

ATIMASA S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2012,
junto con el informe de auditores independientes

ATIMASA S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2012, junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

1.	Operaciones.....	1
2.	Bases de presentación.....	1
3.	Resumen de políticas contables significativas	1
a)	Efectivo en caja y bancos	1
b)	Instrumentos financieros.....	2
c)	Inventarios	4
d)	Muebles, enseres y equipos de cómputo.....	4
e)	Deterioro de activos no financieros.....	5
f)	Provisiones	6
g)	Obligaciones por beneficios a empleados	6
h)	Impuesto a la renta corriente y diferido.....	7
i)	Reconocimiento de ingresos.....	8
j)	Reconocimiento de costos y gastos.....	8
k)	Participación a trabajadores en las utilidades.....	8
l)	Eventos posteriores	8
4.	Uso de estimaciones y supuestos contables significativos.....	9
5.	Normas Internacionales emitidas	10
6.	Instrumentos financieros por categoría	12
7.	Efectivo en caja y bancos.....	13
8.	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	13
9.	Entidades relacionadas	14
10.	Impuestos por cobrar y pagar	16
11.	Inventarios.....	16
12.	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	17

13. Beneficios a empleados	17
14. Impuesto a la renta corriente y diferido	19
a) Impuesto a la renta corriente y diferido.....	19
b) Impuesto a la renta corriente	20
c) Impuesto a la renta diferido.....	20
Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta.....	21
a) Situación fiscal.....	21
b) Determinación y pago del impuesto a la renta.....	21
c) Tasas del impuesto a la renta.....	21
d) Anticipo del impuesto a la renta.....	22
e) Dividendos en efectivo.....	22
f) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD).....	22
g) Reformas tributarias.....	23
15. Patrimonio	24
a) Capital emitido	24
b) Reserva de capital	25
c) Reserva legal.....	25
d) Reserva de primera adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).....	25
16. Ingresos de actividades ordinarias	25
17. Costo de ventas	26
18. Gastos de administración.....	26
19. Gastos de ventas	26
20. Garantías.....	27
21. Administración de riesgos financieros	27
22. Eventos subsecuentes	32

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de Atimasa S. A.:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Atimasa S. A. (una compañía constituida en Ecuador, subsidiaria de Primax Comercial del Ecuador S. A y esta a su vez subsidiaria de Primax Holding S. A.), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la gerencia determine como necesario, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

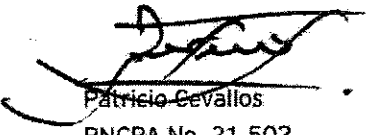
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Atimasa S. A. al 31 de diciembre de 2012, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Ernst & Young
RNAE No. 462


Patricio Cevallos
RNCPA No. 21.502

Guayaquil, Ecuador
25 de marzo de 2013

ATIMASA S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2012	2011
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	7	3,144,024	1,679,086
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	8	1,354,657	888,573
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9	365,933	315,610
Impuestos por cobrar	10	264,850	209,565
Inventarios, neto	11	1,838,756	1,192,247
Pagos anticipados		50,065	35,606
Total activo corriente		7,018,085	4,320,687
Activo no corriente:			
Muebles, enseres y equipos de cómputo, neto		32,797	43,310
Otros activos		5,540	5,540
Activo por impuestos diferidos	14(c)	66,783	68,709
Total activo no corriente		105,120	117,559
Total activo		7,123,205	4,438,246


Pedro Vizuela
Gerente General


Tatiana García
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

ATIMASA S. A.

Estados de situación financiera (continuación)

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2012	2011
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	1,317,621	1,173,905
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	3,136,104	2,208,847
Beneficios a empleados corto plazo	13	907,902	431,541
Impuestos por pagar	10	85,917	57,107
Total pasivo corriente		5,447,544	3,871,400
Pasivo no corriente:			
Beneficio a empleados largo plazo	13	103,806	94,344
Total pasivo no corriente		103,806	94,344
Total pasivo		5,551,350	3,965,744
Patrimonio:			
Capital emitido		800	800
Resultados acumulados		1,571,055	471,702
Total patrimonio	15	1,571,855	472,502
Total pasivos y patrimonio		7,123,205	4,438,246


Pedro Vizuetza
Gerente General


Tatiana García
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

ATIMASA S. A.

Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2012	2011
Ingresos de actividades ordinarias	16	141,058,743	96,843,723
Costo de ventas	17	(130,508,541)	(89,946,499)
Utilidad bruta		10,550,202	6,897,224
Ingresos y gastos operativos:			
Gastos de administración	18	(1,275,662)	(866,803)
Gastos de ventas	19	(8,084,734)	(5,410,073)
Otros menores, neto		234,907	135,996
Utilidad antes de impuesto a la renta		1,424,713	756,344
Impuesto a la renta	14(a)	(325,360)	(162,550)
Utilidad neta		1,099,353	593,794


Pedro Vizuetza
Gerente General


Tatiana García
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

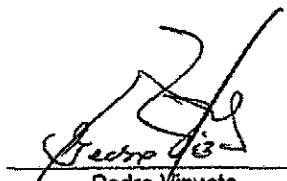
ATIMASA S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados acumulados					Total
	Capital emitido	Reserva de capital	Reserva legal	Ajustes de primera adopción	Utilidades acumu- ladas	
Saldo al 31 de diciembre de 2010	800	(6,441)	10,875	(138,556)	12,030	(122,092)
Más (menos):						
Apropiación a reserva legal (Véase Nota 15(c))	-	-	30,316	-	(30,316)	-
Utilidad neta	-	-	-	-	593,794	593,794
Saldo al 31 de diciembre de 2011	800	(6,441)	41,191	(138,556)	575,508	471,702
Más (menos):						
Apropiación a reserva legal (Véase Nota 15(c))	-	-	59,379	-	(59,379)	-
Utilidad neta	-	-	-	-	1,099,353	1,099,353
Saldo al 31 de diciembre de 2012	800	(6,441)	100,570	(138,556)	1,615,482	1,571,055


Pedro Vizqueta
Gerente General


Tatiana García
Contadora General

ATIMASA S. A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2012	2011
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,424,713	756,344
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación-		
Depreciaciones	10,513	16,810
Reserva para jubilación patronal y desahucio, neta	9,462	50,565
Cambios netos en los activos y pasivos-		
(Aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	(466,084)	(159,510)
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(50,323)	247,514
Disminución en impuestos, neto	28,810	284,271
(Aumento) disminución en inventarios	(646,509)	45,255
(Aumento) en pagos anticipados	(14,459)	(278)
(Aumento) en otros activos	-	(5,540)
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	143,716	(43,428)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar a entidades relacionadas	927,257	(535,802)
Aumento en beneficios empleados	476,361	19,868
	<u>1,843,457</u>	<u>676,069</u>
Impuesto a la renta pagado	(378,519)	(385,137)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>1,464,938</u>	<u>290,932</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones netas de muebles, enseres y equipos de cómputo	-	(18,490)
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	<u>1,464,938</u>	<u>272,442</u>
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio	1,679,086	1,406,644
Saldo al final	<u>3,144,024</u>	<u>1,679,086</u>


Pedro Vizqueta
Gerente General


Tatiana García
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados