

PRINTBUILDING INNOVA CONSTRUCCIONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 04 de mayo del 2007, e inscrita en el Registro Mercantil en la misma fecha bajo el nombre de Printbuilding Innova Construcciones S.A.; es poseída en el 66,66% por Cubiertas del Ecuador KU-BIEC S.A., el 16,67% por Mónica Beatriz Feijoo Apolo, y el 16,67% por Roger Antonio Jaramillo Pontón.

La Compañía tiene por objeto social la fabricación, industrialización, compra, venta, importación, exportación, comercialización, distribución, representación y agenciamiento a nivel nacional e internacional de productos metálicos, no metálicos, vidrios, materiales para la construcción, máquinas, equipos e insumos relacionados con la industria metalmecánica y el acero. La prestación de servicios de maquila. La franquicia de marcas y productos de empresas nacionales e internacionales, servicios de control, desarrollo y explotación o servicios relacionadas con la industria.

Construcción de todo tipo de edificios residenciales: casas familiares individuales, edificios multifamiliares, incluso edificios de alturas elevadas, viviendas para ancianatos, casas para beneficencia, orfanatos, cárceles, cuarteles, conventos, casas religiosas. Así como también podrá comprender las etapas o fases de producción de bienes / servicios, comercialización, exportación, explotación, distribución, promoción, intermediación, inversión, construcción, importación de la actividad antes mencionada.

La compañía mantiene su matriz en Quito y realizado sus operaciones en la ciudad de Nobol, donde mantiene su planta que iniciará producción en el año 2019.

Entorno económico

El Gobierno ha hecho esfuerzos reducir el déficit fiscal global con reducción de la burocracia y disminución de subsidios, así también por incrementar los incentivos tributarios que en el 2018 no tuvieron mayor impacto y más bien se verán sus efectos durante el año 2019. Se prevé promover la inversión extranjera y aumentar la confianza entre los sectores público y privado.

Para el 2019 se confía en que las medidas económicas y planes de construcción de vivienda económica por parte del Gobierno se cristalicen para impulsar el área de la construcción a la que nos debemos ya que el peso de este sector en el PIB es del 11% representando la cuarta industria mas importante en cuanto a la generación de empleo.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Quito, Parroquia de Chillogallo.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD) a menos que se indique lo contrario.

1.3 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON NIIF

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con la norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Conforme las disposiciones del organismo de control, en Resolución SC.Q.ICI.CPA IFRS11.01 publicada en RO 372 del 27 de enero de 2011, se establece aplicarán la norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las siguientes condiciones: a) Activos totales menores a USD 4 millones, valor bruto en ventas anuales menores a USD 5 millones y tener menos de 200 trabajadores, deben preparar sus estados financieros en base a esta norma a partir del 1 de enero de 2012. Se establece el año 2011 como período de transición.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 29 de marzo de 2019.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 CONSIDERACIONES GENERALES

Bases de preparación

En las siguientes notas se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2018.

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción, y al costo amortizado en el caso de instrumentos financieros.

Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros de acuerdo con la norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados.

Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.2 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros son presentados de acuerdo con la sección 3 de NIIF para PYMES, Presentación de Estados Financieros (revisada en el 2017).

2.3. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

El ingreso comprende principalmente las ventas de productos importados. El ingreso es medido con referencia al valor razonable de la contraparte recibida o por recibir por la Compañía, excluyendo descuentos e impuestos.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente y, adicionalmente, cuando se cumplan criterios para cada una de las diferentes actividades de la Compañía.

2.4. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

2.5. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros comprenden los ingresos por intereses sobre inversiones financieras temporales. Los ingresos por intereses se reconocen cuando se devengan en los resultados a través del tiempo, utilizando el método de interés efectivo.

Los gastos financieros incluyen los gastos por intereses sobre los préstamos, se registra utilizando el método del interés efectivo.

