

POLCARAT S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**POLCARAT S. A.**

Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

Con el Informe de los Auditores Independientes

**POLCARAT S. A.**

Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

**Índice del Contenido**

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta de Accionistas de:

**POLCARAT S. A.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de POLCARAT S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó a esa fecha, y las notas a los Estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de POLCARAT S. A., al 31 de diciembre del 2019, el desempeño de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

### **Base de la Opinión**

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de POLCARAT S. A., de conformidad con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base razonable para nuestra opinión.

### **Otra Información**

La Administración es responsable por la preparación de "Otra Información", la cual comprende el Informe Anual de la Administración; pero que no se incluye como parte de los estados financieros, ni de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no incluye la "Otra Información" y no expresamos ninguna otra forma de seguridad sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencia material en relación con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos durante la auditoría, o si contiene errores materiales.

Si basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe un error material en esta información, estamos obligados a informar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

### **Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

La Administración de POLCARAT S. A., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros separados que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

La Administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. Como parte de nuestra auditoría también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos materiales en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiado para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos a llamar la atención en nuestros informes de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúen como un negocio en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.



Comunicamos a los responsables de la Administración de POLCARAT S. A., entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoria y cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoria.

**Informe Sobre Otros Requisitos Legales y Reglamentarios en Calidad de Auditor Externo**

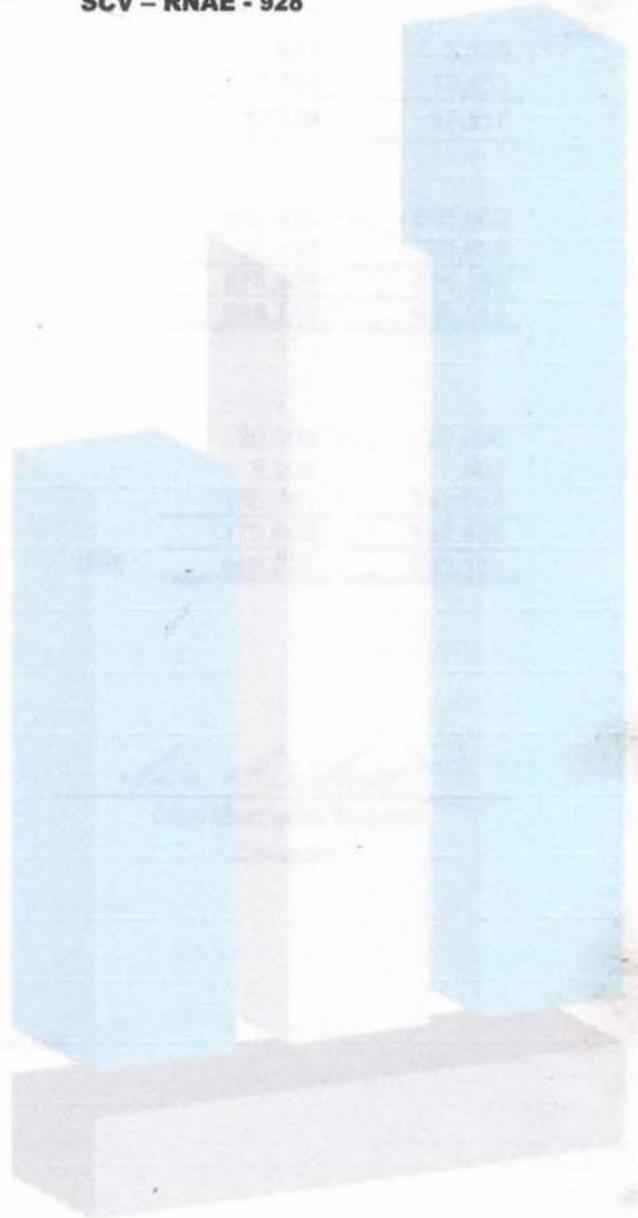
De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, el informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de POLCARAT S. A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, es emitido por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

*Mackliff Audit Corporation S.A.*

SCV - RNAE - 928

Abril 30, del 2020

CPA. Ernesto Mackliff Z., Socio  
Licencia Profesional No. 31.192



## POLCARAT S. A.

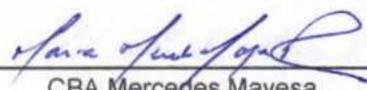
## Estado de Situación Financiera

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		31 de diciembre	
		2019	2018
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo en caja y banco	US\$	43,720	45,853
Cuentas por cobrar comerciales		6,979	-
Otras cuentas por cobrar (nota 3)		31,031	27,275
<b>Total activos corrientes</b>		<b>81,730</b>	<b>73,128</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, maquinarias y equipos (nota 4)		1,159,607	1,150,268
Menos depreciación acumulada		(418,607)	(365,666)
Propiedades, maquinarias y equipos, neto		741,000	784,602
Cuentas por cobrar relacionadas (nota 5)		45,571	3,451
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>786,571</b>	<b>788,053</b>
<b>Total del activo</b>		<b>868,301</b>	<b>861,181</b>
<b>Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales		1,691	3,885
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar (nota 6)		10,438	13,432
<b>Total de pasivos corrientes</b>		<b>12,129</b>	<b>17,317</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Cuentas por pagar relacionadas (nota 5)		650,970	655,600
Depositos recibidos en garantía (nota 8)		25,636	25,636
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>676,606</b>	<b>681,236</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>688,735</b>	<b>698,553</b>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>			
Capital acciones – acciones ordinarias y nominativas suscritas y pagadas con valor nominal de US\$ 1 cada una (nota 10)		20,000	20,000
Reserva legal (nota 11)		9,203	400
Resultados acumulados (nota 12)		150,363	142,228
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>179,566</b>	<b>162,628</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>	US\$	<b>868,301</b>	<b>861,181</b>

  
 Ingrid Ivonne Cali Villafuerte  
 Gerente General

  
 CBA Mercedes Mayesa  
 Contador

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

## POLCARAT S. A.

## Estado de Resultados Integral

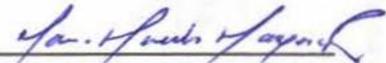
31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>INGRESOS:</b>			
Ingresos	US\$	217,826	209,707
<b>Utilidad bruta</b>		<u>217,826</u>	<u>209,707</u>
<b>GASTOS:</b>			
Gastos de administración y generales (nota 13)		(195,172)	(206,508)
Otros ingresos		<u>4,053</u>	<u>2,573</u>
<b>Utilidad operacional</b>		26,707	5,772
Gastos financieros		<u>(137)</u>	<u>(212)</u>
<b>Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta</b>		26,570	5,560
Participación de los trabajadores en las utilidades (nota 6)		<u>(3,986)</u>	<u>(834)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		22,584	4,726
Impuesto a la renta corriente (nota 7)		<u>(5,646)</u>	<u>(1,882)</u>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>US\$</b>	<u><u>16,938</u></u>	<u><u>2,844</u></u>



Ingrid Ivonne Cali Villafuerte  
Gerente General



CBA Mercedes Mayesa  
Contador

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

POLCARAT S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital acciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Total patrimonio de los accionistas
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>US\$ 20,000</b>	<b>400</b>	<b>139,384</b>	<b>159,784</b>
Utilidad del ejercicio	-	-	2,844	2,844
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>US\$ 20,000</b>	<b>400</b>	<b>142,228</b>	<b>162,628</b>
Utilidad del ejercicio	-	-	16,938	16,938
Apropiación para reserva legal	-	8,803	(8,803)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>US\$ 20,000</b>	<b>9,203</b>	<b>150,363</b>	<b>179,566</b>

  
Ingrid Ivonne Cali Villafuerte  
Gerente General

  
CBA Mercedes Mayesa  
Contador

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

## POLCARAT S. A.

## Estado de Flujo de Efectivo

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	31 de diciembre	
	2019	2018
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 210,847	210,169
Otros cobros	6,660	40,291
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros	(151,542)	(159,246)
Impuesto a la renta pagado	(12,009)	(10,733)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	53,956	80,481
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisiciones de propiedades, maquinarias y equipos	(9,339)	(66,797)
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	(9,339)	(66,797)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Pagos a accionistas	(46,750)	(25,656)
Efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	(46,750)	(25,656)
Disminución neta del efectivo durante el periodo	(2,133)	(11,972)
Efectivo en caja y banco al inicio del periodo	45,853	57,825
Efectivo en caja y banco al final del periodo	43,720	45,853
<b>Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Utilidad del ejercicio	16,938	2,844
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, maquinarias y equipos	52,941	48,277
Provisión de Impuesto a la renta	5,646	1,882
Participación de los trabajadores en las utilidades	3,986	834
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) en:		
Cuentas por cobrar comerciales	(6,979)	462
Otras cuentas por cobrar	(9,402)	27,264
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar comerciales	(2,194)	(155,239)
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	(6,980)	154,436
Depositos recibidos en garantía	-	(279)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$ 53,956	80,481

  
 Ingrid Wonne Cali Villafuerte  
 Gerente General

  
 CBA Mercedes Mayesa  
 Contador

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

POLCARAT S. A.

