

45810

CONSULTORES CÍA. LTDA.



**FOTOMAT S. A.  
ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
CON INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**CONTENIDO**

Informe del Auditor Independiente

Balance General

Estado de Pérdidas y Ganancias

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



**IDEAS - SOLUTIONS - RESULTS**

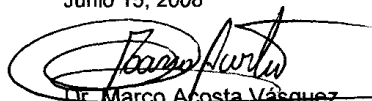
Quito: Conjunto Mediterráneo Calle J.M. Borrero Casa No - 14 Sector Colón • E-mail: [inconsult@tuo.satnet.net](mailto:inconsult@tuo.satnet.net) • Telfs.: 2408805 / 098009000  
Sno. Dgo. De los Colorados: Av. Río Eschila Av. Guayaquil y resquino Ol. 201 Telf.: 098000818

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

### **A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE FOTOMAT S. A.**

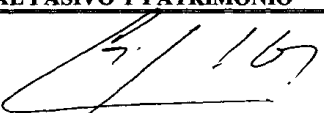
1. He auditado el Balance General adjunto de FOTOMAT S. A. al 31 de diciembre de 2008 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo del Efectivo, por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la empresa. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Excepto por lo que se menciona en los párrafo 3 y 4, la auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Estas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, basándose en pruebas selectivas, de las evidencias que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. Esta fue mi primera auditoria de los estados financieros de FOTOMAT S. A., y el alcance de mi trabajo no fue suficiente con respecto a los estados financieros del año precedente, para permitirme determinar si los principios de contabilidad generalmente aceptados han sido aplicados uniformemente.
4. No observe la toma física de inventarios al 31 de diciembre de 2008 por US \$ 342.569,24 porque esa fecha fue anterior a mi contratación para realizar la auditoria del año terminado 2008, y no me fue posible satisfacerme a través de procedimientos alternativos de auditoria de las cantidades en inventario ni de su valoración a esa fecha.
5. En mi opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hubiere, según se explica en los párrafos 3 y 4, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FOTOMAT S. A., los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Junio 15, 2008

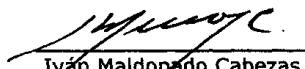
  
Dr. Marco Acosta Vázquez  
**AUDITOR CALIFICADO**  
Reg. Nac. SC-RNAE 488

**BALANCE GENERAL  
FOTOMAT S.A.  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

| <b>NOTAS</b> | <b>DESCRIPCION</b>                      | <b>2008</b>           |
|--------------|-----------------------------------------|-----------------------|
|              | <b><u>ACTIVO</u></b>                    |                       |
|              | <b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>          | <b>819,479</b>        |
| <b>3</b>     | <b><u>DISPONIBLE</u></b>                | <b>42,059</b>         |
|              | Caja General                            | 4,564                 |
|              | Bancos                                  | 37,496                |
| <b>4</b>     | <b><u>EXIGIBLE</u></b>                  | <b>300,716</b>        |
|              | Cuentas por cobrar                      | 304,647               |
|              | (-) Provisión cuentas incobrables       | -3,931                |
| <b>5</b>     | <b><u>REALIZABLE</u></b>                | <b>476,703</b>        |
|              | Mercadería                              | 476,703               |
| <b>6</b>     | <b><u>ACTIVO FIJO</u></b>               | <b>82,310</b>         |
|              | Activo Fijo No Depreciable              | 1,097                 |
|              | Activo Fijo Depreciable                 | 81,212                |
| <b>7</b>     | <b><u>OTROS ACTIVOS</u></b>             | <b>96,476</b>         |
| <b>7.1</b>   | Inversiones en acciones                 | 94,176                |
| <b>7.2</b>   | Garantías                               | 2,300                 |
|              | <b>TOTAL ACTIVO</b>                     | <b><u>998,265</u></b> |
| <b>8</b>     | <b><u>PASIVO</u></b>                    |                       |
|              | <b><u>PASIVO A CORTO PLAZO</u></b>      | <b>544,984</b>        |
|              | <b><u>TOTAL PASIVO</u></b>              | <b><u>544,984</u></b> |
| <b>9</b>     | <b><u>PATRIMONIO</u></b>                |                       |
| <b>9.1</b>   | CAPITAL                                 | 50,000                |
| <b>9.2</b>   | RESERVAS                                | 216,620               |
|              | APORTES SOCIOS FUTURA CAPITALIZACION    | 120,587               |
|              | UTILIDADES                              | 66,074                |
|              | <b><u>TOTAL PATRIMONIO</u></b>          | <b><u>453,281</u></b> |
|              | <b><u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u></b> | <b><u>998,265</u></b> |



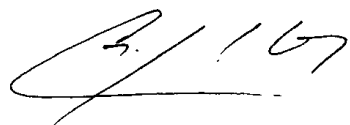
Ing. Manuel Andrés Malo Viver  
GERENTE GENERAL