2.6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Efectivo y equivalentes comprende caja y fondos bancarios disponible fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial:

Instrumentos Financieros Básicos

Los instrumentos financieros básicos se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Otros Instrumentos Financieros

Son medidos al valor razonable a través de pérdidas y ganancias desde el reconocimiento inicial.

2.8 INVENTARIOS

Los inventarios de materia prima, y productos terminados se presentan al valor más bajo entre el costo y el valor neto de realización.

El costo de adquisición de materia prima y producto terminado adquirido se determina por los precios de adquisición bajo el sistema permanente con el método de costo promedio ponderado. El costo de producción de producto terminados fabricados en la Compañía y producción en proceso incluye costos de conversión (Mano de obra y costos de fabricación) asignados en una base sistemática y racional, usando el método promedio ponderado.

2.9. MUEBLES, MAQUINARIA, EQUIPOS Y VEHÍCULOS

Las partidas de maquinaria se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. Para el año 2018 no se registran valores por depreciación ya que estos serán activados a partir de enero 2019.

2.10. ADECUACIONES Y MEJORAS EN BIENES ARRENDADOS

Todo lo referente a las adecuaciones y mejoras en las instalaciones de terceros donde opera la Compañía se registrará como adecuaciones en el activo no corriente.

Para establecer el periodo para devengar sus adecuaciones de las plantas o locales considerarán los años correspondientes a la vida útil del activo. Dependiendo del caso se considerará el tiempo correspondiente al contrato de arrendamiento de los bienes.

2.11. BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

2.12. IMPUESTOS

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero.

El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables del año 2018. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activos Totales	0.4%
Patrimonio	0.2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0.4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0.2%

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable, y constituye la única partida agrupada como activos por impuestos corrientes en el estado de posición financiera.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas se cargan al costo del inventario y otros impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.13. ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS Y GRADO DE JUICIO GERENCIAL

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

Juicios gerenciales significativos

El juicio significativo en la aplicación de las políticas contables es el referido a los activos tributarios diferidos. La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores. Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

2.14. PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

Resultados acumulados

Incluye las utilidades y pérdidas acumuladas de la Compañía, la utilidad o pérdida del periodo, reservas legales, reservas facultativas, y otras reservas.

SECCION 3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 el efectivo y equivalente al efectivo consiste en saldos en la cuenta de Produbanco.

	<u>2018</u>
Produbanco	166.921

3.2 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 las cuentas por cobrar comerciales el efectivo y equivalente al efectivo consiste en saldos en la cuenta de Produbanco

	<u>2018</u>
Cientes locales	5.778
Otras cuentas por cobrar	1.603
Anticipos proveedores	<u>558</u>
	7.939

3.3 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018, el detalle de inventarios se muestra a continuación:

	<u>2018</u>
Materia prima	5.410
Producto terminado	74.734
Repuestos y suministros	<u>23.686</u>
	103.830

3.4 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 los activos por impuestos corrientes comprenden lo siguiente:

	<u>2018</u>
Crédito tributario de IVA	78.286
Retenciones de IVA	15.495
Retenciones de IR	424
Retenciones de ISD	<u>694</u>
	94.899

3.4. MAQUINARIA Y EQUIPOS

El detalle de maquinarias y equipos se aprecia en el siguiente resumen:

	<u>2018</u>
Adecuaciones en local	
Arrendado	12.000
Maquinarias	527.830
Equipo de Computación	<u>1.000</u>
	540.830

Al 31 de diciembre del 2018, la entidad no registra depreciación, por tanto sus máquinas no han iniciado una etapa de producción.

3.5. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 obligaciones financieras consiste en un préstamo en Produbanco con una tasa de interés del 9,35% a 180 días.

