

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PRINTMAX BUSINESS S.A., es una Compañía Anónima radicada en el Ecuador. Está domiciliada en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha en la calle Avenida 10 de agosto N37-21 y Avenida Naciones Unidas.

OBJETO SOCIAL:

La Compañía tiene como objeto principal:

La realización de toda clase de actividades comerciales e industriales; las actividades propias del comercio exterior; incluyendo la importación, exportación y comercialización de toda clase de productos, equipos, maquinarias e insumos para la industria y la agricultura; la prestación de toda clase de servicios permitidos por la legislación ecuatoriana; la actividad inmobiliaria, la administración y mantenimiento de edificios; los servicios de intermediación y mandato; el suministro y alquiler de maquinaria y equipos para toda clase de industrias; la importación, comercialización y distribución de artículos de ferretería, herramientas eléctricas, válvulas de seguridad, reductores de presión, válvulas de control y demás accesorios de instrumentación; la importación y comercialización de equipos y maquinarias para rotulación; la elaboración y alquiler de vallas y rótulos publicitarios; la prestación de servicios relacionados con la rotulación y vallas publicitarias; el servicio de impresión de vallas fotográficas; la elaboración de rótulos tanto en lona como en neón; la importación y comercialización equipos de seguridad industrial; la importación y comercialización de automotores, repuestos automotrices y equipos camineros; la importación y comercialización de aparatos electrónicos y electrodomésticos; la importación y comercialización de calzado, artículos de cuero y materiales para zapatería; la importación y comercialización de artículos de plástico; la importación y comercialización de equipos para oficina, incluyendo artículos de papelería, fax, máquinas registradoras, copiadoras, impresoras, equipos de computación y suministros de computación; la importación y comercialización de ropa y prendas de vestir; la importación de casimires, tela y en general toda clase de textiles; la importación y comercialización de artículos de consumo masivo y de primera necesidad; y, en fin, la realización de toda clase de actividades mercantiles permitidas por la legislación ecuatoriana.

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Bases de preparación

Los estados financieros de **PRINTMAX BUSINESS S.A.**, comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2019. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en banco y efectivos en caja pendiente de depositar y los fondos asignados como caja chica, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo no mayor de 24 horas.

Cuentas comerciales por Cobrar y Otras cuentas por Cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Propiedades Planta y Equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro del valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la compañía requieren revisiones periódicas, en este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Los efectos de las revaluaciones de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12. *Impuesto a las Ganancias*.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo de las propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Cuenta</u>	<u>Vida útil - años</u>
Muebles y Enseres	10
Equipo de Computación	3 - 10
Vehículos	5 - 10

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimado de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado en menos que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta el valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro por dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas comerciales por Pagar y Otras cuentas por Pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía

disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re-estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos sí y solo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas, y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando se tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que él tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión utilizando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un

activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que les resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados, de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la empresa. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos que genera la Compañía se originan por la venta de publicidad en forma directa e indirecta, es decir actúa como intermediario entre el medio publicitario y el cliente por lo cual recibe una comisión.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

- 1) De conformidad con disposiciones legales (art. 37 de la Ley del Régimen Tributario), la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

- 2) A partir del año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo, el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles. (art. 76 del Reglamento de Régimen Tributario)

Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte (20) años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS.

Bonificación por Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

PATRIMONIO

Capital Social

El capital social autorizado está constituido por 30.000 participaciones iguales, indivisibles y acumulativas, cuyo valor nominal es de US\$ 1,00 (un dólar) costo unitario.

Reserva Legal

De conformidad al artículo veinte y seis de los estatutos sociales en vigencia, la Compañía deberá destinar el 10% de las utilidades después de la participación de trabajadores y el pago del impuesto a la renta, para formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva Facultativa

La Compañía puede constituir este fondo mediante la apropiación de los resultados obtenidos en ejercicios anteriores. Esta reserva no está contemplada en los estatutos sociales, pero si en la Ley de Compañías.

VALORES REPRESENTADOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Activo	N° Nota	Año 2018	Año 2019
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		3.957,20	5.290,50
CTAS Y DOC. X COBRAR NO RELACIONADOS	1	18.062,30	40.873,01
OTRAS CTAS/DOC. X COB NO RELACIONADOS			4.216,91
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (ISD)	2		10.973,04
<i>Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)</i>	2	36.762,24	8.646,45
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR (RENTA)	2	2.101,53	5.176,60
INVENTARIO		342.896,50	317.867,60
MAQUINARIA, EQUIPOS, INSTALACIONES	3	14.822,27	5.800,00
MUEBLES Y ENSERES	3	3.475,73	15.110,00
EQUIPOS DE COMPUTACION	3	19.477,66	6.560,00
VEHICULOS	3	120.625,50	149.645,80
DEPRECIACIONES		(66.135,04)	(84.025,38)
Total Activo		496.045,89	486.134,53
Pasivo			
CTAS Y DOC. X PAGAR NO RELACIONADOS	4	85.449,11	26.607,89
OBLIGACIONES CON EL SRI RENTA E IVA	5	78.506,62	11.249,15
IMP A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO		11.448,01	
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR	6	9.182,90	
OBLIGACIONES CON EL IESS	6	1.400,00	2.881,90
Otros Pasivos Corrientes Por Beneficios a Empleados	6	-	5.237,67
OBLIGACION FINANC.NO CORRIENTES LOCALES	7	85.256,00	96.501,21
Total Pasivo		71.242,64	242.477,82

Patrimonio			
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO		30.000,00	30.000,00
RESERVA LEGAL		2.177,19	2.177,19
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	8	192.626,06	190.845,52
UTILIDAD OPERATIVA DEL EJERCICIO	8		20.634,00
Total Patrimonio		224.803,25	243.656,71
Total Pasivo y Patrimonio		496.045,89	486.134,53

NOTA 1.- CTAS Y DOC. X COBRAR NO RELACIONADOS

Activo	N° Nota	Año 2018	Año 2019
CTAS Y DOC. X COBRAR NO RELACIONADOS	1	18.062,30	40.873,01

Representa valores pendientes de cobro a clientes en provincias por venta material para serigrafía y gigantografía las cuales tienen un periodo de crédito de 30 días promedio. No se cobran intereses sobre los saldos pendientes.

NOTA 2.- CREDITOS TRIBUTARIOS DE RENTA E IVA

Activo	N° Nota	Año 2018	Año 2019
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (ISD)	2		10.973,04
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	2	36.762,24	8.646,45
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR (RENTA)	2	2.101,53	5.176,60
		38.863,77	24.796,09

El valor de \$38.863,77 del 2018 frente al valor de \$24.796,09 del 2019, indica que durante enero del 2019 se utilizó este crédito tributario de IVA, adicional se registra un crédito tributario de ISD de conformidad a las liquidaciones realizadas en Aduanas.

NOTA 3.- CUENTAS ACTIVOS NO CORRIENTES (PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO)

Activo	N° Nota	Año 2018	Año 2019
MAQUINARIA, EQUIPOS	3	14.822,27	5.800,00
MUEBLES Y ENSERES	3	3.475,73	15.110,00
EQUIPOS DE COMPUTACION	3	19.477,66	6.560,00
VEHICULOS	3	120.625,50	149.645,80
DEPRECIACIONES		(66.135,04)	(84.025,38)
Total Propiedad Planta y Equipo		92.266,12	93.090,42

El valor de \$92.266,12 del 2018 frente al valor de \$93.090,42 del 2019, se realizó un levantamiento el 01 de septiembre 2019, de donde se determina que no existe esa cantidad de maquinaria físicamente, solo en libros, lo existente es herramienta mayor la cual se la valoró a precio de mercado.

De la cuenta la cuenta muebles y enseres, no fueron consideradas unas estanterías las cuales sirven para estibación de la mercadería.

De la cuenta equipos de computación esta sobre estimada en el valor ya que solo se encontró equipos de computación por ese valor.

En la cuenta Vehículos no estuvo considerado una camioneta las cual está en uso.

NOTA 4.- CTAS Y DOC. X PAGAR NO RELACIONADOS

Pasivo	N° Nota	Año 2018	Año 2019
CTAS Y DOC. X PAGAR NO RELACIONADOS	4	85.449,11	126.607,89

El valor de \$85.449,11 del 2018 frente al valor de \$126.607,89 del 2019, se realizaron compras a los principales proveedores locales internos.

NOTA 5.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR

Pasivo	N° Nota	Año 2018	Año 2019
OBLIGACIONES CON EL SRI RENTA E IVA	5	78.506,62	11.249,15

En el año 2019 se cancelaron los impuestos tanto de renta como de iva del 2018, quedando pendiente para el año 2019 el pago por impuestos el valor de \$ 11.249,15

NOTA 6.- OBLIGACIONES POR PAGAR DE EMPLEADOS

Pasivo	N° Nota	Año 2018	Año 2019
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR	6	9.182,90	
OBLIGACIONES CON EL IESS	6	1.400,00	2.881,90
Otros Pasivos Corrientes Por Beneficios a Empleados	6		5.237,67
		10.582,90	8.119,57

De los valores de los años 2018 y 2019 respectivamente, se determina lo siguiente:

Del valor de la cuenta Participación Trabajadores se realizó el respectivo pago y su registro.

De las obligaciones por pagar aportes queda pendiente el por pagar los meses octubre, noviembre y diciembre 2019

De la cuenta Otros Pasivos por Empleados, corresponde a los sueldos y salarios de diciembre 2019.

NOTA 7.- OBLIGACIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES

Pasivo	N° Nota	Año 2018	Año 2019
OBLIGACION FINANC.NO CORRIENTES LOCALES	7	85.256,00	96.501,21

Se realizó un préstamo en una entidad bancaria.

NOTA 8.- PARTICIPACION TRABAJADORES, UTILIDADES Y RESERVA LEGAL

Patrimonio	N° Nota	Año 2018	Año 2019
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	8	192.626,06	190.845,52
UTILIDAD OPERATIVA DEL EJERCICIO	8		20.634,00
Total Patrimonio		192.626,06	211.479,52

De las Utilidades acumuladas hasta el 2018 se afectó debido a las regulaciones realizadas en las cuentas de Propiedad, Planta y Equipo.

La utilidad obtenida para el ejercicio fiscal 2019 es de \$ 20.634,00, la empresa realiza la provisión de Participación trabajadores cuyo valor es de USD. \$3.095,10, valor que será repartido hasta el 15 de abril 2020.



SINTIA TORRES HERNANDEZ
CONTADORA