

PRINTBUILDING INNOVA CONSTRUCCIONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa (20 años de manera proporcional). La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años completos de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos corporativos de alta calidad en Ecuador, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

2.11 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. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

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 2019.

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.

PRINTBUILDING INNOVA CONSTRUCCIONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La compañía dispone de pérdidas por amortizar, pero al tener previsto recuperarlo en un tiempo superior al mencionado no reconoce ningún beneficio de este.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los saldos en activos comprende Crédito Tributario de Renta y de Impuesto al Valor Agregado, los valores por retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro del grupo de pasivos acumulados y otras obligaciones corrientes.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, Iva en Adquisiciones que no son recuperables, impuestos y contribuciones municipales y de otras entidades de control se registran en las pérdidas y ganancias.

2.12 PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Cuando hay un elevado número de obligaciones similares, el monto estimado de recursos para cancelar las obligaciones es determinado considerando la clase de la obligación en su totalidad. Una provisión es reconocida aún si la estimación de los flujos de pago con respecto a alguno de los ítems individuales incluidos en la clase pueda ser pequeña.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se espera sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación.

PRINTBUILDING INNOVA CONSTRUCCIONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

2.13 PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Resultados acumulados

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

2.14 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.

Estimaciones contables críticas

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía. Los actuales resultados, basados en estimaciones actuales del flujo de efectivo de la compañía, podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

Inventarios

Los inventarios son medidos al menor valor del costo y el valor neto de realización. En la estimación de los valores de realización, la administración toma en cuenta la evidencia más confiable disponible al momento de la estimación.

Obligaciones por beneficios definidos

La administración estima el pasivo por beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio anualmente con la asistencia de actuarios independientes, sin embargo, un análisis de este tipo pueden variar debido a las normales incertidumbres de la propia estimación. El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

PRINTBUILDING INNOVA CONSTRUCCIONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja y bancos:

	Nota	2019	2018
		US\$	US\$
Efectivos en caja bancos:			
Cajas		200	
Banco de la Producción Produbanco S.A.		11,117	166,921
Saldo al 31 de Diciembre		11,317	166,921

3.2 DEUDORES COMERCIALES Y OTROS

El detalle de deudores comerciales y otros, se muestra a continuación:

	2019	2018
	US\$	US\$
Cientes comerciales (1)	123,584	5,777
Cuentas por cobrar Relacionadas	178	
Otras cuentas por cobrar	4,341	1,403
Saldo al 31 de Diciembre	128,103	7,180

(1) Al 31 de diciembre de 2019, los clientes comerciales incluyen principalmente a: Inmobiliaria Lavie S.A. por US\$ 61.097; Servicios Exequiales Previsivos Integrados Seprevi Cía. Ltda. por US\$ 12.110 y Prime Laboratorio PRILAB S.A. por US\$ 7.314.

3.3 INVENTARIOS

El detalle del inventario se muestra a continuación:

	2019	2018
	US\$	US\$
Materia Prima	35,037	
Inventario Producto Terminado	220,936	78,222
Inventario en Proceso	189	
Materiales y Suministros	34,775	24,340
Saldo al 31 de Diciembre	290,936	102,562

En 2019, un total de US\$ 361,956 (US\$ 17.402 en 2018) de inventario fue incluido en utilidades y pérdidas como parte del costo de ventas.

Valor neto de realización

La compañía determinó que el impacto de la medición del VNR del inventario no es significativo.

PRINTBUILDING INNOVA CONSTRUCCIONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

3.4 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de anticipos se muestra a continuación:

	2019	2018
	US\$	US\$
Crédito Tributario IVA	85,825	78,286
Retenciones IVA	20,520	694
Retenciones Impuesto a la Renta	6,723	424
Impuesto a la Salida de Divisas	11,648	15,495
Anticipo Impuesto a la Renta	4,299	
Saldo al 31 de Diciembre	129,015	94,899

3.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle y los movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2019	2018
	US\$	US\$
Costo:		
Obras en proceso (1)		13,268
Edificio (1)	24,136	
Maquinaria	612,219	527,830
Equipo de Oficina	1,150	
Equipo de Computación	1,000	1,000
Total Costo	638,505	542,097
Depreciación Acumulada:		
Dep. Ac. Maquinaria	(11,608)	
Dep. Ac. Equipo de Oficina	(128)	
Dep. Ac. Equipo de Computación	(317)	
Total Depreciación Acumulada	(12,053)	
Valor en libros	626,452	542,097

(1) En diciembre de 2019, se concluye la construcción del galpón, por lo que procede con la activación del proyecto, ubicado en Nobol, provincia del Guayas.

El movimiento en los años 2019 y 2018 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo	Depreciación
	US\$	Acumulada
	US\$	US\$
Saldo al 31 de Diciembre 2017		
Más: Adiciones (2)	542,097	
Saldo al 31 de Diciembre 2018	542,097	
Más: Adiciones (3)	96,408	(12,053)
Saldo al 31 de Diciembre 2019	638,505	(12,053)

PRINTBUILDING INNOVA CONSTRUCCIONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(2) En el año 2018 no se registra depreciación, debido a que la maquinaria inicia su etapa de producción en el año 2019.

(3) Las adquisiciones se dieron principalmente en Maquinaria: Coches para molde panel por US\$ 72.897 (Maquina de paredes de Hormigón por US\$ 428.149 en 2018).

3.6. ARRENDAMIENTOS

En diciembre de 2018, la Compañía arrendó a Cubiertas del Ecuador Ku-biec S.A. una oficina 1.035m2, ubicado en el cantón Nobol, Provincia del Guayas. El canon mensual de arrendamiento será de US\$ 5.175 más IVA, con el plazo del contrato es de un año que será automáticamente renovado a menos que una o ambas partes indiquen que lo darán por terminado por lo menos con 30 días de anticipación.

El costo reconocido por el arriendo, al 31 de diciembre de 2019 asciende a US\$ 62.100.

Los pagos mínimos futuros de arrendamiento, de continuar la renovación del contrato, se detalla a continuación:

Plazo	Pagos Mínimos 2019 US\$
Un año	62,100
Entre un año y tres años	186,300
Totales	248,400

3.7 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Corresponde a operación CAR10100554065000, que se mantiene con Banco de la Producción Produbanco S.A.; por esta obligación se han dejado en prenda parte de la maquinaria valorada en aproximadamente US\$ 583.621.

Año	Tasa de interés anual	Deuda original Total	Vencto.. Circulante	Vencto.. No Circulante	Fecha Vencto..
		US\$	US\$	US\$	
2,019	9.10%	550,000	95,443	418,805	jun-24
2,018	9.10%	300,000	300,351		jul-19

3.8 COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	Nota	2019 US\$	2018 US\$
Proveedores		112,921	37,445
Proveedores relacionados	3.13	105,079	10,124
Otras por pagar (1)		35,185	23,139
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		253,185	70,709

PRINTBUILDING INNOVA CONSTRUCCIONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(1) Comprende principalmente US\$ 21,820 a favor de accionista, que constaba como Aportes para Futuras Capitalizaciones y según Acta de Junta General de 4 de junio de 2018 se autoriza la devolución de los mismos.

3.9 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación:

	2019	2018
	US\$	US\$
Pasivos laborales acumulados por pagar (1)	4,501	4,646
IESS por pagar	4,125	4,490
Sueldos por pagar		473
Impuestos por pagar	2,213	2,345
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	10,840	11,954

(1) Incluye: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldos y vacaciones.

El movimiento de los pasivos laborales acumulados se muestra a continuación:

	2019	2018
	US\$	US\$
Saldo al inicio del año	4,646	0
Provisión cargada a gastos	12,032	4,646
Monto Utilizado	(9,237)	
Ajustes y/o reclasificaciones	(2,939)	
Saldo al final del año	4,501	4,646

3.10 REMUNERACIONES Y BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORTO Y LARGO PLAZO

El total de pasivos por concepto beneficios a corto plazo y largo plazo se muestra en el siguiente detalle:

	2019	2018
	US\$	Restablecido US\$
Beneficios de empleados corto plazo		
Décimo Tercera remuneración por pagar	559	421
Décimo Cuarta remuneración por pagar	2,412	1,061
Vacaciones por pagar	1,530	3,163
Subtotal beneficios corto plazo	4,501	4,646
Beneficios empleados largo plazo	2,859	1,306
Total corto y largo plazo	7,360	5,952

PRINTBUILDING INNOVA CONSTRUCCIONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Gasto reconocido por remuneraciones y beneficios a empleados

	Nota	2019	2018
		US\$	Restablecido
		US\$	US\$
Sueldos y Salarios		142,679	61,511
Beneficios de Ley		37,338	19,412
Otros Beneficios Empleados		8,166	12
Subtotal corto Plazo		188,184	80,935
Jubilación Patronal y Desahucio		1,685	338
Saldo al final del año		189,869	81,273

Beneficios empleados a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía no tiene empleados jubilados o activos con derechos adquiridos de jubilación patronal.

El movimiento de la reserva para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones laborales, por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	Jubilación patronal	Desahucio	Total
	US\$	US\$	US\$
Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2017 (1)	43	482	525
Costo de servicios actuales	151	187	338
Costo de interés	4	39	43
Pérdida(ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	144	256	400
Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2018 (1)	342	964	1,306
Costo de servicios actuales	861	824	1,685
Costo de interés	28	77	105
Pérdida(ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos	(58)	(5)	(63)
Pérdida(ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(295)	339	44
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(113)		(113)
Beneficios pagados		(105)	(105)
Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2019	765	2,094	2,859

(1) Comprende el restablecimiento de Estados Financieros por el reconocimiento de los efectos del estudio actuarial del año 2018 y sus saldos iniciales.

Las utilidades o pérdidas actuariales reconocidas se registran en otros resultados integrales de cada año. Los costos de interés se incluyen en costos financieros.

PRINTBUILDING INNOVA CONSTRUCCIONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Información demográfica

	2019	2018
Numero de trabajadores activos al final del año	15	11
Tiempo de Servicio promedio de los trabajadores activos	0.63	0.33
Edad promedio en años:	25	25
Ingreso mensual promedio activos	840	1,005

Supuestos utilizados

Los supuestos utilizados para los cálculos de jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento (1)	8.21%	8.09%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	3.00%	3.00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50%	1.50%
Tabla rotación (promedio)	11.80%	11.80%
Expectativa de vida	IESS 2002	IESS 2002
Edad de jubilación	Sin límite	

(1) Para los años 2019 y 2018, conforme lo establece en su párrafo 28.17 la NIIF para PYMES, la metodología aplicada para determinar la tasa de descuento es en base al rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad de Ecuador al cierre de cada ejercicio.

Estas suposiciones han sido desarrolladas por la Administración con la asesoría del experto actuarial contratado y se consideran el mejor estimado gerencial. Sin embargo los cambios en estas tasas y supuestos pueden tener un importante efecto en los montos reportados.

Análisis de sensibilidad

El impacto en la provisión por la Jubilación Patronal ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

	Cambio de menos 0,5%	%	Cambio de mas 0,5%	%
Tasa de descuento	88	11.00%	(78)	-10.00%
Tasa de incremento salarial	(84)	-11.00%	93	12.00%
	Cambio de menos 5%	%	Cambio de mas 5%	%
Rotación	(36)	-5.00%	38	5.00%

PRINTBUILDING INNOVA CONSTRUCCIONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

El impacto en la provisión por el desahucio ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

	Cambio de menos 0,5%	%	Cambio de mas 0,5%	%
Tasa de descuento	21	1.00%	(19)	-1.00%
Tasa de incremento salarial	(30)	-1.00%	32	2.00%
	Cambio de menos 5%	%	Cambio de mas 5%	%
Rotación	(94)	-4.00%	98	5.00%

Siendo que la tasa de mortalidad se mantiene constante la mayor parte de las veces, no se efectúa análisis de sensibilidad sobre esta variable.

