

PHOTOPRINT S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

Estados Financieros

31 de diciembre del 2016
(Con cifras correspondiente del 2015)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

PHOTOPRINT S.A.

Estados Financieros
31 de diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)

<u>Contenido</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultados Integrales	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 26

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
 - Compañía - PHOTOPRINT
-

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta de Directores y Accionistas 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 2016 y los correspondientes estados de resultado, de cambios en el patrimonio y 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 material, debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos 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 error material 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

CPA. JOHANNA CASTILLO CERCADO

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.

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

Opinión

6. En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **PHOTOPRINT S.A.** al 31 de diciembre del 2016, 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.

7. Los estados financieros de PHOTOPRINT S.A por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, fueron auditados por otro auditor independiente cuyo informe de fecha 22 de junio del 2016, contiene una opinión con salvedades.

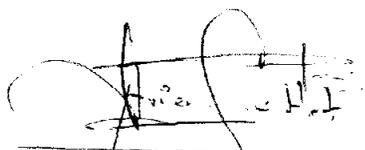

Johanna Castillo Cercado
SC-RNAE No. 840

Abril 27 del 2017



PHOTOPRINT S.A.
(Guayaquil - Ecuador)
Estado de Situación Financiera
31 de diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	NOTAS	2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	43,469	31,801
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto	6	521,494	429,147
Inventarios	7	1,295,381	1,204,137
Activos por impuestos corrientes	8	129,722	101,983
Otros activos		<u>2,865</u>	<u>2,467</u>
Total activos corrientes		1,992,931	1,769,535
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, maquinarias y equipos, neto	9	322,135	277,013
Total Activos no corrientes		322,135	277,013
TOTAL ACTIVOS		<u>2,315,066</u>	<u>2,046,548</u>

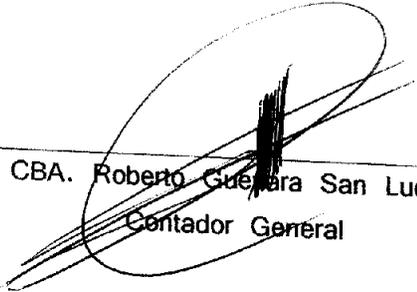


Ing. Javier González
Gerente General

Ver notas explicativas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

PHOTOPRINT S.A.
(Guayaquil - Ecuador)
Estado de Situación Financiera
31 de diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>PASIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	10	862,554	718,290
Pasivos Acumulados	11	27,414	39,849
Pasivos por impuesto corriente	8	<u>1,061</u>	<u>11,924</u>
Total pasivos corrientes		891,029	770,063
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones por beneficios definidos	13	9,173	7,759
Total pasivos no corrientes		9,173	7,759
TOTAL PASIVOS		<u>900,202</u>	<u>777,822</u>
PATRIMONIO			
Capital social	15		
Aportes futuras capitalizaciones		982,730	800
Reserva legal		-	981,930
Resultados acumulados		13,450	-
Total patrimonio		<u>418,684</u>	<u>285,996</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2,315,066</u>	<u>2,046,548</u>


CBA. Roberto Guera San Lucas
Contador General

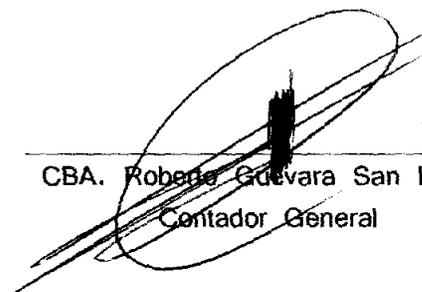
Ver notas explicativas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

PHOTOPRINT S.A.
(Guayaquil - Ecuador)
Estado de Resultados Integrales
31 de diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por actividades ordinarias		2,775,922	2,757,303
Costos de Ventas		<u>(2,114,931)</u>	<u>(1,721,330)</u>
Utilidad bruta en ventas		660,991	1,035,973
Otros Ingresos		<u>149,802</u>	<u>27,537</u>
Total de ingresos		810,793	1,063,510
Gastos de administración		(610,759)	(810.594)
Gastos de ventas		(25,860)	(24.194)
Otros ingresos (gastos), neto		<u>(32,670)</u>	<u>(14.346)</u>
Total de Gastos operacionales		<u>(669,289)</u>	<u>(849,134)</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN		141,504	214,376
Gastos financieros		-	(6,755)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		141,504	207,621
Participación trabajadores		(21,225)	(31,143)
Impuesto a la renta	12	<u>(31,556)</u>	<u>(41,982)</u>
Utilidad del ejercicio		<u>88,723</u>	<u>134,496</u>