Iván Maldonado Cabezas  
CONTADOR

**FOTOMAT S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

| NOTAS     | DESCRIPCION                       | 2008           |
|-----------|-----------------------------------|----------------|
| <b>10</b> | <b><u>VENTAS</u></b>              | 1,635,173      |
| <b>11</b> | <b>- COSTO DE VENTAS</b>          | 955,740        |
|           | <b>= UTILIDAD EN VENTAS</b>       | <u>679,434</u> |
| <b>12</b> | <b><u>GASTOS DE OPERACIÓN</u></b> | 596,438        |
|           | <b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>     | 359,460        |
|           | Gastos en el personal             | 82,036         |
|           | Gastos de administración          | 277,424        |
|           | <b>GASTOS DE VENTAS</b>           | 236,978        |
|           | Gastos en el personal             | 50,918         |
|           | Gastos de comercialización        | 186,060        |
|           | <b>OTROS INGRESOS</b>             | 706            |
|           | <b>OTROS GASTOS</b>               | 17,628         |
|           | Gastos Financieros                | 15,323         |
|           | Gastos no deducibles              | 2,305          |
|           | <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>     | <u>66,074</u>  |



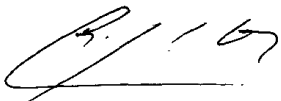
Ing. Manuel Andrés Malo Viver  
GERENTE GENERAL

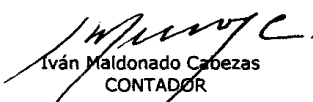


Ing. Iván Maldonado Cabezas  
CONTADOR

**FOTOMAT S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**BALANCE GENERAL**  
**(EN DOLARES)**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

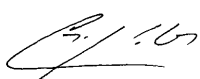
|                                                            |                |
|------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>      | <b>2008</b>    |
| Recibido de clientes                                       | 1,823,644      |
| Pagado a Proveedores, Empleados y Otros                    |                |
| <b>EFFECTIVO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>   | <b>231,978</b> |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>      |                |
| Adquisición de Activos Fijos y Mejoras                     | 8,166          |
| <b>EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>         | <b>8,166</b>   |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b> |                |
| Ingreso por emisión de deuda bancaria                      | 51,632         |
| Disminución en reservas                                    |                |
| Disminución Resultado ejercicios anteriores                |                |
| <b>EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>    |                |
| <b>DISMINUCION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>  |                |
| <b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO</b>                           | <b>49,324</b>  |
| <b>SALDO FINAL DE EFECTIVO</b>                             | <b>42,059</b>  |

  
Ing. Manuel Andrés Malo Viver  
GERENTE GENERAL

  
Iván Maldonado Cabezas  
CONTADOR

**FOTOMAT S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

|                                    | Capital<br>Social | Aporte<br>Fut.Capitaliz | Reserva<br>Legal | Reserva<br>Facultativa | Reserva<br>de Capital | Utilidades<br>Retenidas | Resultado<br>Ejercicio | Total<br>Patrimonio |
|------------------------------------|-------------------|-------------------------|------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------|---------------------|
| Saldo Inicial                      | 50,000.00         | 120,587.00              | 37,223.37        | 264,349.59             | 178,189.30            | 35,899.02               | 0.00                   | 686,248.28          |
| Aportes                            | 0.00              | 0.00                    | 1,207.80         | 0.00                   | 0.00                  | 0.00                    | 0.00                   | 1,207.80            |
| Disminución de reservas            | 0.00              | 0.00                    | 0.00             | 0.00                   | 0.00                  | 0.00                    | 0.00                   | 0.00                |
| <b>Nuevo Saldo</b>                 | <b>50,000.00</b>  | <b>120,587.00</b>       | <b>38,431.17</b> | <b>0.00</b>            | <b>178,189.30</b>     | <b>0.00</b>             | <b>0.00</b>            | <b>387,207.47</b>   |
| Transferencia a Reserva y Utilidad | 0.00              | 0.00                    | 0.00             | 0.00                   | 0.00                  | 0.00                    | 0.00                   | 0.00                |
| Utilidad del año 2.008             | 0.00              | 0.00                    | 0.00             | 0.00                   | 0.00                  | 0.00                    | 66,073.54              | 66,073.54           |
| <b>Saldo Final al 31-12-2008</b>   | <b>50,000.00</b>  | <b>120,587.00</b>       | <b>38,431.17</b> | <b>0.00</b>            | <b>178,189.30</b>     | <b>0.00</b>             | <b>66,073.54</b>       | <b>453,281.01</b>   |

  
Ing. Manuel Andrés Malo Viver  
GERENTE GENERAL

  
Iván Maldonado Cabezas  
COMTADOR

**MTSUSHI  
ELECTRIC**

**FOTOMAT S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008  
(Cifras expresadas en dólares)**

**NOTA 1. OPERACIONES**

**Objeto Social**

FOTOMAT S. A., fue constituida legalmente como una Sociedad Anónima en la ciudad de San Francisco de Quito Capital de la República del Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 15 de junio de 1987.