**Notas a los Estados Financieros**

31 de diciembre del 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**1. INFORMACION GENERAL**

POLCARAT S. A., es una compañía constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en el año 2008, y sus operaciones consisten principalmente en actividades de compra, venta, permuta y arrendamiento de bienes inmuebles.

**Aprobación de los estados financieros.** - Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de POLCARAT S. A. el 09 de marzo del 2020 y serán presentados el mismo día a la Junta de Accionistas para su aprobación.

**2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

**2.1. BASES DE PRESENTACIÓN**

**Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación.** - Los estados financieros adjuntos de POLCARAT S. A. comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 y sus respectivas notas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

**2.2 INCORPORACION DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS**

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

## POLCARAT S. A.

**Notas a los Estados Financieros**

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

No.	Nombre	Aplicación obligatoria a partir de:
<b>NORMAS</b>		
NIFF 16	Arrendamientos	1 de enero del 2019
<b>NUEVAS INTERPRETACIONES</b>		
CINNIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las ganancias	1 de enero del 2019
<b>ENMIENDAS A NIIF'S</b>		
NIIF 9	Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero del 2019
NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero del 2019
NIIF 3	Combinación de negocios	1 de enero del 2019
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	1 de enero del 2019
NIC 12	Impuesto sobre la renta	1 de enero del 2019
NIC 23	Costos por préstamos	1 de enero del 2019
NIC 28	Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero del 2019

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia:

<b>NUEVAS NORMAS</b>		
	Marco conceptual (revisado)	1 de enero del 2020
NIIF 17	Contratos de seguros	1 de enero del 2021
<b>ENMIENDAS A NIIF'S</b>		
NIIF 10	Estados financieros consolidados	por determinar

**Notas a los Estados Financieros**

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La administración de la compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, considerando la naturaleza de sus actividades, no generarán un impacto significativo en los Estados Financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

**2.3 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS**

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

**Deterioro de propiedades, maquinarias y equipos.-** La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedades, maquinarias y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

**Vida útil y valor residual de activos**

La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. La gerencia estima que la vida útil y valor residual de los activos es razonable en base al uso estimado de los mismos y cualquier cambio prospectivo en estos importes no sería significativo.

**2.4 EFECTIVO EN CAJA Y BANCO**

El efectivo en caja y banco reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja, cuentas bancarias corrientes y de ahorros de libre disponibilidad. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

**2.5 PROPIEDADES, MUEBLES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

**Reconocimiento.-** Se reconoce como propiedades, maquinarias y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedades, maquinarias y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de la propiedades, maquinarias y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados. En caso de que se construya una propiedad se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

POLCARAT S. A.

**Notas a los Estados Financieros**

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

**Medición posterior al reconocimiento.-** Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de las propiedades, maquinarias y equipos 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. Cuando un elemento significativo de las propiedades, maquinarias y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedades, maquinarias y equipos

**Método de depreciación, vida útil y valor residual.-** El costo de propiedades, maquinarias y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndose los tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable. La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

<u>Cuentas</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	10%
Equipos de oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Maquinarias y equipos	10%
Equipos de computación	33%
Vehículo	20%

**Baja de propiedades, maquinarias y equipos.-** Las propiedades, maquinarias y equipos pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, robo y/o hurto provocado por caso fortuito o fuerza mayor. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, maquinarias y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de propiedades, maquinarias y equipos.

**Deterioro.-** Al final de cada período, POLCARAT S. A., evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

**2.6 IMPUESTO CORRIENTE**

**Impuesto corriente. -** Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

POLCARAT S. A.

**Notas a los Estados Financieros**

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**Impuestos diferidos.** - Son reconocidos usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera. Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables. Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

El importe en libros de los activos y pasivos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan de acuerdo a las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al cierre de cada ejercicio económico, recuperar o liquidar el importe en libros de los activos y pasivos relacionados.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertan, considerando la tasa del impuesto a la renta vigente establecida en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso es 25%.