 Ing. Javier González
 Gerente General



 CBA. Roberto Guevara San Lucas
 Contador General

Ver notas explicativas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

PHOTOPRINT S.A.

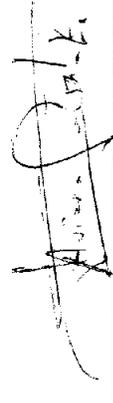
Estado de Cambios en el Patrimonio

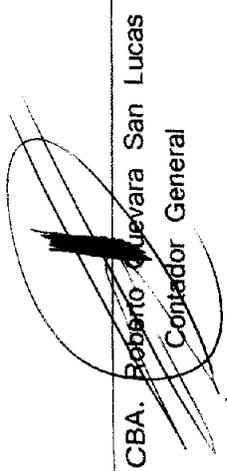
31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre 2014	800	981,930	-	151,795	1,134,525
Ajuste	-	-	-	(295)	(295)
Utilidad neta	-	-	-	134,496	134,496
Saldos al 31 de diciembre del 2015	800	981,930	-	285,996	1,268,726
Capitalización, nota 14	981,930	(981,930)	-	-	-
Apropiación	-	-	13,450	(13,450)	-
Utilidad neta	-	-	-	88,723	88,723
Ajuste	-	-	-	57,415	57,415
Saldos al 31 de diciembre del 2016	982,730	-	13,450	418,684	1,414,864

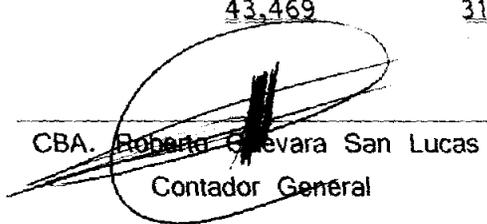

Ing. Javier González
Gerente General


CBA. Roberto Quevara San Lucas
Contador General

Ver notas explicativas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

PHOTOPRINT S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
 Año terminado el 31 de diciembre del 2016
 (Con cifras correspondientes del 2015)
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	2,571,595	3,011,752
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	<u>(2,472,559)</u>	<u>(2,589,118)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	99,036	422,634
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de activos fijos	(239,562)	(43,451)
Ventas de activos fijos	<u>152,194</u>	
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(87,368)</u>	(43,451)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pagos de préstamos con accionistas		(417,925)
Pagos de préstamos instituciones financieras, neto		<u>(20,258)</u>
Flujo neto de efectivo (utilizado) proveniente en actividades de financiamiento		<u>(438,183)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Efecto neto del efectivo y equivalentes de efectivo	11,668	(59,000)
Saldo al comienzo del año	31,801	90,801
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>43,469</u>	<u>31,801</u>
 Ing. Javier González Gerente General	 CBA. Roberto C. Echevarra San Lucas Contador General	

Ver notas explicativas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

PHOTOPRINT S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

1. INFORMACIÓN GENERAL

PHOTOPRINT S.A fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador mediante escritura pública de constitución del 04 de octubre del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de octubre del 2006. 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 Av 6ta Mz. 2 S 2 la ciudad de Guayaquil.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1. Declaración de cumplimiento-** Los estados financieros de **PHOTOPRINT S.A.**, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).
- 2.2. Base de medición -** Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico.
- 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 inferior a tres meses.

PHOTOPRINT S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

- 2.5. Inventarios** – Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

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 2016, los estados financieros no incluyen ninguna estimación por deterioro de los inventarios por no ser considerados necesarios.

2.6. Propiedades, maquinarias y equipos

- 2.6.1. 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

- 2.6.2. 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

- 2.6.3. 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,

PHOTOPRINT S.A.