Su objeto social comprende la importación, comercialización, distribución, de todo tipo de material fotográfico.

**Criterio de empresa en marcha.**

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2008 han sido preparados sobre la base de principios de contabilidad aplicables a un negocio en marcha. En consecuencia, los estados financieros no reflejan los efectos de los ajustes y reclasificaciones, si los hubiere, que podrían ser necesarios en caso que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus pasivos, obligaciones y compromisos contingentes en otra forma que no sea a través del curso normal de sus operaciones y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros.

**NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.**

**a) Preparación de los estados financieros.**

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, para inventarios, inversiones, propiedad, planta y equipo, y patrimonio.

**b) Provisión para cuentas dudosas.**

Se establece con cargo a los resultados del año para cubrir las pérdidas que puedan llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar.

*imc*

**c) Inventarios**

Los inventarios se muestran al valor de costo promedio y los que se encuentran en tránsito se presentan al costo de las facturas mas otros cargos relacionados con la importación.

**e) Propiedades, planta y equipo.**

Se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

**d) Participación de los trabajadores en las utilidades.**

Las utilidades que generó la compañía en este ejercicio, se aprovisionó considerando el 15% de la utilidad anual que se debe reconocer a los trabajadores de acuerdo con la legislación laboral.

**NOTA 3. ACTIVO DISPONIBLE**

Este rubro está conformado por las siguientes cuentas:

|                                         |                         |
|-----------------------------------------|-------------------------|
| <b>1. Caja General</b>                  |                         |
| Fondo Rotativo                          | 4,563.58                |
| <b>2. – Bancos</b>                      |                         |
| Bancos Cuentas Corrientes               | <u>37,495.68</u>        |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre de 2008</b> | <b><u>42,059.26</u></b> |

**1. Caja General.-** El valor que representa esta cuenta se encuentra conformado por los fondos asignados para cajas chicas y valores pendientes de depósito, que se realizan al siguiente día.

**2. Bancos.-** Los saldos que se mantienen en las cuentas corrientes es resultado de las operaciones financieras ocurridas del 1 de enero al 31 de diciembre del 2008, se encuentran debidamente conciliadas.

*imc*



#### NOTA 4. ACTIVO EXIGIBLE

Son los valores que la empresa posee como cuentas por cobrar, en resumen es como sigue:

|                                      |            |
|--------------------------------------|------------|
| 1. Clientes                          | 149,597.81 |
| 2. (-) Provisión Cuentas Incobrables | -3,930.66  |
| 3. Empresas Relacionadas             | 55,686.08  |
| 4. Préstamos a empleados             | 43,853.66  |
| 5. Anticipos a contratistas          | 33,462.53  |
| 6. Impuestos anticipados             | 22,046.90  |

**Saldo al 31 de diciembre 2008      300,716.32**

1. El valor de esta cuenta representa los créditos concedidos a clientes de la empresa por concepto de ventas de servicios, su recuperación es a corto plazo por lo que se considera una cartera sana.
2. El valor correspondiente a la Provisión de Cuentas Incobrables.
3. Valor de cuentas por cobrar por concepto de préstamos concedidos a las empresas del grupo.
4. Valor que representa los préstamos concedidos al personal de trabajadores de la empresa.
5. Valores entregados por anticipo a trabajos contratados

#### NOTA 5. INVENTARIO

Un resumen de cuentas de inventario, es como sigue:

|                                         |                          |
|-----------------------------------------|--------------------------|
| Mercadería                              | 342,569.24               |
| Importaciones                           | <u>134,133.97</u>        |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre de 2008</b> | <b><u>476,703.21</u></b> |

*imc*

---

## NOTA 6. ACTIVOS FIJOS

La composición del saldo de Propiedad, Planta y Equipos, fue como sigue:

|                                      |                          |                            |
|--------------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| <b>Activos no depreciables</b>       | 1,097.36                 |                            |
| <b>Activos depreciables</b>          | U.S. \$                  | Tasa anual de depreciación |
| Edificios                            | 5,912.86                 | 5%                         |
| Maquinaria y Equipo                  | 201,487.27               | 10%                        |
| Muebles y Enseres                    | 67,722.43                | 10%                        |
| Equipo de computo                    | 12,077.84                | 33%                        |
| Maquinas y equipos de oficina        | 29,975.33                | 10%                        |
| Vehículo                             | 158,886.52               | 20%                        |
| Herramientas                         | 5,953.36                 | 10%                        |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre 2008</b> | <b><u>482,015.61</u></b> |                            |
| Menos depreciación acumulada         | (400,803.22)             |                            |
| <b>Total Activos Fijos</b>           | <b>82,309.75</b>         |                            |