La Compañía realiza la compensación de activos y pasivos por impuesto diferido si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

**Impuestos corrientes y diferidos.** - Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

**2.7 PROVISIONES**

Las provisiones son reconocidas cuando POLCARAT S. A. tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

**2.8 BENEFICIOS A EMPLEADOS**

**Participación a trabajadores.** - La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

**Vacaciones.** - La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio el final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

**Notas a los Estados Financieros**

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**2.9 INGRESOS**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**Ingresos por prestación de servicios.** - Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

**Ingresos por venta de bienes.** - Los ingresos derivados de la venta de bienes se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los que tiene lugar la venta de bienes. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos futuros y el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

**2.10 COSTOS Y GASTOS**

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

**2.11 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en 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.

Se presentan netos en resultados, 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.

**2.12 ACTIVOS FINANCIEROS**

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El periodo de crédito sobre las ventas de bienes es de 10 días.

POLCARAT S. A.

**Notas a los Estados Financieros**

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**Deterioro de activos financieros al costo amortizado.** - 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 estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**Baja de un activo financiero.**- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

**2.13 PASIVOS FINANCIEROS**

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

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

**Pasivos financieros medidos al costo amortizado.** - Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción.

Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.** - Las 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. El período de crédito promedio para el pago de bienes y servicios es de 30 a 45 días, para el caso de proveedores locales, mientras que, con los proveedores del exterior, se manejan plazos de hasta 90 días, con el correspondiente pago del anticipo solicitado.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

POLCARAT S. A.

**Notas a los Estados Financieros**

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**Baja de un pasivo financiero.** - Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado.

Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

**3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El siguiente es el detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario:		
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	31,031	24,668
Retenciones de impuesto al valor agregado - IVA	-	2,607
US\$	<u>31,031</u>	<u>27,275</u>

**4. PROPIEDADES, MUEBLES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

El detalle y movimiento de las propiedades, maquinarias y equipos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

		<u>2019</u>			
		<u>Saldos al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasific</u>	<u>Saldos al</u>
		<u>31/12/18</u>		<u>aciones</u>	<u>31/12/19</u>
<u>Costo</u>					
Terrenos	US\$	124,760	-	-	124,760
Edificios		874,199	-	-	874,199
Muebles y enseres		18,640	714	-	19,354
Maquinarias y equipos de oficina		14,532	8,625	57,746	80,903
Equipos de computación		855	-	-	855
Vehículos		59,536	-	-	59,536
Construcciones en curso		57,746	-	(57,746)	-
		<u>1,150,268</u>	<u>9,339</u>	<u>-</u>	<u>1,159,607</u>
Depreciación acumulada		(365,666)	(52,941)	-	(418,607)
US\$		<u>784,602</u>	<u>(43,602)</u>	<u>-</u>	<u>741,000</u>

POLCARAT S. A.

**Notas a los Estados Financieros**

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		2018		
		Saldos al 31/12/17	Adiciones	Saldos al 31/12/18
Costo				
Terrenos	US\$	124,760	-	124,760
Edificios		851,344	22,855	874,199
Muebles y enseres		18,190	450	18,640
Maquinarias y equipos de oficina		14,532	-	14,532
Equipos de computación		855	-	855
Vehículos		53,990	5,546	59,536
Construcciones en curso		19,800	37,946	57,746
		<u>1,083,471</u>	<u>66,797</u>	<u>1,150,268</u>
Depreciación acumulada		<u>(317,389)</u>	<u>(48,277)</u>	<u>(365,666)</u>
	US\$	<u><b>766,082</b></u>	<u><b>18,520</b></u>	<u><b>784,602</b></u>

**5. CUENTAS RELACIONADAS**

El detalle y movimiento de cuentas por cobrar y pagar a compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2018 y 2019 es el siguiente:

		Saldos al 31/12/2018	Nuevos prestamos	Saldos al 31/12/2019
<b>POR COBRAR RELACIONADAS</b>				
Evelyn Villafuerte Zambrano	US\$	349	2,823	3,172
<b>ACCIONISTAS</b>				
Bernardo Villafuerte		3,102	39,297	42,399
	US\$	<u><b>3,451</b></u>	<u><b>42,120</b></u>	<u><b>45,571</b></u>
<b>POR PAGAR RELACIONADAS</b>				
Weishword	US\$	(1,500)	1,500	-
<b>ACCIONISTAS</b>				
Bernardo Villafuerte		(159,100)	(17,495)	(176,595)
Bernet Comercial Inc.		(495,000)	20,625	(474,375)
	US\$	<u><b>(655,600)</b></u>	<u><b>4,630</b></u>	<u><b>(650,970)</b></u>

POLCARAT S. A.

