

FOTO UNO SERVICE BUREAU S.A.

Estados Financieros por el Año Terminado

Al 31 de Diciembre de 2011

E Informe del Auditor Independiente

INDICE:

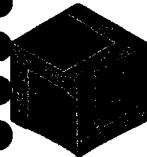
- ↳ **Informe del Auditor Independiente**
- ↳ **Balances Generales**
- ↳ **Estados de Resultados**
- ↳ **Estados de Cambios en el Patrimonio**
- ↳ **Estado de Flujos de Efectivo**
- ↳ **Notas Aclaratorias a los Estados Financieros.**

Abreviatura usada:

US \$

Dólar estadounidense





INFORME DE LOS AUDTORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de **FOTO UNO SERVICE BUREAU S.A.**

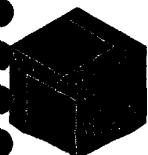
Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **FOTO UNO SERVICE BUREAU S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias. Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo fueron preparados de acuerdo con las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales, difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Contabilidad.





Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.





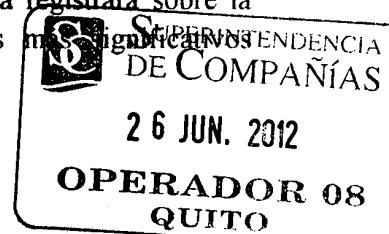
Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **FOTO UNO SERVICE BUREAU S.A.** al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Asunto de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

6. Los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2011 serán ajustados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera; cabe mencionar que este es el año de transición para **FOTO UNO SERVICE BUREAU S.A.**; para fines comparativos, dichos estados financieros incluirán de manera extracontable cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2010 ajustadas a NIIF's., siendo el año 2012 el periodo de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera para la compañía, ésta registrará sobre la información financiera generada en dicho periodo los efectos resultantes de la adopción de las NIIF's.



Quito, Mayo 22 de 2012

MAE Auditores
MAE Auditores

RNAE – 0740

Marco Acosta Vásquez
Marco Acosta Vásquez
Licencia No. 30352

FOTO UNO SERVICE BUREAU S.A.
COMPARATIVO BALANCE GENERAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 - 2010

DESCRIPCION	NOTAS	2011	2010
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y sus equivalentes	3	32,506.24	52,776.56
Cuentas y documentos por cobrar	4	1,007,717.71	466,391.89
Inventarios	5	19,486.50	196,111.05
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad planta y equipo	6	644,012.12	253,135.48
TOTAL ACTIVO		<u>1,703,722.57</u>	<u>968,414.98</u>
PASIVO			
Cuentas y documentos por pagar a corto plazo	7	1,042,950.32	378,881.89
Cuentas y documentos por pagar a largo plazo	8	272,696.28	248,677.39
TOTAL PASIVO		<u>1,315,646.60</u>	<u>627,559.28</u>
PATRIMONIO			
Patrimonio		340,855.70	307,306.36
Utilidad del Ejercicio		47,220.27	33,549.34
TOTAL PATRIMONIO		<u>388,075.97</u>	<u>340,855.70</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,703,722.57</u>	<u>968,414.98</u>

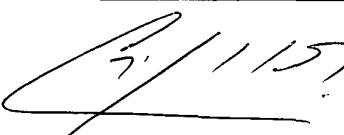
Ing. Manuel Andrés Malo Viver
GERENTE GENERAL

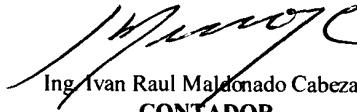
Ing. Iván Raúl Maldonado Cabezas
CONTADOR

Las notas adjuntas (1 a 11) forman parte de estos estados financieros

FOTO UNO SERVICE BUREAU S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 - 2010

DESCRIPCION	2011	2010
VENTAS	2,296,991.81	1,687,931.38
Ventas tarifa 0%	15,323.87	14,736.40
Ventas tarifa 12%	2,281,628.45	1,673,194.98
Otras Rentas Exentas	39.49	-
(-) COSTO DE VENTAS	1,480,673.35	1,073,888.01
Consumo Materia Prima	626,921.01	499,834.84
Sueldos y Salarios	94,207.48	77,946.54
Arrendamiento	14,400.00	-
Suministros y Materiales	196,838.42	43,131.01
Transporte	34,671.75	21,825.80
Servicios Varios	513,634.69	388,908.09
Mantenimiento y reparaciones	-	9,542.60
Combustibles	-	970.52
Depreciacion propiedad planta y equipo	-	31,728.61
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	816,318.46	614,043.37
(-) GASTOS DE OPERACIÓN	714,900.35	540,047.65
Sueldos y Salarios	74,307.09	106,146.22
Honorarios Profesionales	24,598.00	73,516.79
Gasto Arrendamiento	30,000.00	40,500.00
Gasto Mantenimiento y Reparaciones	120,516.64	30,580.37
Gasto combustibles y lubricantes	2,367.12	3,600.68
Gasto promocion y publicidad	6,401.69	1,854.37
Gasto suministros y materiales	19,310.75	-
Gasto Transporte	14,629.50	12,128.35
Gasto comisiones	18,303.84	-
Gasto Intereses bancarios	17,232.12	1,630.62
Gasto seguros	19,820.62	14,577.42
Gasto de gestion	8,629.14	-
Gasto impuestos y contribuciones	6,394.37	5,230.69
Gasto depreciacion	61,712.86	7,746.08
Gasto servicios basicos	6,580.29	5,970.49
Gastos Varios	284,096.32	235,788.59
Gastos de Viaje	-	776.98
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	101,418.11	73,995.72
(-) 15% trabajadores	15,212.72	11,099.36
(-) 25% Impuesto a la renta	38,985.12	29,347.02
UTILIDAD DEL EJERCICIO	47,220.27	33,549.34


Ing. Manuel Andres Malo Viver
GERENTE GENERAL


Ing. Ivan Raul Maldonado Cabezas
CONTADOR

Las notas adjuntas (1 a 11) forman parte de estos estados financieros

FOTO UNO SERVICE BUREAU S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2011
EN DÓLARES

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	AÑO 2011
Recibido de clientes	1,755,666
Pagado a Proveedores y Empleados	-1,523,990
Pagado a Terceros	176,625
EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	408,300
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisición de Activos Fijos	-452,590
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-452,590
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones Financieras	24,019
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	24,019
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-20,270
SALDO INICIAL DE EFECTIVO	52,777
SALDO FINAL DE EFECTIVO	32,506
SALDO SEGÚN BALANCE	32,506
DIFERENCIA	0


Ing. Manuel Andrés Malo Viver
GERENTE GENERAL


Ing. Iván Raúl Maldonado Cabezas
CONTADOR

Las notas adjuntas (1 a 11) forman parte de estos estados financieros

FOTO UNO SERVICE BUREAU S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2011
EN DÓLARES

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL
EFECTIVO NETO RECIBIDO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

AÑO 2011

Utilidad de Ejercicio	47,220
(+) Gastos que no generan desembolsos de fondos	61,713
Flujo neto de Operación	108,933
Variaciones de Cuentas de Activo y Pasivo Corriente	
Variación recibido de clientes	-541,326
Variación pagado a proveedores y empleados	176,625
Variacion pagado a terceros	664,068
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	408,300


Ing. Manuel Andrés Malo Viver
GERENTE GENERAL


Ing. Iván Raúl Maldonado Cabezas
CONTADOR

Las notas adjuntas (1 a 11) forman parte de estos estados financieros

FOTO UNO SERVICE BUREAU S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION PATRIMONIAL POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
(Expresados en dólares americanos)

	Capital	Reservas	Utilidades Retenidas	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2010	10,000	120,519	176,787	33,549	340,856
Transferencia resultado ejercicio 2010 a Utilidades Retenidas			33,549	(33,549)	0
Utilidad del Ejercicio 2011				47,220	47,220
Saldo al 31 de diciembre de 2011	10,000	120,519	210,336	47,220	388,076



Ing. Manuel Andrés Malo Viver
GERENTE GENERAL



Ing. Iván Raúl Maldonado Cabezas
CONTADOR

Las notas adjuntas (1 a 11) forman parte de estos estados financieros

**FOTO UNO SERVICE BUREAU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

NOTA 1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Objeto Social

FOTO UNO SERVICE BUREAU S.A. mediante escritura pública otorgada ante el Notario Decimo Sexto del cantón Quito el 25 de agosto del 2008, Acto Societario aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 08.Q.IJ.003911 de 19 de Septiembre de 2008 reformó el articulo tres de sus estatutos, referente al objeto social; donde se expone que la Compañía tendrá como objeto social la auditoría, administración y control de actividades de TRADE y publicidad en general, dirigidas hacia el punto de venta, publicidad en unidades móviles de transporte, y puntos de promoción en general, elaboración, impresión y comercialización de todo tipo de material publicitario.



NOTA 2. – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de los Estados Financieros.-

Los estados financieros han sido preparados con base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, a menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Ingresos.-

Los ingresos son registrados conforme se realiza la comercialización de los bienes y servicios, los cuales se reconocen y registran en los periodos en los que se generan.

c) Propiedad Planta y Equipo.-

Este rubro se registra al costo histórico o valor ajustado de acuerdo a lo establecido en la NEC 17.

El valor neto de los activos fijos no excede el valor neto de realización.

El valor de los activos vendidos o dados de baja y su correspondiente depreciación acumulada se descargan de las respectivas cuentas cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de estas transacciones cuando se efectúa. Los costos por gastos de mantenimiento y reparación menores se cargan a los resultados del periodo.

d) Depreciación

Las depreciaciones se registran con cargo al resultado del ejercicio, utilizando tasas de depreciación por el método de línea recta en función de los siguientes porcentajes anuales, dispuestos por ley.

Instalaciones y Adecuaciones	5%
Maquinaria y equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33.33%



e) Impuesto a la Renta

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa para el impuesto a la renta de acuerdo a las disposiciones transitoria primera del Código de la Producción, la reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades serán según los siguientes porcentajes de cálculo:

Durante el ejercicio fiscal 2011.	La tarifa impositiva será del 24%
Durante el ejercicio fiscal 2012.	La tarifa impositiva será del 23%.
A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante.	La tarifa impositiva será del 22%.

f) Provisión Beneficios Sociales.-

La compañía realiza la provisión por beneficios sociales de los empleados, de acuerdo a las regulaciones de ley, establecidas en el Código de trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio se realizan de acuerdo a cálculos actuariales y están debidamente sustentados de acuerdo a la ley.

La información correspondiente a los saldos de los estados financieros con corte al 31 de diciembre del 2010 ha sido utilizada solo por fines comparativos.

NOTA 3: EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

El disponible al 31 de diciembre del 2011 está conformado por los siguientes rubros:

EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	AÑO 2011	AÑO 2010
CAJA CHICA	250	250
BANCOS	32.256	52.527
TOTAL	32.506	52.777

Caja.- En esta cuenta se registran valores asignados para los gastos menores en el área administrativa de la empresa.

Bancos -Representa los saldos que se mantienen en las cuentas corrientes y de ahorros, resultado de las operaciones financieras ocurridas del 1 de enero al 31 de diciembre de giro del negocio. Estas cuentas se encuentran debidamente conciliadas.



NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Esta cuenta está conformada por los rubros correspondientes a cuentas y documentos por cobrar clientes relacionados y otras cuentas y documentos por cobrar tanto relacionadas y no relacionadas al 31 de diciembre del 2011 como sigue:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR AÑO 2011 AÑO 2010		
CLIENTES	724.960	333.281
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(11.107)	(11.107)
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	182.370	48.996
EMPLEADOS Y OBREROS	14.812	7.680
CUENTAS FISCALES	40.123	68.983
ANTICIPO PROVEEDORES	56.559	18.558
TOTAL	1.007.718	466.392

NOTA 5.- INVENTARIO

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2011 registra los valores correspondientes a los inventarios de materia prima, así como las mercaderías en tránsito, este saldo se compone por los siguientes valores:

INVENTARIO	AÑO 2011	AÑO 2010
MATERIA PRIMA	4.990,91	141846,78
IMPORTACIONES EN TRANSITO	14.495,59	54264,27
TOTAL	19.486,50	196.111,05

NOTA 6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

En este rubro se contemplan valores correspondientes a bienes inmuebles, muebles y enseres, maquinaria equipo e instalaciones, equipo de computación, vehículos y la depreciación acumulada de dichos rubros que mantiene la empresa al 31 de diciembre del 2011.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	AÑO 2011	AÑO 2010
INSTALACIONES	1.423,00	1.423,00
MAQUINARIA Y EQUIPO	637.561,47	240.245,62
MUEBLES Y ENSERES	42.938,27	41.323,27
EQUIPO DE OFICINA	44.734,66	44.734,66
EQUIPO DE COMPUTACION	25.455,83	25.455,83
VEHICULOS	86.996,60	33.337,95
HERRAMIENTAS	2.285,03	2.285,03
DEPRECIACION ACUMULADA	(197.382,74)	(135.669,88)
TOTAL	644.012,12	253.135,48



NOTA 7.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO

Esta cuenta está conformada por las cuentas y documentos por pagar a proveedores locales y extranjeros, obligaciones con instituciones financieras locales y extranjeras, préstamos a accionistas, otras cuentas y documentos por pagar, provisiones y obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2011 como sigue:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO	AÑO 2011	AÑO 2010
PROVEEDORES NACIONALES	496.836	113.312
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	190.972	34.770
OBLIGACIONES FISCALES	130.254	84.305
OBLIGACIONES SOCIALES	21.129	17.071
PRESTAMOS BANCARIOS	202.981	105.774
COMPAÑIAS RELACIONADAS	0	22.140
ANTICIPOS DE CLIENTES CP	779	1.510
TOTAL	1.042.950	378.882

NOTA 8.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Esta cuenta está conformada por las cuentas y documentos por pagar a largo plazo al 31 de diciembre del 2011 como sigue:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	
ECON. JOSE MALO	
TOTAL	

AÑO 2011 AÑO 2010

272.696 ~~272.696~~ 48.677 ERINTENDENCIA
272.696 ~~272.696~~ 48.677 COMPAÑIAS
26 JUN. 2012
OPERADOR 08
QUITO

NOTA 9.- PATRIMONIO

Esta cuenta está conformada por el capital, las reservas, aportes de socios y utilidades cuyo saldo al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

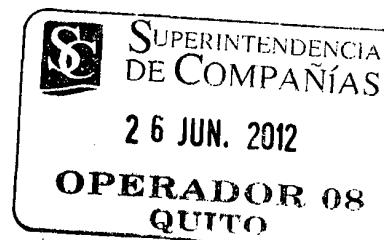
PATRIMONIO	AÑO 2011	AÑO 2010
CAPITAL SOCIAL	10.000,00	10.000,00
RESERVAS	120.519,23	120.519,23
UTILIDADES RETENIDAS	210.336,47	176.787,13
RESULTADO DEL EJERCICIO	78.502,60	33.549,34
TOTAL 31-DIC-2011	419.358,30	340.855,70

NOTA 10.- SITUACION TRIBUTARIA

La Compañía ha registrado la provisión para el pago del impuesto a la Renta anual por el periodo terminado al 31 de diciembre de la siguiente forma:

CONCEPTOS	2.011	2.010
	** en dólares **	
Utilidad antes de Impuestos y Participaciones	101.418	73.996
(-) 15% Participación laboral en utilidades	15.213	11.099
Utilidad después de participaciones	86.205	62.896
(-) Ingresos Exentos	0	0
Más/ menos : Otras partidas Conciliatorias	76.233	54.492
Base imponible para cálculo Impuesto a la Renta	162.438	117.388
(-) Impuesto a la Renta	38.985	29.347
Utilidad del Ejercicio	47.220	33.549

Del valor del Impuesto a la Renta, se deducen las retenciones en la fuente realizadas por los clientes en el ejercicio económico finalizado al 31 de diciembre del 2011, quedando registrado en el pasivo corriente el valor neto a pagar.



NOTA 11. - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan reportado.

Ing. Manuel Andrés Malo Viver
GERENTE GENERAL

Ing. Iván Raúl Maldonado Cabezas
CONTADOR