3.11 PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS

Las operaciones por anticipos recibidos de clientes e ingresos diferidos se describen a continuación:

	2019
	US\$
Nilotex Telas SCC (1)	40,000
Otros Anticipos	2,454
	42,454

(1) Anticipo facturado, por el contrato de provisión e instalación de panel de hormigón alivianado en las bodegas de Nilotex Telas SCC., firmado el 21 de agosto de 2019.

3.12 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Situación Tributaria

En el año 2019 y 2018 la compañía genera pérdidas sujetas a amortización en periodos siguientes, obtenidas de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y de las reformas del Código de la Producción.

Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias los ejercicios 2017 al 2019.

Cambios en el Régimen legal tributario

El 21 de agosto de 2018 se promulgó la Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo y estabilidad y equilibrio fiscal, (R.O. 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 contenía remisiones tributarias, sino que preveía importantes beneficios. Los principales aspectos fueron: 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.

PRINTBUILDING INNOVA CONSTRUCCIONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

En el 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que incorpora importantes modificaciones al régimen legal tributario y otras normas en el Ecuador. Entre las principales reformas tributarias mencionamos las siguientes: Se determina el pago del impuesto a la renta las ganancias que pagan las empresas a sus inversionistas extranjeros, la eliminación de pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario, se establece que las entidades económicas que hayan generado ingresos iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, según su nivel de ingresos por un período de tres años pagarán una contribución única y temporal desde 0,10% hasta 0,20% sobre dichos ingresos, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, entre otras.

Impuesto a la renta corriente

Según normas tributarias vigentes la base imponible de impuesto a la renta, se determina, en base al resultado contable, corregidas por las partidas conciliatorias correspondientes.

Como se muestra a continuación, la Compañía no presenta bases imponibles para generación de Impuesto a la Renta Causado en el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	2019	2018
	US\$	US\$
Resultado del Ejercicio	(166,205)	(105,983)
Ajuste por restablecimiento		381
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	16,248	
Pérdida sujeta a amortización periodos siguientes (1)	(149,957)	(105,602)

(1) Pérdidas tributarias amortizables hasta en 5 años.

3.13 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	2019	2018
	US\$	US\$
Cuentas por cobrar con relacionadas		
Conduit del Ecuador S.A.	178	
Total Cuentas por cobrar con Relacionadas	178	
	2019	2018
	US\$	US\$
Cuentas por pagar con relacionadas		
Cubiertas del Ecuador Ku-biec S.A. (1)	105,079	9,566
Conduit del Ecuador S.A.		558
Jaramillo Pontón Roger Antonio	21,802	21,802
Total Cuentas por pagar con Relacionadas	126,881	31,926

PRINTBUILDING INNOVA CONSTRUCCIONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	2019
	US\$
Transacciones con Partes Relacionadas	
<i>Cubiertas del Ecuador Ku-biec S.A.</i>	
Préstamos recibidos	210,331
Venta Inventario	103,317
Arriendos pagados	64,688
Intereses pagados	1,267
Servicios y Comisiones pagados	39,646
Compras de inventarios	69
<i>Conduit del Ecuador S.A.</i>	
Servicios prestados	1,324
<i>Acería Del Ecuador C.A. Adelca</i>	
Compras de inventarios	6,185

La Administración considera que estas transacciones fueron generadas bajo los mismos términos y condiciones que las que se hubiese realizado con terceros no relacionados.

Transacciones con Personal Gerencial y Directivo

Las transacciones con la Gerencia principal incluyen Directores y empleados de nivel gerencial. La remuneración de los ejecutivos se observa a continuación:

	2019
	US\$
Beneficios vía Rol - Gerente General	
Sueldos y Beneficios Empleados	85,692
Beneficios Laborales Largo plazo	1,077
Total Honorarios y Remuneración	86,768

PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, en un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a UD\$ 15 millones, están en la obligación de presentar un Informe Integral de Precios de Transferencia que determine el cumplimiento del principio de plena competencia y por UD\$ 3 millones el anexo de Operaciones con partes relacionadas. La compañía no está en la obligación de presentar el Informe ni el Anexo en mención.

3.14 CAPITAL SOCIAL

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2019 y 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 2019 y 2018, comprende 661.004 acciones de valor nominal de US\$1 cada una, detalle del mismo a continuación:

PRINTBUILDING INNOVA CONSTRUCCIONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Accionista	N. Acciones.	Porcentaje
Cubiertas del Ecuador KU-BIEC S.A	440,626	67%
Feijoo Apolo Mónica Beatriz	110,189	17%
Jaramillo Pontón Roger Antonio	110,189	17%
Al 31 de diciembre de 2019	661,004	100%

Con fecha 11 de noviembre de 2018, se inscribe en el Registro Mercantil, el aumento de capital de la Compañía a 661.004 acciones de valor nominal de US\$1,00 cada una; en aplicación a la resolución tomada en la Junta General Extraordinaria y Universal de accionistas de fecha 30 de octubre de 2018.

3.15 INGRESOS DE OPERACIONES ORDINARIAS

Los ingresos operacionales ordinarios comprenden lo siguiente:

	2019	2018
	US\$	US\$
Venta de bienes	574,720	25,782
Servicios de Instalación	32,374	1,672
Total ingresos de las operaciones ordinarias	607,095	27,454

3.16 COSTO DE VENTAS

Comprende lo siguiente:

	2019	2018
	US\$	US\$
Consumo inventario	235,217	17,402
Mano de Obra	72,609	
Costos Indirectos de Fabricación (1)	156,626	
Servicio Instalación	74,813	
Otros Costos de Venta	21,087	19,424
Al 31 de diciembre	560,350	36,826

(1) Comprende principalmente lo siguiente:

	2019	2018
	US\$	US\$
Arrendamiento	62,100	
Fletes	26,978	
Costo de Proyectos	23,267	
Mantenimientos	14,005	

PRINTBUILDING INNOVA CONSTRUCCIONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

3.17 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA

Comprende lo siguiente:

	2019	2018
	US\$	US\$
Sueldos y Beneficios	119,215	62,738
Trabajos ocasionales	12,250	
Honorarios	6,182	11,819
Otros Gastos	33,379	22,923
Al 31 de diciembre	171,027	97,479

3.18 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Comprende lo siguiente:

	2019	2018
	US\$	Restablecido US\$
Ingresos financieros		
Intereses ganados	29	139
Total ingresos financieros	29	139
Gastos financieros		
Intereses financieros	47,947	
Diferencia en Cambio	322	
Interés por beneficios definidos	105	43
Total gastos financieros	48,374	43
Total ingresos/gastos financieros neto	(48,345)	96

3.19 COMPROMISOS

La Compañía mantiene un convenio comercial y administrativo con la empresa relacionada Cubiertas del Ecuador KU-BIEC S.A., con una vigencia de 1 año plazo y comprende lo siguiente:

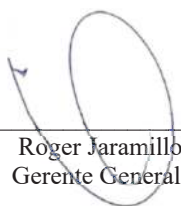
- Soporte profesional y técnico administrativo, con un precio fijo de US\$ 1.000 mensuales para el año 2019;
- Transferencia de fondos para cubrir necesidades de flujo de efectivo, con generación de intereses mensuales aplicando tasas vigentes por obligaciones financieras;
- Transporte por US\$ 30 por persona;
- Utilización de Suministros aplicando un margen el 5% del costo; y,
- Uso de servicios de básicos

PRINTBUILDING INNOVA CONSTRUCCIONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

3.20 EVENTOS SUBSECUENTES

El principal evento subsecuente sucitado a nivel local y mundial es el brote del virus COVID-19, ampliación de este hecho y los efectos para la Compañía son descritos en la Naturaleza de las Operaciones (Ver Nota 1.1).

A más de lo indicado en el párrafo precedente, entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, 31 de marzo de 2020, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.



Roger Jaramillo
Gerente General



Byron Simba
Contador General