**Notas a los Estados Financieros**

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los Préstamos de accionistas al 31 de diciembre 2018 corresponden a préstamos recibidos de Bernet Comercial Inc., constituida en Panamá y accionista mayoritario de la empresa. Los préstamos recibidos no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

**6. OTRAS CUENTAS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

El siguiente es un resumen de otras cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Nomina y beneficios sociales por pagar:</u>		
Sueldos por pagar	US\$ 655	655
Decimo tercero y cuarto sueldo	1,352	1,236
Fondos de reserva	297	297
Vacaciones	3,013	8,018
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>3,986</u>	<u>834</u>
	9,303	11,040
<u>Obligaciones con el IESS</u>		
IESS por pagar	1,135	1,047
<u>Retenciones en la fuente por pagar</u>		
	<u>-</u>	<u>1,345</u>
Total gastos acumulados por pagar	US\$ <u><u>10,438</u></u>	<u><u>13,432</u></u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades en US\$3.986, para el año 2019.

**7. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR**

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

## POLCARAT S. A.

## Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta	US\$	26,571	5,560
(-) 15% Participación de trabajadores		<u>(3,986)</u>	<u>(834)</u>
Utilidad después de la participación de trabajadores		<u>22,585</u>	<u>4,726</u>
(+) Gastos no deducibles			2,802
(=) Utilidad gravable		22,585	7,528
Impuesto causado		5,646	1,882
Anticipo determinado		<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo		5,646	1,882
(-) Credito tributario de retenciones en la fuente de impuesto a la renta del ejercicio fiscal corriente		(12,009)	(10,733)
(-) Credito tributario de retenciones en la fuente de impuesto a la renta de años anteriores		(24,668)	(15,817)
(=) Saldo a favor del contribuyente	US\$	<u><u>(31,031)</u></u>	<u><u>(24,668)</u></u>

El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se calcula a la tarifa Tarifa Impositiva del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, y de 10 puntos porcentuales menos si las utilidades fueron sujetas a reinversión. De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes del impuesto a la renta.

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigían el pago de un "anticipo mínimo a la renta", cuyo valor era calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los activos e ingresos, dichas disposiciones establecían que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rigen la devolución de este anticipo.

*De acuerdo a lo que indica la Ley de Simplicidad y Progresividad Tributaria en el Suplemento del RO 111 del 31 de diciembre del 2019, "A partir de este año 2020 se elimina el anticipo de Impuesto a la Renta, sin embargo, el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria y su pago constituirá crédito tributario para el pago del Impuesto Renta. Únicamente se pagará Impuesto a la Renta cuando se generen utilidades." - El anticipo de impuesto a la renta pasa a ser optativo y corresponde al 50% del impuesto a la renta del año anterior menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.*

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2017 y 2018, no han sido revisadas por el SRI.

POLCARAT S. A.

**Notas a los Estados Financieros**

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**Impuestos diferidos.** - Las partidas que originan impuesto diferidos fueron ampliadas en el Reglamento de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, donde se establece, las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales constituidas a partir del 13 de agosto de 2019 no son deducibles en la determinación del impuesto a la renta corriente, sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que la Compañía se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta el monto efectivamente pagado.

A la fecha no se ha reconocido el impuesto diferido.

**Contribución Única.** - Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (US\$1.000.000), en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos Gravados desde	Ingresos gravados hasta:	Tarifa %
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,00	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,00	En adelante	0,20%

En ningún caso esta contribución será superior al 25% de Impuesto a la Renta causado del ejercicio Fiscal 2018.

Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como Gasto Deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022. El cálculo de la Contribución Única es el siguiente:

Las sociedades pagaran esta contribución teniendo como referencia el total de ingresos gravados contenidos en la declaración del Impuesto a la Renta del ejercicio 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un Régimen de Impuesto a la Renta único.

**Polcarat S. A., no es sujeto obligado de la Contribución Única y Temporal por cuanto los ingresos presentados en su declaración del Impuesto a la Renta de año 2018, no supera el millón de dólares.**

**8. DEPOSITOS RECIBIDOS EN GARANTIA.**

El detalle de depósitos recibidos en garantía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

POLCARAT S. A.