(Guayaquil - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

maquinaria y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil (en años)
Instalaciones	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

2.6.4. 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.

2.7. Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

Impuesto 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 y gastos imponderables o deducibles y partidas que no se verán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada periodo. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%

2.8. 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 periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

PHOTOPRINT S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

2.8.1. 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 Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período realizados por un perito independiente, inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías.

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.

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

2.9. 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 agrícolas 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,

2.10. 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

PHOTOPRINT S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

se conocen.

- 2.11. 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 aquellos 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.

- 2.12. 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 y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y 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.

- 2.12.1. 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.

- 2.12.2. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento** – Son activos

PHOTOPRINT S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

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.

2.12.3. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar – Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.12.4. 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 periodo.

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.

2.12.5. 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.

2.13. 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.

2.13.1. 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 remediación del valor razonable se reconoce en el estado de resultados.

2.13.2. 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.

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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

2.14. 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, hasta la emisión de este informe el IASB en mayo del 2015 ha aprobado y publicado enmiendas que se deberán aplicar a partir de enero del 2017

PHOTOPRINT S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

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 2.6.3.

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.

PHOTOPRINT S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Vicepresidencia Financiera Corporativa, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Comité Ejecutivo medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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 períodos 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.

PHOTOPRINT S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

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 efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	..Diciembre 31...	
	2016	2015
	(en US dólares)	
Caja	700	600
Bancos	42,769	31,201
Total	43,469	31,801

Bancos representa valores depositados en cuentas corrientes locales, los cuales no generan intereses.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	..Diciembre 31...	
	2016	2015
	(en US dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes Terceros	492,003	137,874
Provisión para cuentas incobrables	(10,069)	(10,069)
Subtotal	481,934	127,805

PHOTOPRINT S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

Otras cuentas por cobrar:

Anticipo a proveedores		171,373
Accionistas		129,969
Otras Cuentas por Cobrar	<u>39,560</u>	—
Total	<u>521,494</u>	<u>429,147</u>

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por cobrar comerciales tienen vencimientos promedio 30 días y no devengan intereses.

Al 31 de diciembre de 2015, anticipo a proveedores correspondía a desembolsos realizados al Fideicomiso Ocean Suites, por la futura compra de las suites 101 y 102 según Contrato de Promesa Compra venta.

7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	..Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en US dólares)	
Inventarios de Productos Terminados		
Inventarios en Tránsito	1,294,968	1,204,137
Total	<u>413</u>	—
	<u>1,295,381</u>	<u>1,204,137</u>

Al 31 de Diciembre del 2016, inventario de productos terminados incluye principalmente lonas, maquinarias para impresión, rotuladoras, cabezales, cortadoras que están disponibles para la venta.

8. IMPUESTOS CORRIENTES

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

PHOTOPRINT S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

	...Diciembre 31...	
	2016	2015
	(en US dólares)	
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario por Impuesto a la Salida de Divisas	89,925	101,983
Crédito tributario por Impuesto al Valor Agregado	<u>39,797</u>	-
Total activos por impuestos corrientes	129,722	101,983
Pasivos por impuestos corrientes		
SRI por pagar	1,061	11,925
Total pasivos por impuestos corrientes	<u>1,061</u>	<u>40,486</u>

9. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO

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

	..Diciembre 31..	
	2016	2015
	(en US dólares)	
Edificios		
Vehiculos	171,000	
Instalaciones Varias	155,566	298,316
Muebles y Enseres	37,224	37,224
Equipos de computación	45,052	45,052
Subtotal	<u>7,008</u>	<u>6,562</u>
(Menos) Depreciación acumulada	415,850	387,153
Total	<u>(93,715)</u>	<u>(110,140)</u>
	<u>322,135</u>	<u>277,013</u>

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

PHOTOPRINT S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

	..Diciembre 31...	
	2016	2015
	(en US dólares)	
Costo:		
Saldos al 1 de enero	387,153	375,515
Adiciones (1)	239,562	43,451
Ventas (2)	(210,866)	(31,813)
Saldo final	<u>415,850</u>	<u>387,153</u>
 Depreciación Acumulada:		
Saldos al 1 de enero	(110,140)	(75,140)
Gasto del año	(42,247)	(51,459)
Ventas	58,672	16,459
Saldo final	<u>(93,715)</u>	<u>(110,140)</u>

Al 31 de diciembre del 2016:

- Adiciones incluye principalmente compra de las suites 101 y 102 por US\$171,000 y vehículos por US\$68,116.
- La Compañía realizó ventas de vehículos con un valor en libros de US\$152,194, originando una pérdida de US\$14,913.

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:

	..Diciembre 31...	
	2016	2015
	(en US dólares)	
Corriente		
Proveedores Locales	187,787	570,334
Proveedores Exterior	661,415	147,956
Otras cuentas por pagar	<u>13,352</u>	<u>-</u>
Total	<u>862,554</u>	<u>718,290</u>

PHOTOPRINT S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	..Diciembre 31..	
	2016	2015
	(en US dólares)	
Participación de trabajadores	21,225	31,143
Beneficios Sociales	6,189	8,706
Total	<u>27,414</u>	<u>39,849</u>

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. IMPUESTO A LA RENTA

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

	2016	2015
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	120,280	176,477
Gastos no deducibles	<u>23,156</u>	<u>14,349</u>
Utilidad gravable	<u>143,436</u>	<u>190,826</u>
Impuesto a la renta causado(1)	31,556	41,982
Anticipo calculado(2) (1)	<u>25,446</u>	<u>26,738</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>31,556</u>	<u>41,982</u>

PHOTOPRINT S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

- (1) 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.
- (2) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.
- (3) A partir del año 2010, 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.

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

	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015
	(en US dólares)	
Impuesto a la Renta Causado	31,556	41.982
(-) Anticipo de impuesto a la renta	(25,446)	26,738
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	14,610	16,949
(-) Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta que le realizaron en el ejercicio corriente	(17,815)	(14.610)
(-) Crédito Tributario de años anteriores		(10.036)
(-) Crédito Tributario ISD años anteriores	(92,830)	(111.213)
Saldo a favor del contribuyente	<u>(89,925)</u>	<u>(103.666)</u>

En Noviembre 24 del 2016, mediante oficio No. NAC-DNCOFPC16-00015144, el SRI notificó a la Compañía correspondiente a los años 2011, 2012 y 2014.

PHOTOPRINT S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

13. OBLIGACION POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación de beneficios definidos es como sigue:

	..Diciembre 31...	
	2016	2015
	(en US dólares)	
Jubilación patronal	5,581	4,737
Bonificación por desahucio	3,592	3,023
Total	9,173	7,759

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte 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.

14. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

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

	..Diciembre 31...	
	2016	2015
	(en US dólares)	
Cuentas por pagar		
Corriente:		
Sonicservice S.A	9,540	190,944
Total	9,540	190,944

PHOTOPRINT S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

15. PATRIMONIO

Capital Social - Al 31 de diciembre del 2016, el capital social está constituido por 982,730 (800 en el 2015) acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

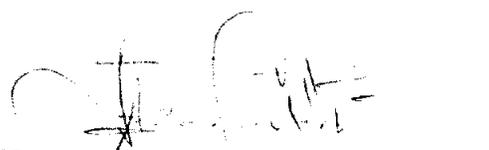
Durante el año 2016, la Compañía realizó aumento del capital social en US\$981,930 mediante la capitalización de los aportes entregados en efectivo en el año 2012; el referido aumento fue inscrito en el registro mercantil en agosto 31 del 2016.

Aporte para futura capitalizaciones - Al 31 de diciembre del 2015, representan aportes en efectivo para aumento de capital mediante acta de Junta General de Accionistas con fecha 28 de diciembre del año 2012.

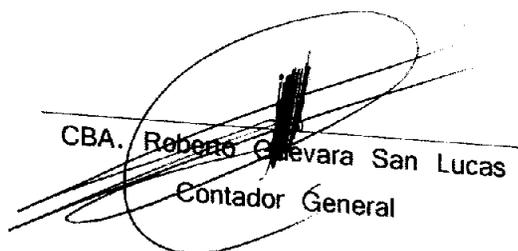
Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

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

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 27 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Ing. Javier González
Gerente General



CBA. Roberto Cueva San Lucas
Contador General