PHOTOPRINT S.A

Estados Financieros

31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondiente del 2014)

(Con el Informe del Auditor Independiente)

PHOTOPRINT S.A
Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)

Contenido	**Páginas No.**
Informe de los Auditores Independientes	4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultados	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 32

Abreviaturas usadas:

US$ - Dólares de los Estados Unidos de América

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

PYMES - Pequeñas y Medianas Entidades

IASB - International Accounting Standards Board

Compañía - PHOTOPRINT S.A

CPA FELIX RAUL CEPEDA MENDOZA
Auditor Externo
Guayaquil-Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Socios de
PHOTOPRINT S.A

Dictamen sobre los Estados Financieros

1. He auditado los estados financieros que se adjuntan de PHOTOPRINT S.A, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultado, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y del control interno determinados por la Gerencia como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos basado en mi auditoría. He llevado a cabo mi auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria. Dichas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y que planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

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 de los riesgos de errores materiales en los estados financieros debido a 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 apropiados 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.

Dirección: Bosques del Salado Mz A Edificio CASIO, Piso 2 Oficina 11 / Urbanizacion Tottori Mz 577 Villa 4
Email: frcepeda80@gmail.com
Teléfono: 04-6032591
Móvil: 0993330248

5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría con salvedades.

Fundamento de la opinión con salvedades

6. Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía presenta inventarios por US$1,204,969 los mismos que se encuentra disminuidos en US$63,492 por errores en la valoración según detalle proporcionado. En razón de esta circunstancia, no podemos dar razonabilidad de los inventarios por dicho saldo; así como la posible existencia de otros asuntos significativos que requieran ser revelados o ajustados en los estados financieros adjuntos.

Opinión con salvedades

7. En mi opinión, excepto por los efecto descritos en el párrafo seis, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de PHOTOPRINT S.A, al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Otros asuntos.

8. Los estados financieros de PHOTOPRINT S.A por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, fueron auditados por otro auditor independiente cuyo informe de fecha 20 de julio del 2015, contiene una opinión sin salvedades.

Informes sobre otros requerimientos legales.

9. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.

CPA Félix Raúl Cepeda Mendoza.
Auditor Externo
Reg. SCVS-RNAE-990

Junio 22 del 2016
Guayaquil-Ecuador

Dirección: Bosques del Salado Mz A Edificio CASIO, Piso 2 Oficina 11 / Urbanizacion Tottori Mz 577 Villa 4
Email: frcepeda80@gmail.com
Teléfono: 04-6032591
Móvil: 0993330248

PHOTOPRINT S.A
(Guayaquil – Ecuador)
Estado de Situación Financiera
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	**Nota**	**2015**	**2014**
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	31.801	90.801
Clientes y Otras Cuentas por Cobrar, neto	6	429.147	523.263
Inventarios	7	1.204.137	1.142.629
Activos por impuesto corriente	8	101.983	145.785
Otros activos		2.466	3.474
Total activos corrientes		1.769.535	1.905.951
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipo, neto	9	277.013	300.375
Total activos no corrientes		277.013	300.375
Total de activos		**2.046.548**	**2.206.326**

Ing. Javier González Vizueta
Gerente General

CBA. Roberto Guevara San Lucas
Contador

Ver notas explicativas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros

PHOTOPRINT S.A
(Guayaquil – Ecuador)
Estado de Situación Financiera
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Pasivos y patrimonio de los accionistas	**Nota**	**2015**	**2014**
Pasivos corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras, porción corriente		-	20.258
Proveedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	10	718.290	737.772
Pasivos Acumulados	11	39.849	20.523
Pasivos por impuesto corriente	8	11.925	5.125
Total pasivos corrientes		770.063	783.679
Pasivos no corrientes:			
Proveedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar L/P		-	287.956
Obligaciones por Planes Definidos a Empleados	12	7.759	167
Total pasivos no corrientes		7.759	288.123
Total pasivos		**777.822**	**1.071.802**
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	14	800	800
Aporte para Futuras Capitalizaciones	15	981.930	981.930
Resultados Acumulados	17	285.996	151.795
Total patrimonio de los accionistas		**1.268.726**	**1.134.525**
Total pasivo más patrimonio		**2.046.548**	**2.206.326**

Ing. Javier González Vizueta
Gerente General

CBA. Roberto Guevara San Lucas
Contador

Ver notas explicativas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros

PHOTOPRINT S.A
(Guayaquil – Ecuador)
Estado de Resultados Integrales
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Años terminados en Diciembre 31,	**Nota**	**2015**	**2014**
Ingresos por actividades ordinarias	18	2.757.303	2.904.897
Costo de ventas	19	(1.721.330)	(1.733.781)
Utilidad bruta en ventas		1.035.973	1.171.116
Otros Ingresos		27.537	38.874
Total Ingresos		**1.063.509**	**1.209.990**
Gastos de operacionales			
Gastos de administración	20	(810.594)	(1.049.438)
Gastos de Ventas	20	(24.194)	(65.934)
Otros Gastos		(14.346)	(7.739)
Total Gastos Operacionales		(849.134)	(1.123.111)
Utilidad en operación		**214.376**	**86.879**
Gastos Financieros			
Gastos Financieros	20	(6.755)	(5.354)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		**207.620**	**81.526**
Participación trabajadores	11	(31.143)	(12.229)
Impuesto a la Renta	8	(41.982)	(25.919)
Utilidad del ejercicio		**134.496**	**43.378**

Ing. Javier González Vizueta
Gerente General

CBA. Roberto Guevara San Lucas
Contador

Ver notas explicativas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros

PHOTOPRINT S.A
(Guayaquil – Ecuador)
Estado de Cambios en el Patrimonio
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Resultados Acumulados	Total Patrimonio de los accionistas
Saldos al 31 de diciembre, 2013	**800**	**981.930**	**113.731**	**1.096.461**
Capitalización de Aportes	-	-	-	-
Ajustes	-	-	(5.314)	(5.314)
Utilidad del Neta de ejercicio	-	-	43.378	43.378
Saldos al 31 de diciembre, 2014	**800**	**981.930**	**151.795**	**1.134.525**
Ajustes	-	-	(295)	(295)
Utilidad del Neta de ejercicio	-	-	134.496	134.496
Saldos al 31 de diciembre, 2015	**800**	**981.930**	**285.996**	**1.268.726**

Ing. Javier González Vizueta
Gerente General

CBA. Roberto Guevara San Lucas
Contador

Ver notas explicativas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros

PHOTOPRINT S.A
Estado de Flujos de Efectivo
Año terminado el 31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Años terminados en Diciembre 31,	**2015**	**2014**
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo Recibido de Clientes	3.011.752	3.212.281
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.589.118)	(2.958.815)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	**422.634**	**253.466**
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de Propiedades Planta y Equipo	(43.451)	(204.301)
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	**(43.451)**	**(204.301)**
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido de instituciones financieros, neto	-	20.258
Pago Préstamos a accionistas. Neto	(417.925)	(19.842)
Pago Prestamos Instituciones Financiera, neto	(20.258)	-
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	**(438.183)**	**416**
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(59.000)	49.581
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	90.801	41.220
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	**31.801**	**90.801**

Ing. Javier González Vizueta
Gerente General

CBA. Roberto Guevara San Lucas
Contador

Ver notas explicativas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano – Ecuador mediante escritura pública de constitución del 04 de octubre del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de octubre del mismo año. El objeto social de la Compañía constituye principalmente la importación y comercialización de equipos, maquinarias y suministros para rotulación tanto de lona como de neón y cualquier material que se utilice en el mercado.

La Compañía desarrolla sus actividades comerciales y administrativas en Lomas de Urdesa Avenida sexta manzana dos solar 2, esto en la ciudad de Guayaquil. La compañía reformó sus estatutos para cambiar su residencia a la ciudad de Guayaquil la misma que ha sido aprobada mediante resolución SCVS-IRQ-DRASD-SAS-16-0517 del 03 de marzo 2016.

La compañía es dueña de una acción a un valor nominal de US$ 1 en la compañía SONICSERVI S.A.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por Consejo de Normas Internacionales (International Accounting Standards Board, en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2015.

2.2. Base de medición.

Los presentes estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficio planes definidos que son valorizadas en base a métodos actuariales.