	<u>2018</u>
Produbanco	299.254
Intereses	<u>1.096</u>
	300.350

3.6. ACREEDORES COMERCIALES Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2018 acreedores comerciales y otros consiste en:

	<u>2018</u>
Proveedores locales	47.569
Otras cuentas por pagar	<u>23.140</u>
	70.709

3.7. OBLIGACIONES LABORALES A CORTO PLAZO

El detalle por concepto de beneficios a corto plazo a los empleados se detalla a continuación:

	<u>2018</u>
Sueldos por pagar	473
IESS por pagar	4.490
Décimo tercero	421
Décimo cuarto	1.062
Vacaciones	<u>3.163</u>
	9.609

3.8. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle por concepto de pasivos por impuestos corrientes se detalla a continuación

	<u>2018</u>
Retenciones IVA por pagar	1.567
Retenciones IR por pagar	<u>778</u>
	2.345

3.9. GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Cambios en el Régimen legal tributario

El 29 de diciembre de 2017 se expide la Ley Orgánica Reactivación Económica, Fortalecimiento Dolarización & Modernización Gestión Financiera, y entra en vigencia en enero de 2018, la cual entre las principales reformas tributarias incluye: la elevación de la tasa anual de impuesto a la renta corporativo del 22 al 25%, y cuando se trate de distribución a socios con domicilio en paraísos fiscales la tarifa es de 28%; la reducción de 10 puntos en la tasa por reinversión de utilidades solo se aplicara en sociedades exportadoras, turismo receptivo y en empresas que produzcan bienes con un componente nacional de más del 50%, conforme el reglamento lo determine; eliminación del impuesto a las tierras rurales, ya no son deducibles las provisiones para jubilación y desahucio. Los pagos serán deducibles siempre y cuando no provengan de provisiones ya constituidas, independientemente de ser deducibles o no; quienes adquieran a organizaciones de la economía popular y solidaria (incluidos los artesanos parte de) que se encuentren dentro del rango de microempresas, podrán aplicar una deducción de hasta el 10% adicional de tales bienes y servicios; se elimina la devolución de puntos de IVA por pagos con tarjetas de crédito y débito. El reglamento a esta Ley se expide con Decreto Ejecutivo 476 y se publica en registro oficial en agosto de 2018.

El 21 de agosto de 2018 se promulga la Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo y estabilidad y equilibrio fiscal, (RO 309) y el respectivo reglamento se expidió con decreto ejecutivo No.617 publicado en R.O.392 del 20 de diciembre de 2018. Esta Ley no solamente contiene remisiones tributarias, sino que prevé importantes beneficios. Los principales aspectos son: Beneficios e Incentivos en inversiones productivas y para el sector de la construcción de vivienda social, nuevo cálculo de anticipo de impuesto a la renta, exenciones en pago de dividendos y utilidades (impuesto único), mayor apertura en proyectos para Asociaciones Público Privadas, eliminación de Responsabilidad solidaria de accionistas o socios de Compañías por deudas de la empresa con sector público y trabajadores, eliminación de impuestos y cambios en porcentajes de participación en Minería y Excedentes en Venta de Petróleo, reformas en Contratación Pública, eliminación de requisitos en materia de Movilidad Humana, inclusión de Arbitraje nacional e internacional.

3.10. CAPITAL SOCIAL

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2018 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los accionistas.

Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, comprende 661.004 acciones ordinarias de valor nominal de USD 1 cada una, según el siguiente detalle:

Capital 31 dic 2017	10.000
Aumento de capital	651.004
Capital 31 dic 2018	661.004

El 16 de noviembre del 2018, mediante Escritura Pública N.- 2018-17-010-02-P06001, inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 28 de noviembre de 2018, se realizó el aumento de capital en 212.100 acciones mediante el pago en efectivo de los accionistas.

3.11. COSTO Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos por su naturaleza se resumen a continuación:

	<u>2018</u>
Costo de Ventas	36.728
Gastos de Administración	<u>94.252</u>
	130.980

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2018</u>
Costo de ventas de	
productos vendidos	82.040
Beneficios empleados	17.402
Costo de servicios	14.571
Honorarios	11.293
Impuestos y contribuciones	3.104
Mantenimiento	1.681
Transporte	<u>889</u>
	130.980

3.12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (26 de marzo de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

3.13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo del 2019 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.