

Premiumtech S. A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

1. Actividad e información general

La compañía está constituida en Ecuador desde 2001 y su actividad principal es la venta de equipos de computación, electrodomésticos y equipos de audiovideo.

Arrendamiento operativo de equipos

La compañía además de su línea de negocios dispone de equipos para arrendamiento operativo generando otros ingresos.

Aprobación de estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido emitidos en marzo de 2018 con la autorización de la gerencia general y según los requerimientos estatutarios serían sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

2. Resumen de Políticas Contables Significativas

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme en relación al año anterior, salvo que se indique lo contrario.

2.1 Base de preparación de estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes adoptadas en Ecuador que representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, aplicadas de manera uniforme.

Estos estados financieros consideran la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios de empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes independientes a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo. Este valor razonable a efectos de medición y revelación se determina sobre esta base a diferencia de las mediciones que poseen cierta similitud con el valor razonable como es el caso del valor neto de realización de la Sección 13 o el valor en uso de la Sección 27.

2.2 Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que originan en forma simultánea un activo financiero para una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio para otra entidad. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera de la compañía son: efectivo, cuentas por cobrar, los préstamos de corto plazo y las cuentas por pagar excepto el impuesto a la renta.

Activos financieros. Se reconocen o se dan de baja a la fecha de la negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción.

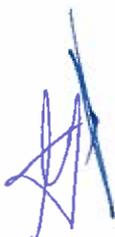
Posterior a la fecha del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se las considera como activos financieros no derivados con pagos fijos que no se cotizan en un mercado activo, se clasifican como activos corrientes, excepto aquellos valores con vencimientos mayores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes.



Posterior al reconocimiento inicial, al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realiza para aquellas cuentas por cobrar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

Pasivos financieros. Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del contrato y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

Prestamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar

Representan pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Posteriormente al reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva para aquellas cuentas por pagar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

2.3 Inventario

Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo se asigna utilizando el método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.4 Propiedades y equipos

Medición inicial. Se registran al costo de adquisición, excepto por el valor de la oficina que se presenta al valor razonable al aplicar avalúos periódicos por parte del perito independiente. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.



Medición posterior modelo del costo. Se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles. El costo de propiedades y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas, son como sigue:

	Vida útil en años
Instalaciones	10
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipo de computación	3
Software	3
Otros activos fijos	10

Retiro o venta de propiedades y equipos. La utilidad o pérdida es reconocida en resultados y surge del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos la cual es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo.

2.5 Deterioro del valor de los activos tangibles.

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, con excepción de un activo revaluado que primero se afecta a la revaluación del patrimonio. El reverso de una pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

2.6 Impuestos

El impuesto corriente y el diferido se registran en los resultados del periodo excepto que surja de una transacción que se reconozca fuera del resultado bien sea de otro resultado integral o del patrimonio en cuyo caso se reconocerá fuera de los resultados.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria (base imponible) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio económico 2017, la tasa fiscal del 22% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Un activo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias tributarias deducibles en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría afectar esas diferencias temporarias deducibles mientras que un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

2.7 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del periodo, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbres envueltas.

2.8 Beneficios a empleados

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD jubilación patronal, desahucio e indemnizaciones, son determinadas utilizando el método de la unidad de crédito proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Los costos por este concepto inicialmente se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias o pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral.
- b) La participación de trabajadores en las utilidades está constituida a la tasa del 15% de la utilidad contable antes de impuesto a la renta, según la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a los resultados del periodo.

- c) Décimo tercero y décimo cuarto, se provisionan y se pagan de acuerdo con la legislación ecuatoriana vigente.

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos procedentes de la venta de bienes y servicios se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la compañía pueda otorgar y se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la transferencia del bien o el servicio prestado; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.10 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

2.11 Reserva legal

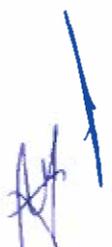
Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.12 Efecto por la aplicación de las NIIF. Representa el ajuste de activos y pasivos en el año de la transición por la aplicación de las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

2.13 Otras Reservas. Representa una reserva voluntaria que puede ser utilizada para aumento de capital, compensación de pérdidas incurridas o para retirarlas.

2.14 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma contable y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.



3. Estimaciones y Criterios Contables

Los estados financieros adjuntos, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y criterios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes.

4. Efectivo

El efectivo representa fondos de libre disposición a favor de la entidad.

5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	US\$ 558,127.92	US\$ 370,166.79
Anticipos	17,320.91	14,620.60
Colaboradores (funcionarios y empleados)	1,852.72	998.65
Otras	882.69	-
Subtotal	<u>578,184.24</u>	<u>385,786.04</u>
Menos - Estimación para cuentas incobrables	-	-
	<u>US\$ 578,184.24</u>	<u>US\$ 385,786.04</u>

Las cuentas por cobrar a clientes tienen plazo de vencimiento de 30 a 60 días y no generan intereses.

6. Inventario

Los inventarios están constituidos por computadoras, suministros de cómputo, adaptadores y cables, baterías, teléfonos y otros productos como cafeteras, licuadoras, sandwicheras, batidoras, aspiradoras y televisores entre otros.

7. Impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>
Impuesto al valor agregado	US\$ 61,245.66	US\$	56,223.20
Impuesto a la salida de divisas	-		5,711.60
Retenciones en la fuente			30,894.27
Crédito tributario de impuesto a la renta	25,152.01		-
Otros	5,866.24		-
	<u>US\$ 92,263.91</u>	US\$	<u>92,829.07</u>

8. Propiedades y equipos

Un detalle de propiedades y equipos es como sigue:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>
Instalaciones en locales arrendados	US\$ 40,268.31	US\$	40,268.31
Vehículos	189,386.74		188,951.74
Muebles y enseres y equipos de oficina	33,239.39		31,520.04
Equipos de computo	81,106.90		78,288.04
Herramientas	508.49		508.49
Subtotal	<u>344,509.83</u>		<u>339,536.62</u>
Menos - Amortización acumulada	<u>(56,734.82)</u>		<u>(56,734.82)</u>
	<u>US\$ 287,775.01</u>	US\$	<u>282,801.80</u>

Un movimiento de las propiedades y equipos es como sigue:

	Instalaciones		Muebles & Enseres y			Total
	en locales	Vehículos	equipo de	Equipo de	Herramientas	
	arrendados		oficina	computo		
Costo:						
Saldo al 1-Ener-2017	40,268	188,952	31,520	78,288	509	339,537
Adiciones	-	435	1,719	2,819	-	4,973
Saldo al 31-Dic-2017	40,268	189,387	33,239	81,107	509	344,510
Depreciación acumulada:						
Saldo al 1-Ene-2017	(12,727)	(16,460)	(14,065)	(13,064)	(419)	(56,735)
Depreciación						
Saldo al 31-Dic-2017	(12,727)	(16,460)	(14,065)	(13,064)	(419)	(56,735)
Saldo neto	27,541	172,927	19,174	68,043	90	287,775

9. Equipo de cómputo para arrendamiento

Al 31 de diciembre de 2017 el equipo de cómputo para arrendamiento está conformado por laptops, proyectores y laser y se presentan neto de depreciación por US 3,290.53 en el 2017 y 2016 respectivamente.

10. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	2017	2016
Proveedores locales	US\$ 553,053.03	US\$ 358,442.44
Proveedores del exterior	23,231.78	-
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS	5,122.54	3,939.10
Anticipos de clientes	1,864.80	181.37
	US\$ 583,272.15	US\$ 362,562.91

El periodo de crédito promedio con proveedores locales es de 30 a 60 días y no generan intereses.

11. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta a pagar	US\$ -	US\$ -
Retenciones de iva	279.66	336.63
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	3,433.54	3,103.63
	<u>US\$ 3,713.20</u>	<u>US\$ 3,440.26</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Perdida (utilidad) antes de impuesto a la renta	38,180.59	(11,048.76)
Partidas de conciliación		
Más gastos no deducibles	1,790.72	2,588.30
Utilidad gravable	39,971.31	(8,460.46)
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	8,793.69	-
Anticipo de impuesto a la renta	17,972.66	29,009.86
Menos reducción del anticipo 40%	7,189.06	-
Saldo del anticipo	<u>10,783.60</u>	<u>29,009.86</u>
Menos retenciones efectuadas	(32,614.86)	(25,028.03)
Menos ISD	(1,590.98)	(5,711.60)
Menos crédito tributario de años anteriores	(1,729.77)	-
Impuesto a la renta a favor	<u>(25,152.01)</u>	<u>(1,729.77)</u>

A partir del ejercicio 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado para el año correspondiente.

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2014, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. A la fecha de este informe, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2015 al 2017, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

Asuntos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental, Optimización de los Ingresos del Estado y Reactivación de la Economía. Los aspectos más destacados se presentan a continuación:

- Los gastos relacionados con vehículos por avalúos que superan US 35,000 en la base de datos del SRI, serán considerados como no deducibles.
- Incremento de la tarifa del 2% al 5% en la salida de divisas. El uso de dinero en el exterior se considera como hecho generador y se considera exentos de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado emitidos por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.
- En el 2018, se aplicará la tarifa general del 25% de impuesto a la renta y del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición directa e indirecta y cuando la sociedad haya incumplido el deber de informar sobre la participación de sus accionistas APS en febrero de cada año.
- Las sociedades no considerarán en el cálculo del anticipo para el 2018, en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.



12. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	2017		2016	
Beneficios sociales	US\$	5,996.31	US\$	6,229.37
Participación de trabajadores		6,737.75		-
Otros, fondo de reserva		229.27		-
	US\$	12,963.33	US\$	6,229.37

Un movimiento de los pasivos acumulados por el año 2017, sin considerar el fondo de reserva es como sigue:

	Décimo tercero	Décimo cuarto	Vacaciones	Participación de trabajadores	Total
Saldo al 1-Ene-2017	957	3,822	1,301	-	6,080
Provisiones	17,426	6,896	8,599	6,738	39,659
Pagos	(16,951)	(5,342)	(10,712)	-	(33,005)
Saldo al 31-Dic-2017	1,432	5,376	(812)	6,738	12,734

13. Obligaciones a largo plazo

Las obligaciones a largo plazo están constituidas como sigue:

	2017		2016	
Bancos locales	US\$	66,365.38	US\$	39,611.22
Otras		40,000.00		60,245.40
	US\$	106,365.38	US\$	99,856.62

Una descomposición de las obligaciones con bancos locales y una cooperativa es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Banco Bolivariano, dos préstamos sobre firmas con vencimiento hasta 2019, dividendos mensuales e interés del 10.82%</i>	US\$ 37,778	US\$
<i>Banco de Machala, préstamo sobre firmas con vencimiento en 2018 dividendos mensuales e interés del 9%</i>	1,943	
<i>Banco Guayaquil, préstamo sobre firmas con vencimiento hasta 2019, dividendos mensuales e interés del 9.76 %</i>	17,081	
<i>Cooperativa Oscus, préstamo sobre firmas con vencimiento hasta 2019, dividendos mensuales e interés del 10.20%</i>	12,607	
<i>Banco General Rumiñahui, crédito revolvente</i>	55,362	
<i>Subtotal</i>	124,771	207,694
<i>Menos - Porción corriente</i>	(58,406)	(168,083)
	US\$ 66,365	US\$ 39,611

La entidad ha constituido prenda hipotecaria a favor del banco General Rumiñahui sobre una propiedad de un funcionario de la entidad.

Una descomposición de la deuda a largo plazo es como sigue:

2018	-	39,611
2019	<u>66,365</u>	-
	<u>66,365</u>	<u>39,611</u>

14. Capital pagado. Está representado por de 50,000 acciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de valor nominal unitario y el capital autorizado se estableció en US 100,000. La entidad no cotiza sus acciones en la Bolsa de Valores.

15. Políticas de Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, anticipos recibidos de clientes y las operaciones de crédito bancarias locales. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. Los principales activos financieros de la Compañía incluyen los deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, y el efectivo y equivalente de efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo por parte de la administración, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, los que se resumen a continuación:

(a) Riesgo de mercado-

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran el riesgo de tasas de interés. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los préstamos que devengan intereses y los depósitos en efectivo.

(b) Riesgo de tasa de interés-

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés de mercado se relaciona con los préstamos con entidades bancarias locales que tienen una tasa de interés fija.

(c) Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones asumidas en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial y, que ello resulte en una pérdida financiera. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente por los deudores comerciales y sus actividades financieras incluidos los depósitos en bancos).

La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintos deudores y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular. La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales.

(d) Riesgo de liquidez-

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

16. Principales Transacciones con Partes Relacionadas

Las principales transacciones con partes relacionadas son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Transacciones:		
Honorarios facturados por Gerencia General y Financiera	<u>US\$ 12,000</u>	<u>US\$ -</u>

Las transacciones relacionadas con ingresos y/o gastos se generaron exclusivamente con esta entidad relacionada por lo que no son susceptibles de comparación en términos y condiciones con terceros.

17. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 1 de enero 2018 y la fecha del informe de los auditores independientes, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.