2.3. Moneda Funcional y de presentación.

Las partidas incluidas en los estados financieros de PHOTOPRINT S.A se valoran utilizando la moneda del entorno económico en la que opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La república del Ecuador no emite moneda propia y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo.

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo no mayor a noventa días.

2.5. *Instrumentos Financieros.*

Un instrumento financiero es un contrato que da a lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra. En los estados financieros adjuntos se clasifican los instrumentos financieros como corrientes y no corrientes en función de que su vencimiento se igual o inferior o superior a doce meses, respectivamente, desde la fecha de cierre del ejercicio.

Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, clientes y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados - Son instrumentos financieros mantenidos para negociar o designados a valor razonable en el reconocimiento inicial por la Administración de la Compañía.

Los instrumentos de esta categoría se clasifican como activos corrientes y los cambios en su valor razonable se registran en resultados.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el

método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Clientes y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y no generan intereses.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero-La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros 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.

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados - Se clasifican como mantenidos para negociar al momento del reconocimiento inicial. Cualquier ganancia o pérdida surgida de la remedición del valor razonable se reconoce en el estado de resultados.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se

reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y no generan intereses.

Obligaciones con Instituciones Financieras- Se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las obligaciones bancarias 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.

Baja de un pasivo financiero- La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.6. Inventarios.

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

La Administración ha determinado que si tuviera indicios de deterioro por obsolescencia o lenta rotación de los inventarios; se establecerá una provisión, la cual será calculada a partir del análisis de la intención de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

Al 31 de diciembre del 2015, los estados financieros no incluyen ninguna estimación por deterioro de los inventarios por no ser considerados necesarios.

2.7. Propiedades, planta y equipos.

2.7.1. **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, maquinaria y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento

2.7.2. **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, maquinaria y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen

2.7.3. **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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, maquinaria y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Tasas %
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computo	20% - 33.33%
Vehículos	12.5% - 16.66%
Instalaciones	10%

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

2.8. **Impuestos**.

2.8.1. **Activos por impuestos corrientes**.- Se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

2.8.2. **Pasivos por impuestos corrientes**.- Se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

2.8.3. **Impuesto a la renta**.- Se registra el impuesto a la renta corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- **Impuesto a la renta corriente.**- Se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de general del impuesto a la renta para los años 2015 y 2014 asciende a 22%, sin embargo para el ejercicio fiscal corriente (2015) la tasa

podría sufrir variaciones de acuerdo a su composición accionaria la misma que podría llegar a un 25%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

- **Impuesto a las ganancias diferido**.- Se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

2.9. Provisiones.

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía 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.

2.10. Pasivos Acumulados.

Se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

2.11. Obligaciones por Planes Definidos a empleados

Se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

2.12. Reconocimiento de Ingresos.

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Los ingresos por venta de los productos se reconocen, según sea el caso, cuando:

- Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes;

- La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;

- El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;

- Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y,

2.13. 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.

2.14. Compensación de saldos y transacciones.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquéllos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.15. Nuevas Normas y Modificadas adoptadas por la Compañía.

Las NIIF para Pymes fueron emitidas en el año 2009, en el prólogo de dicha norma menciona que el IASB, espera proponer proyectos de reformas a las NIIF para Pymes cada tres años.

Para el segundo semestre de 2014 el IASB realizo las deliberaciones finales previo a la emisión de las nuevas a la NIIF para las PYMES. En mayo del 2015 fueron divulgadas la nueva versión de NIIF para Pymes con fecha de aplicación 01 de enero del 2017 y permite su aplicación anticipada. Un resumen de los cambios es como sigue:

SECCION	TIPO DE CAMBIOS
Sección 1	Mejora. Aclarar los tipos de entidades que no tienen obligación de rendir cuentas al público; y, Guías para el uso de las NIIF para PyMEs en los estados financieros separados de una Controladora.
Sección 2	Mejora. Guías sobre la exención por esfuerzo o costo desproporcionado, la cual se utiliza en varias secciones de las NIIF para las PyMEs.
Sección 4	Enmienda. Incorporar las Propiedades de inversión medidas al costo, de forma separada en el Estado de Situación Financiera; y, elimina el comparativo del movimiento sobre las acciones en circulación.
Sección 5	Enmienda. El resultado de las operaciones discontinuas, deben presentar cualquier deterioro de valor; y, clasificar las partidas del ORI, en base si potencialmente se reclasifiquen al resultado del periodo.
Sección 6	Mejora. Presentación en el estado de cambios en el patrimonio, sobre los otros resultados integrales.
Sección 9	Enmienda. Subsidiarias adquiridas para la venta, no son parte de los estados financieros consolidados; aplicación del método de participación en los estados financieros separados; y, otras mejoras.
Sección 10	Enmienda. Aplicación por cambio de política contable, sobre reavalúos, se hará de forma prospectiva.
Sección 11	Mejora. Guía sobre costo o esfuerzo desproporcionado; criterios sobre acuerdos de financiamiento; y, otros.

Sección 12	Mejora. Aclaración sobre requerimientos para la contabilidad de coberturas.
Sección 14	Mejora. Aclaración sobre la aplicación del costo o esfuerzo desproporcionado.
Sección 15	Mejora. Aclaración sobre la aplicación del costo o esfuerzo desproporcionado.
Sección 16	Mejora. Cambio relativo a la Sección 4, sobre desglose en el estado de situación financiera.
Sección 17	Enmienda. Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Enmienda. Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 19	Mejora. Guía sobre costo o esfuerzo desproporcionado al reconocer activos intangibles de forma separada en una combinación de negocios; y, otros.
Sección 20	Enmienda. Incluir arrendamientos con tasas variables por estar vinculadas con tasas de mercado; y, otros.
Sección 21	Mejora. Aclaración sobre la aplicación del costo o esfuerzo desproporcionado.
Sección 22	Mejora. Guías para clasificar instrumentos de pasivo a patrimonio; entre otros.
Sección 26	Mejora. Transacciones con pagos basados en acciones, donde se involucre instrumentos de patrimonio distintos a entidades del Grupo, se encuentran en el alcance de esta norma; y, otras.
Sección 27	Mejora. No aplica para contratos de construcción.
Sección 28	Mejora. Aclara requerimientos contables de otros beneficios a empleados a largo plazo; elimina revelación sobre política de beneficios por terminación; y, otros
Sección 29	Enmienda. Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.

Sección 30	Mejora. Instrumentos financieros que derivan su valor razonable del cambio de tasa de moneda extranjera, se excluyen de ésta Sección, pero no los instrumentos denominados en moneda extranjera.
Sección 31	Enmienda. Cambio relativo a la enmienda de la Sección 17, sobre la inclusión del modelo de revaluación.
Sección 33	Enmienda. Se alinea con redacción actualizada de la NIC 24.
Sección 34	Enmienda. Se alinea con redacción actualizada de la NIIF 6; y, elimina comparativo del movimiento sobre cambios en el importe en libros de activos biológicos.
Sección 35	Enmienda. Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) 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 presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. **Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2. **Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.7.3.

4. ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

4.1. ***Gestión de riesgos financieros*** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

4.1.1. ***Riesgo en las tasas de interés*** - La Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

4.1.2. ***Riesgo de crédito*** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Administración de la Compañía considera que el riesgo crediticio se encuentra mitigado debido a sus políticas de calificación y evaluación de clientes previo al otorgamiento de créditos y periodos cortos de crédito (30 días en promedio), no habiéndose presentado problemas significativos de cobranza dudosa.

Las cuentas por cobrar comerciales se encuentran diversificadas entre diferentes clientes y diversas áreas geográficas a fin de evitar la concentración del riesgo. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

4.1.3. ***Riesgo de liquidez*** - Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia General pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

4.1.4. ***Riesgo de capital*** - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	31 de diciembre del 2015 (US dólares)	31 de diciembre del 2014 (US dólares)
Caja	**600**	**211**
Bancos Nacionales:		
Banco Pichincha C.A.	852	90.590
Banco Bolivariano C.A.	30.349	-
Total Bancos	**31.201**	**90.590**
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	**31.801**	**90.801**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan valores en caja y en los bancos Pichincha C.A., y Bolivariano C.A. los que no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.

6. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de clientes y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	31 de diciembre del 2015 (US dólares)	31 de diciembre del 2014 (US dólares)
Cuentas por cobrar clientes locales (1)	137.874	284.725
Cuentas por cobrar accionistas (Ver Nota 13)	129.969	-
Anticipo a Proveedores (2)	171.373	245.966
Otras Cuentas por Cobrar	-	2.641
	439.216	**533.332**
(Menos) Provisión para cuentas incobrables	(10.069)	(10.069)
Total clientes y otras cuentas por cobrar, neto	**429.147**	**523.263**

(1) Corresponden a facturas pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2015, La antigüedad de la cartera está conformada en un 32% vencidos a 30 días, 25% a 60dias , 19% a 90 días y 24% a más de 90 días.

(2) Corresponde a pagos realizados al FIDEICOMISO OCEAN SUITES, por la futura compra de las suites 101 y 102 según Contrato de Promesa Compra venta (Ver Nota 22)

7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	31 de diciembre del 2015 (US dólares)	31 de diciembre del 2014 (US dólares)
Inventarios de Productos Terminados	1.204.137	1.142.629
Total Inventarios	**1.204.137**	**1.142.629**

Corresponden a inventarios de productos terminados como maquinarias para impresión, rotuladoras, cabezales, cortadoras etc. que están disponibles para la venta.

La Compañía no ha determinado ninguna provisión por obsolescencia de inventarios; ni por valor neto de realización. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

8. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	31 de diciembre del 2015 (US dólares)	31 de diciembre del 2014 (US dólares)
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario IVA	-	14.583
Crédito Tributario ISD	101.983	121.165
Crédito tributario Impuesto a la Renta	-	10.036
Total activos por impuestos corrientes	**101.983**	**145.785**
Pasivos por impuesto corriente		
Impuestos por pagar	11.925	5.125
Total pasivos por impuestos corrientes	**11.925**	**5.125**

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	31 de diciembre del 2015 (US dólares)	31 de diciembre del 2014 (US dólares)
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	**176.477**	**69.297**
Mas(menos) partidas de conciliación		
Gastos no Deducibles	14.349	7.747
Utilidad Gravable	**190.826**	**77.044**
Impuesto a la Renta Causado	**41.982**	**16.950**
Anticipo de Impuesto a la Renta Calculado	26.738	25.919
Gasto Impuesto a la Renta Corriente	**41.982**	**25.919**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

A partir del año 2010, en el caso de que el impuestos causado del periodo sea menor al anticipo del impuesto a la renta determinado, 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.

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2012 al 2015, no han sido revisadas por el SRI.

Liquidación Impuesto a la Renta a Pagar.- Una reconciliación del impuesto a la renta a pagar, es como sigue:

	31 de diciembre del 2015 (US dólares)	31 de diciembre del 2014 (US dólares)
Impuesto a la Renta Causado	**41.982**	**25.919**
Menos:		
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta que le realizaron en el ejercicio corriente	(14.610)	(16.950)
Crédito Tributario de años anteriores	(10.036)	(25)
Crédito Tributario ISD del periodo (1)	-	(140.111)
Crédito Tributario ISD años anteriores	(111.213)	-
Anticipo de Impuesto a la Renta compensado	(9.789)	(12.578)
Impuesto a la Renta a pagar	**(103.666)**	**(143.745)**

(1) La Compañía para el periodo comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2015, registro en los resultados del periodo los efecto por el ISD generado en sus importaciones

Tasa Efectiva del Impuesto a la Renta.- Una reconciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta, es como sigue:

	31 de diciembre del 2015 (US dólares)	31 de diciembre del 2014 (US dólares)
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	**176.477**	**69.297**
Impuesto a la renta Corriente	41.982	25.919
Tasa Efectiva del Impuesto	**23,79%**	**37,40%**

Variación de la Tasa Efectiva del Impuesto a la Renta.- Una reconciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta, es como sigue:

	31 de diciembre del 2015 (US dólares)	31 de diciembre del 2014 (US dólares)
Tasa Impositiva Legal	**22,00%**	**22,00%**
Gastos no Deducibles	1,79%	2,46%
Aumento por pago mínimo del Anticipo del impuesto a la renta	0,00%	12,94%
Disminución por Incremento de Empleo neto	0,00%	0,00%
Variación Neta%	**1,79%**	**15,40%**
Tasa Efectiva del Impuesto	**23,79%**	**37,40%**

9. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO.

Un resumen de propiedades, maquinaria y equipo es como sigue:

	31 de diciembre del 2015 (US dólares)	31 de diciembre del 2014 (US dólares)	Tasa anual de depreciación %
Costo de Adquisición			
Instalaciones	37.224	37.224	10%
Muebles y enseres	45.052	18.089	10%
Equipos de computación	6.562	4.062	20% -33.33%
Vehículos	298.316	316.141	12,5%- 16,66%
Total Costo de Adquisición	**387.153**	**375.515**	
(Menos) Depreciación Acumulada			
Instalaciones	(7.308)	(3.686)	
Muebles y enseres	(3.754)	-	
Equipos de computación	(3.730)	(2.491)	
Vehículos	(95.348)	(68.963)	
Total Depreciación Acumulada	**(110.140)**	**(75.140)**	
Total propiedad, planta y equipo, neto	**277.013**	**300.375**	

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	31 de diciembre del 2014 (US dólares)	Adiciones	Bajas y/o ajustes	31 de diciembre del 2015 (US dólares)
Instalaciones	37.224	-	-	37.224
Muebles y enseres	18.089	26.964	-	45.052
Equipos de computación	4.062	2.500	-	6.562
Vehículos (1)	316.141	13.987	(31.813)	298.316
Total Costo de Adquisición	**375.515**	**43.451**	**(31.813)**	**387.153**
Instalaciones	(3.686)	(3.622)		(7.308)
Muebles y enseres	-	(3.754)	-	(3.754)
Equipos de computación	(2.491)	(1.239)	-	(3.730)
Vehículos	(68.963)	(42.844)	**16.459**	(95.348)
Total Depreciación Acumulada	**(75.140)**	**(51.459)**	**16.459**	**(110.140)**

(1) Venta del Hyundai Tucson Blanco del año 2012 placas AVA-6464

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	31 de diciembre del 2015 (US dólares)	31 de diciembre del 2014 (US dólares)
Proveedores Comerciales y Otras cuentas por pagar		
Proveedores Locales	570.334	606.881
Proveedores Exterior (1)	147.956	130.891
Proveedores Comerciales y Otras cuentas por pagar corrientes	**718.290**	**737.772**
Accionistas (Ver Nota 14)	-	287.956
Proveedores Comerciales y Otras cuentas por pagar corrientes	-	**287.956**

Corresponden a facturas pendientes de pago por la compra de inventarios y otros bienes y servicios. La antigüedad de la cartera está conformada en un 26% por vencer, 22% vencidos a 30 días, 13% a 60dias , 9% a 90 días y 30% a más de 90 días

11. PASIVOS ACUMULADOS.

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	31 de diciembre del 2015 (US dólares)	31 de diciembre del 2014 (US dólares)
Remuneraciones Adicionales	8.706	8.294
Participación Trabajadores	31.143	12.229
Total Pasivos Acumulados	**39.849**	**20.523**

Participación a Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

12. OBLIGACIONES POR PLANES DEFINIDOS A EMPLEADOS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	31 de diciembre del 2015 (US dólares)	31 de diciembre del 2014 (US dólares)
Jubilación Patronal	4.737	-
Desahucio	3.023	167
Total provisión por beneficio a empleados	**7.759**	**167**

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por 25 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.

Beneficios 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 entregara el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparada por un profesional independiente.

13. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS Y ACCIONSTAS.

Un resumen de los saldos con partes relacionadas es como sigue:

	31 de diciembre del 2015 (US dólares)	31 de diciembre del 2014 (US dólares)
Clientes y otras cuentas por Cobrar		
Accionistas		
Ing. Javier González Vizueta	129.969	-
Total Accionistas (Nota 6)	**129.969**	**-**
Total cuentas por Cobrar relacionadas	**129.969**	**-**
Proveedores Comerciales y Otras cuentas por pagar		
Compañías Relacionadas		
Sonicservi S.A.	190.944	118.952
Total Compañías Relacionadas	**190.944**	**118.952**
Accionistas		
Ing. Javier González Vizueta		287.956
Total Accionistas (Nota 10)	**-**	**287.956**
Total cuentas por pagar relacionadas	**190.944**	**406.908**

Un resumen de las transacciones con partes relacionadas es como sigue:

	31 de diciembre del 2014
Compras	
Sonicservi S.A	75.600
	75.600
Préstamos	
Ing. Javier González Vizueta	129.969
	129.969
Saldos al 31 de diciembre del 2015	**205.569**

14. CAPITAL SOCIAL.

La Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 mantiene un capital social pagado de US$800, constituido en un 99.5% para el señor Javier González Vizueta, y un 0.5% para la Compañía SONICSERVI S.A.

15. APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía presenta saldos por US$ 981,930 que representan aportes para aumento de capital. La compañía ha elaborado la escritura pública denominada "ESCRITURA ACLARATORIA DE LA ESCRITURA DE AUMENTO DE CAPITAL, CAMBIO DE DOMICILIO Y REFORMA DEL ESTATUTO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA PHOTOPRINT S.A. DEL VEINTIDOS DE ENERO DEL DOS MIL CATORCE" la misma fue suscrita con fecha 04 de septiembre del 2015, dando continuidad con el trámite del aumento de capital ante el Organismo de Control pertinente.

16. RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañías de Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Compañía no ha realizado apropiación de la reserva legal.

17. RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades retenidas

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las utilidades retenidas ascienden a US$285,996 y US$151,795 respectivamente, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, capitalización de la Compañía y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, entre otros

18. INGRESO POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de los ingresos por actividades ordinarias es como sigue:

	31 de diciembre del 2015 (US dólares)	31 de diciembre del 2014 (US dólares)
Venta de Bienes	2.757.303	2.904.897
Total Ingresos por actividades ordinarias	**2.757.303**	**2.907.897**

Los ingresos obtenidos por actividades ordinarias, están dados por la venta de las maquinaria, cabezales y de más productos para la industria gráfica publicitaria.

19. COSTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	31 de diciembre del 2015 (US dólares)	31 de diciembre del 2014 (US dólares)
Bienes	1.721.330	1.733.781
Total Costos de Ventas	**1.721.330**	**1.733.781**

El costo de ventas de los productos contienen inmersos todos los costos de importación

20. GASTOS OPERACIONALES.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	31 de diciembre del 2015 (US dólares)	31 de diciembre del 2014 (US dólares)
Gastos Operacionales		
Administrativos	810.594	1.049.438
De Ventas	24.194	65.934
Financieros	6.755	5.354
Total Gastos Operacionales	**841.543**	**1.120.726**

21. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, del 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del

exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.00

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

22. CONTRATOS.

La Compañía mantiene un contrato de arriendo con su compañía relacionada SONICSERVI S.A, por las instalaciones donde realiza sus actividades comerciales y administrativas ubicadas en ciudadela Lomas de Urdesa en la calle sexta y avenida del Rotarismo Mz 2 Solar 2.

La Compañía mantiene un Contrato de Compra Ventas con el fideicomiso mercantil irrevocable denominado FIDEICOMISO OCEAN SUITES representado por FIDUCIA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y DIFEICOMISOS MERCANTILES, por la compra de dos suites 101 y 102 incluidos parqueos del proyecto OCEAN SUITES (Ver Nota 6).

23. CONTIGENTES.

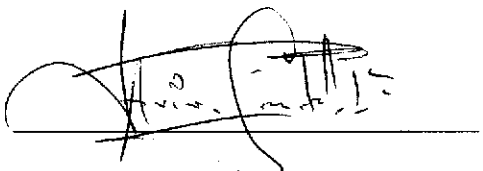
Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (junio 22 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

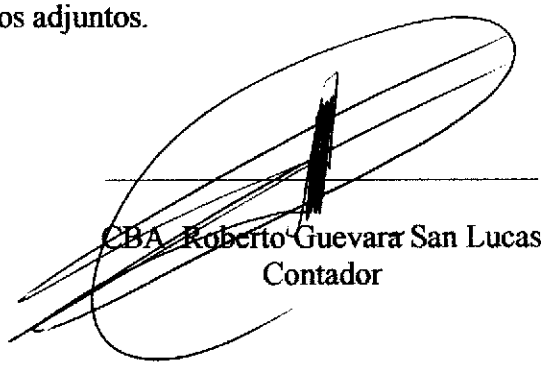
Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en junio del 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos, serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

25. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (junio 22 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Ing. Javier González Vizueta
Gerente General



CBA. Roberto Guevara San Lucas
Contador