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

|                                   |                  |
|-----------------------------------|------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2008       | 461,670.14       |
| Adiciones netas,                  | 20,345.47        |
| Depreciaciones Acumulada          | (400,803.22)     |
| Saldo al 31 de diciembre del 2008 | <u>81,212.39</u> |

## NOTA 7. OTROS ACTIVOS

### NOTA 7.1. INVERSIONES EN ACCIONES

Debido a las características del negocio, en forma ocasional, la Compañía mantiene disponibilidades adicionales de efectivo, las cuales son invertidas en adquisición de acciones. Al 31 de Diciembre de 2008 corresponden a inversiones en acciones por un monto de \$ U.S. 94,176.11 cuya composición es la siguiente:

|                                         |                         |
|-----------------------------------------|-------------------------|
| Empresa                                 | Valor                   |
| Inmobiliaria Yanacachi S. A.            | 6,932.84                |
| Foto Uno Service Bureau S.A.            | 9,700.00                |
| Panamericana del Ecuador                | 2,160.37                |
| Industrias ALES S. A.                   | 74,769.90               |
| SOCIEPLAST S. A.                        | 613.00                  |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre de 2008</b> | <b><u>94,176.11</u></b> |

*ime*

**NOTA 7.2. FONDOS EN GARANTIA.** Corresponde a los valores dados por garantía de arrendamientos de bodega, almacenes y planta.

|                       |          |
|-----------------------|----------|
| 1. Fondos en Garantía | 2,300.00 |
|-----------------------|----------|

|                                         |                        |
|-----------------------------------------|------------------------|
| <b>Saldo al 31 de Diciembre de 2008</b> | <b><u>2,300.00</u></b> |
|-----------------------------------------|------------------------|

|                            |                     |
|----------------------------|---------------------|
| <b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b> | <b>\$ 96,476.11</b> |
|----------------------------|---------------------|

**NOTA 8. PASIVO A CORTO PLAZO**

Un resumen del Pasivo a corto plazo, es como sigue:

|                                    |            |
|------------------------------------|------------|
| 1. Cuentas por Pagar               | 402,282.64 |
| 2. Prestamos Empresas Relacionadas | 40,666.46  |
| 3. Obligaciones Bancarias          | 102,034.54 |

|                                          |                          |
|------------------------------------------|--------------------------|
| <b>Saldo al 31 de Diciembre del 2008</b> | <b><u>279,220.74</u></b> |
|------------------------------------------|--------------------------|

1. Cuentas Por Pagar. Obligaciones pendientes por concepto de servicios y materiales que al 31 de Diciembre de 2008, la empresa no ha liquidado.
2. Prestamos Empresas Relacionadas. Corresponde a los valores entregados por Foto Uno S.A., en calidad de préstamo, los cuales a la fecha de cierre del balance no han sido liquidados.
3. Obligaciones Bancarias. Préstamos bancarios que hasta la fecha del cierre de balance no han sido cancelados

**NOTA 9. PATRIMONIO**

**9.1. Capital.-** El capital social autorizado y emitido de la Empresa FOTOMAT S.A., es de USD. \$ 50,000.00 que se encuentra representado por 50.000 participaciones de USD. \$ 1.00 cada una.

**9.2.- Reservas.-** El detalle de las reservas es como sigue:

|                       |                   |
|-----------------------|-------------------|
| Reserva Legal         | 38,431.17         |
| Reserva de Capital    | 178,189.30        |
| <b>Total Reservas</b> | <b>216,620.47</b> |

*imc*

**NOTA 10. - Ingresos**

La compañía tiene un valor de USD. \$ 1.635,879.24, como ingresos netos en el periodo del 1 de Enero hasta al 31 de Diciembre del 2008 y su resumen es como sigue.

|                                         |                            |
|-----------------------------------------|----------------------------|
| Ventas netas                            | 1.635,173.28               |
| Otros ingresos                          | <u>705.96</u>              |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre de 2008</b> | <b><u>1.635,879.24</u></b> |

**NOTA 11. - COSTOS**

Los costos de la compañía ascienden a \$ 955,739.53, con los cuales la entidad ha mantenido su actividad económica.

**NOTA 12.- GASTOS DE OPERACION**

Los gastos de la compañía ascienden a 614,066.17, gastos con los cuales la entidad incurrió para realizar su actividad económica en el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2008.

**NOTA 13.- SITUACIÓN TRIBUTARIA**

La compañía ha cumplido con todos las obligaciones tributarias, a la fecha de elaboración de esta información.

*imc*

---