**Notas a los Estados Financieros**

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Depósitos recibidos en garantías</u> US\$		
Dipaso S. A.	10,000	10,000
Bin Yan	5,513	5,513
Quinyun Zhuang	6,708	6,708
Yestik S. A.	2,600	2,600
Jiangmin Zhuang	565	565
Face/Body S. A.	250	250
	<u><u>25,636</u></u>	<u><u>25,636</u></u>

**9. POLITICAS DE GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS**

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de crédito

**(a) Marco de administración de riesgos**

La Administración de la compañía es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración de la compañía hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

**(b) Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Gerencia para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto de condiciones normales como de tensión sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

**Notas a los Estados Financieros**

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Administración de la Compañía diseña políticas y procedimientos encaminados a cumplir sus objetivos y estrategias, los cuales son el generar e incrementar su rentabilidad durante cada año.

La Administración de la Compañía hace seguimiento al nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para préstamos y obligaciones, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

**(c) Riesgo de Mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo, dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

**(d) Riesgo de tasas de interés**

La Compañía no refleja endeudamiento financiero. La Compañía no mide los pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no ejecuta transacciones de derivados. Por lo tanto, una variación en la tasa de interés no afectaría al monto registrado de los pasivos financieros a tasa de interés fija o los resultados de la Compañía.

**(e) Riesgo de moneda**

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el Dólar de E.U.A. y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda; por lo tanto, la Gerencia estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no reporta posición en moneda extranjera.

**(f) Otros riesgos**

Los ingresos de la Compañía, consisten principalmente en actividades de compra, venta, permuta y arrendamiento de bienes inmuebles. La trayectoria de la compañía ha generado un mercado altamente competitivo.

Los factores que determinan su fluctuación son la demanda, las variaciones en la oferta, el nivel de los inventarios y las eventuales ventajas competitivas de los diferentes actores de la industria.

**(g) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales.

La administración de la Compañía ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza individualmente a cada cliente nuevo, en lo que respecta a su solvencia, antes de ofrecer las condiciones estándares de entrega de productos y cobro.

La administración de la Compañía establece una estimación para deterioro de valor que representa su mejor estimado de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales. La estimación considera la pérdida específica que se determina con base en una evaluación de los mismos.

POLCARAT S. A.

**Notas a los Estados Financieros**

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**(h) Administración de capital**

La política de la administración de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio neto. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración del capital durante el año.

**PATRIMONIO**

**10. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la empresa esta conformado de la siguiente manera:

No.	Accionistas	Nacionalidad	% Aportación	Monto del capital
1	VILLAFUERTE LINO RAMIRO BERNARDO	ECUADOR	100%	20,000
	Suman		100%	20,000

**11. 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. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Durante el año 2019, se apropió la reserva legal en US\$8.803, de los resultados acumulados del año anterior, distribución que fue aprobada por los accionistas mediante acta de junta de accionistas con fecha, 20 de diciembre del 2019.

**12. RESULTADOS ACUMULADOS**

Esta cuenta comprende los resultados acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas.

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al inicio del período	US\$	142,228	139,384
Utilidad del ejercicio		16,938	2,844
Apropiación de Reserva legal		(8,803)	-
Saldos al final del periodo	US\$	<u>150,363</u>	<u>142,228</u>

POLCARAT S. A.

**Notas a los Estados Financieros**

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**13. GASTOS DE ADMINISTRACION Y GENERALES**

Un detalle de los gastos de administración y generales al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y demas remuneraciones	US\$	52,895	52,400
Beneficios sociales		14,161	6,404
Aportes al IESS		10,904	11,891
Honorarios profesionales y dietas		15,763	36,909
Depreciacion		52,941	48,277
Mantenimiento y reparaciones		20,736	21,514
Impuestos, contribuciones y otros		20,556	9,242
Suministros, herramientas y materiales		3,955	7,039
Servicios publicos		1,414	1,350
Otros		1,847	11,482
	US\$	<u>195,172</u>	<u>206,508</u>

**14. EVENTOS SUBSECUENTES**

El 11 de marzo del 2020, el presidente Lenin Moreno Garcés decretó emergencia sanitaria a nivel nacional, a través del Centro de Operaciones de Emergencias - COE, debido a la pandemia por coronavirus COVID-19, declarada por la Organización Mundial de la Salud. Una de las principales medidas que se tomaron para frenar el avance de contagios, fue la suspensión de actividades operativas en la mayoría de los sectores económicos del país, medidas que se mantienen hasta la presente fecha y que afectan la liquidez de la compañía y de la industria a nivel general.

Excepto por el asunto mencionado en el párrafo anterior, ningún otro evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre del 2019 y antes del 9 de marzo del 2020, fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía.