

NOTA 1 - IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD, OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

- **Nombre de la entidad.**
INDUTABLEROS MUEBLES POLO S.A.
- **RUC de la entidad.**
1792427789001
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima
- **Domicilio de la entidad.**
Av. de los laureles N44-319 y tulipanes
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Objeto social**

La compañía INDUTABLEROS MUEBLES POLO S.A., con domicilio legal en la ciudad de Quito Av. de los Laureles N44-319 y Tulipanes constituida jurídicamente acuerdo de la Súper Intendencia de Compañías. El objeto social de la compañía, es la prestación de servicios automotrices y mecánicos en general.

Las actividades y operaciones que realiza la Compañía están sujetos a lo que dispone la Ley General de compañías y su Reglamento, Estatuto, Reglamentos disposiciones administrativas internas de la Institución.

- **Composición Accionaria**

La Compañía posee 2 accionistas los cuales se encuentran domiciliados en la República del Ecuador.

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social de la empresa es de US\$800 equivalentes a 800 acciones iguales e indivisibles de un US\$ 1,00 cada una.

- **Representante Legal**

La Representación Legal de la compañía está a cargo de la señora Irma Naranjo, quién dirige y administra, celebra y ejecuta a nombre de la compañía toda clase de actos y contratos, mantiene el cuidado de los bienes y fondos de la compañía, suscribe y firma a nombre de la compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebren la compañía.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2015, fecha de cierre de los Estados Financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

Moneda Funcional y Presentación

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América “US\$” que es la moneda funcional y de las operaciones de la Compañía. La información que se presenta en las notas y estados financieros están la moneda antes mencionada.

b) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

c) Efectivo y equivalente de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

d) Cuentas por Cobrar

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

e) Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

f) Inventarios

Los inventarios se registran como sigue:

- Los inventarios de producto adquiridos, incluyen el costo de los Equipos, insumos, materiales y otros costos incurridos para dejar en condiciones necesarias para la venta y utilización neta de descuentos atribuibles al inventario. El costo del inventario es comparado con el VNR y en caso de este sea superior es ajustado en los resultados de año.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina por el método promedio ponderado.

El valor neto de realización (VNR) se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de venta y el ajuste se reconoce en los resultados del período.

La provisión se registra en los resultados del año y se deduce por los castigos y las disminuciones en la provisión.

g) Propiedad, mobiliario y equipo

Medición y reconocimiento

La propiedad, mobiliario y equipos se registran inicialmente al costo.

El costo de adquisición de la propiedad, planta y equipo incluye los costos externos más los costos internos (materiales, costos de mano de obra directa empleada en la instalación o construcción) y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo la inversión.

Costos posteriores

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad, planta y equipo se reconoce como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Depreciación

La propiedad, planta y equipo se deprecian utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada, cuyos años de vida son como sigue:

A continuación, se presentan las principales partidas de Propiedad y Equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10

Equipos de Computación	3
Maquinaria y equipo	10

Retiro y venta

El costo y la depreciación acumulada de las propiedades, planta y equipo retirados se reducen de las cuentas respectivas y la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

h) 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.

i) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

j) Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

k) Obligaciones por beneficios post empleo

Las obligaciones por beneficios post empleo constituyen provisiones de corto plazo, planes de beneficio definidos y beneficios por terminación anticipada.

Beneficios sociales de corto plazo

Los beneficios sociales de corto plazo constituyen otros beneficios adicionales a los sueldos y salarios pagados en forma mensual y que legalmente están establecidos en los contratos de trabajo o por las leyes laborales y que son exigibles dentro del año corriente, los cuales se

acumulan y se contabilizan en los resultados del período y se disminuyen por los pagos o por el exceso en las provisiones, los cuales se registran en los resultados del período.

Adicionalmente a lo antes mencionado las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

Planes de beneficios definidos

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder los siguientes beneficios:

- i. Jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía.
- ii. Una compensación del 25% del salario por cada año de servicio, la cual se calcula en base al sueldo o salario vigente al momento de su retiro.

La Compañía establece reservas para estos beneficios en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada, cuya provisión es contabilizada en los resultados del año únicamente para aquellos empleados cuya antigüedad es superior a 20 años y los pagos son deducidos de la provisión, el método actuarial utilizado por el especialista es el “costeo de crédito unitario proyectado” y las provisiones se calculan en base a la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para las obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes.

El incremento del costo laboral y de los intereses de estas provisiones se registra en los resultados del año y el efecto positivo o negativo en el nivel de las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra en el patrimonio como otros resultados integrales.

Beneficios por terminación anticipada

Los beneficios por terminación anticipada se originan en el momento en el que el empleador decide terminar el contrato de prestación de servicios laborales en forma anticipada y se provisiona cuando existe la posibilidad real de una disminución de sus actividades o por una reestructuración de sus operaciones y en el evento de que no se origine por lo eventos antes mencionados y en los casos fortuitos los beneficios establecidos en la leyes laborales se registran en los resultados en el momento que se originan.

1) Provisiones y pasivos acumulados

Las Compañía reconocen las provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos relacionados con sus actividades, (ii) es probable

que se necesite una salida de recursos para liquidar una obligación actual en el futuro y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Las provisiones de largo plazo son determinadas a través del descuento de los flujos de efectivo futuros previstos a una tasa de intereses de mercado relacionada con el valor temporal del dinero. La actualización del descuento de los valores provisionados es reconocido como gasto financiero.

m) Participación de los empleados en las utilidades

Las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

n) Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2018 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

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

o) Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto aportado de capital. Se mide a su valor nominal.

p) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de la venta de bienes o servicios en el curso de las actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos las devoluciones, descuentos o rebajas comerciales y se reconocen en los resultados cuando se puede medir en forma fiable y es probable que los beneficios fluyan a la Compañía.

La venta de bienes es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados o por posibles devoluciones de los bienes.

Los ingresos por servicios se reconocen en los resultados en base al avance o progreso de los servicios prestados a la fecha del balance y no hay importantes incertidumbres con respecto a la recuperación de los importes adeudados.

q) Reconocimiento costos y gastos de operación

Los costos y gastos de operación se reconocen en los resultados por el método devengado y cuando los productos y servicios son provistos, independientemente del momento en que se paguen.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

NOTA 3 - POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del cruce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurarse que se encontrará en capacidad de continuar como empresa en marcha.

El Directorio de la Compañía revisa la estructura de capital de la Compañía de forma continua, como parte de esta revisión, se considera el costo del capital y los riesgos relacionados con el mismo.

La Compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital impuesto externamente

NOTA 4 - USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.
- **Estimación de vidas útiles de Propiedad Plantas y Equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año.

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo representa principalmente valores depositados en cuenta corriente y de ahorros en instituciones financieras locales, las cuales no generan intereses.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se conforman de la siguiente manera.

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja		200	-
Bancos nacionales	(1)	-	21.914
TOTAL		<u>200</u>	<u>21.914</u>

(1) La categoría de calificación de la entidad financiera de acuerdo a las publicaciones requeridas por la Superintendencia de Bancos es:

<u>Nombre del Banco</u>	<u>Categoría</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pichincha	AAA-	AAA-

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los activos financieros - cuentas por cobrar comerciales corresponden a:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes Locales	100.512	2.593
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>(1.139)</u>	<u>(505)</u>
TOTAL	<u>99.373</u>	<u>2.088</u>

- Corresponden a saldos de cuentas por cobrar, medidas y registradas al costo, a clientes terceros no relacionados. El 100% de los saldos por cobrar comerciales son corrientes menores a 360 días y para los cuales no se estiman pérdidas por deterioro dada la experiencia crediticia de los mismos. Al 31 de diciembre de 2018.

NOTA 7 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las otras cuentas por cobrar corresponden a:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras cuentas por cobrar	498	-
Tarjetas de crédito	1.212	302
Anticipos y Cuentas por Cobrar Empleados	615	-
Cuentas por Cobrar Irma Maya	15.694	-
TOTAL	<u>18.018</u>	<u>302</u>

- Corresponden a saldos de otras cuentas por cobrar, realizados con terceros por parte de la entidad medidas y registradas al costo.

NOTA 8 – CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar relacionadas corresponden a:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar Reparmotriz	102.370	-
Cuentas por cobrar Accionistas	-	68.377
Cuentas por Cobrar Irma Naranjo	20.117	-
TOTAL	<u>122.487</u>	<u>68.377</u>

NOTA 9 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Repuestos, Accesorios y Suministros	23.843	26.142
TOTAL	<u>23.843</u>	<u>26.142</u>

- Corresponden a toda clase de repuestos accesorios y suministros medidos y registrados al menor entre el costo de ventas y el valor neto de realización (VNR).

NOTA 10 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito Tributario IVA	-	1.029
Crédito Tributario Retenciones	10.626	4.512
TOTAL	<u>10.626</u>	<u>1.029</u>

- Corresponde a las retenciones en la fuente del impuesto a la renta realizadas a la compañía por sus clientes y que constituye crédito tributario.
- Valor corresponde a la retención del IVA que le realizan a la compañía y declara en el formulario 104.

NOTA 11 - SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Los Servicios y otros pagos anticipados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos a Proveedores	3.451	-
TOTAL	<u>3.451</u>	<u>-</u>

- Corresponde a anticipos realizados a proveedores para la adquisición de insumos materiales entre otros para el giro del negocio.

NOTA 12 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Costo Histórico</i>		
Obras en Proceso	3.300	1.600
Herramientas taller	6.157	-
Equipos de taller	91.251	-
Equipos de Computación y Software	2.533	2.354
Muebles y Enseres	5.996	-
Equipos de Oficina	414	-
TOTAL	<u>109.650</u>	<u>3.954</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Depreciación Acumulada</i>		
(-) Depreciación Obras en proceso	(330)	-
(-) Dep. Acum. Herramientas taller	(513)	-
(-) Dep. Acum. Equipos de taller	(7.683)	-
(-) Dep. Acum. Equipo de Computación y Software	(1.270)	(148)
(-) Dep. Acum. Muebles y Enseres	(500)	-
(-) Dep. Acum. Equipos de Oficina	(35)	-
TOTAL	<u>(10.330)</u>	<u>(148)</u>

El movimiento de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

	Obras en Proceso	Herramientas taller	Equipos de taller	Equipos de Computación y Software	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	TOTAL
Costo:							
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	1.600	-	-	2.354	-	-	3.954
Adiciones	1.700	6.157	91.251	179	5.996	414	105.696
Ajuste	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	<u>3.300</u>	<u>6.157</u>	<u>91.251</u>	<u>2.533</u>	<u>5.996</u>	<u>414</u>	<u>109.650</u>

INDUTABLEROS MUEBLES POLO S.A.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

Depreciación Acumulada

Saldo al 31 de Diciembre de 2017	-	-	-	(148)	-	-	(148)
Depreciación	(330)	(513)	(7.683)	(1.122)	(500)	(35)	(10.182)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	(330)	(513)	(7.683)	(1.270)	(500)	(35)	(10.330)

NOTA 13 - ACREEDORES FINANCIEROS-CUENTAS POR PAGAR, PROVEEDORES

Los acreedores financieros – cuentas por pagar, proveedores al 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar Proveedores locales	(27.561)	(21.630)
Tarjeta de Crédito Corporativa	(3.113)	(4.503)
Préstamo Banco Pichincha	(424)	(5.137)
TOTAL	<u>(31.099)</u>	<u>(21.630)</u>

- Corresponde a anticipos realizados a proveedores para la adquisición de insumos materiales entre otros para el giro del negocio.

NOTA 14 - CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Los acreedores financieros – cuentas por pagar, proveedores al 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sebastián Rivadeneira	(182.004)	(30.020)
Ramiro Naranjo	-	(300)
Irma Naranjo Maya	(6.969)	(3.742)
Prestamos Accionistas	(40.566)	(98.477)
TOTAL	<u>(229.539)</u>	<u>(132.539)</u>

- Corresponde a préstamos realizados por los accionistas para poder cubrir ciertos pagos con relación al giro del negocio. Cuando la empresa no posee los recursos económicos propios para poder afrontar estas obligaciones.

NOTA 15 – IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

Los impuestos corrientes por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, constituyen los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta	(4.222)	-
TOTAL	<u>(4.222)</u>	<u>-</u>

- Corresponde al cálculo del impuesto a la renta del ejercicio fiscal terminado al 2018 *ver Nota 25.*

NOTA 16 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, constituyen los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras cuentas y Documentos por Pagar	(1.160)	-
Sobregiro Bancario Pichincha	(6.607)	-
TOTAL	<u>(7.767)</u>	<u>-</u>

NOTA 17 – PASIVOS LABORALES

Los pasivos laborales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, constituyen los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Aportes por pagar	(3.630)	(277)
Préstamos por Pagar	(152)	-
Provisión Décimo Tercero	(1.035)	(140)
Provisión Décimo Cuarto	(2.403)	(256)
Provisión Vacaciones	-	(32)
Sueldos Por Pagar	(13.715)	-
Participación empleados	(707)	-
TOTAL	<u>(21.641)</u>	<u>(705)</u>

INDUTABLEROS MUEBLES POLO S.A.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

- Corresponde principalmente a provisiones de pasivos medidos y registrados al costo, por concepto de: décimo cuarto sueldo US\$2.403 y décimo tercer sueldo US\$ 1.035.
- Corresponde a provisiones por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS por concepto de Aportes Patronal y Personal US\$ 3.630, medidos y registrados al costo.
- Corresponde al 15 % participación trabajadores calculados en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018.

NOTA 18 – CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Las cuentas por pagar largo plazo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, constituyen los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras cuentas y Documentos por Pagar	(1.160)	-
Sobregiro Bancario Pichincha	(6.607)	-
TOTAL	<u>(7.767)</u>	<u>-</u>

NOTA 19 – BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO

Las beneficios a empleados largo plazo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, constituyen los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación Patronal	(881)	-
Desahucio	(1.201)	-
TOTAL	<u>(2.082)</u>	<u>-</u>

- Un resumen y movimiento de las obligaciones por beneficios definidos es el siguiente:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-	-
Costo Laboral	818	1.115
Costo financiero Interés	63	86
Costo Financiero Anterior	-	-
Reversión de reservas trabajadores salidos	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	881	1.201

Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a

INDUTABLEROS MUEBLES POLO S.A.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Al de 31 de diciembre del 2018
Tasa de descuento	7,72%
Tasa de incremento salarial	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	1,50%
Tasa de Rotación	4.14%

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. Si hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

NOTA 20 – PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre de 2018 y 2017, constituyen los siguientes saldos

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Capital Suscrito Asignado	(800)	(800)
Aporte Socios	(102.546)	
Ganancias Acumuladas (Utilidades No Distribuidas)	(5.428)	(4.845)
Pérdidas Acumuladas Años Anteriores	43.500	43.500
Ganancias Netas Del Periodo (Utilidad)	(240)	-
TOTAL	<u>(65.514)</u>	<u>37.855</u>

- **Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social es de US\$ 800 y está constituido 100.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social está conformado de la siguiente manera:

No.	Identificación	Detalle de socios	Nacionalidad o domicilio	% de retención para dividendos	No. De participaciones	Valor unitario	Total capital	% de participación accionario
1	1702515790	Naranjo Rodríguez Diego Ramiro	Ecuador	50,00%	400	1	400	50,00%
2	1701980474	Rivadeneira García Santiago Patricio	Ecuador	50,00%	400	1	400	50,00%
		TOTAL			100.000		800	100%

- **Reserva Legal.** La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los Accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.
- **Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores.** Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta está a disposición de los Accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos. El monto asciende a pérdidas y utilidades acumuladas de US\$ (43.500).

NOTA 21 - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de las ventas de los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Repuestos, Accesorios, Suministros	(24.414)	-
Lubricantes y Aditivos	(782)	-
Servicio de Pintura	(299.359)	(276.260)
Otros Servicios Taller	(57.328)	-
TOTAL	<u>(381.882)</u>	<u>(276.260)</u>

- Prestación de servicios tales como servicio de pintura y de taller. Se reconocen a valor razonable, cuando se han transferido al comprador los riesgos y beneficios de tipo significativo de propiedad de los bienes o se han prestado a satisfacción los servicios. El 100% de las ventas se realizan a clientes nacionales.
- Un detalle de sus principales clientes en el ejercicio fiscal 2018e se detalla a continuación;

DETALLE

Liberty Seguros S.A.
 Seguros Alianza S.A.
 Aig Metropolitana De Seguros Y Reaseguros
 Seguros Equinoccial S.A.
 Hispana De Seguros
 Sweaden
 Chubb Seguros Ecuador S.A.
 Vaz Seguros
 Constitución Ca Compañía De Seguros

NOTA 22 - COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

Un detalle de los costos de ventas de los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Repuestos, Accesorios, Suministros entre otros	72.725	135.454
Costos Varios	2.102	-
Costo de servicios de terceros	43.901	-
Luz Eléctrica Costo	1.006	-
Costo de asesorías	2.019	-
Perdida por deterioro Inventario	2.649	-
Sueldos y benéficos sociales	96.232	-
TOTAL	<u>220.635</u>	<u>135.454</u>

- Corresponden a toda clase de repuestos, suministros, accesorios medidos y registrados al menor entre el costo de ventas y el valor neto de realización (VNR), y a otros costos incurridos para la prestación de servicios.

NOTA 23 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS.

- Un detalle de los Gastos de Ventas los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, comisiones y benéficos sociales	36.208	-
Uniformes y Equipo de Protección Planta	352	-
Gasto Jubilación Patronal	881	-
Gasto Desahucio	1.201	-
Mantenimiento y Reparaciones	10.674	-
Promoción y Publicidad Bienes	258	-
TOTAL	<u>49.575</u>	<u>-</u>

INDUTABLEROS MUEBLES POLO S.A.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

- Un detalle de los Gastos de Administración de los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y demás Remuneraciones	23.500	14.575
Aporte a la Seguridad Social	3.949	1.163
Beneficios sociales	2.504	2.433
Gastos Empleados	1.675	-
Honorarios Profesionales y Dietas	24.584	30.900
Licencia Software	4.182	-
Mantenimiento Y reparaciones	1.763	8.902
promoción y publicidad	97	840
Seguros y Reaseguros	530	2.360
VARIOS GASTOS	6.371	-
Gastos de Gestión	5.444	2.500
Depreciación	10.182	148
Suministros, Herramientas, Materiales	6.154	29.192
Imp. contribuciones y otros	1.356	840
Servicios públicos	-	6.600
Gastos de Provisiones	634	12.800
Transporte	-	12.000
Combustibles y Lubricantes	-	860
Otros Gastos	-	58.193
TOTAL	<u>92.926</u>	<u>184.306</u>

NOTA 24 - OTROS INGRESOS.

Un detalle de los Otros Ingresos de los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros ingresos no operacionales	(1.072)	-
TOTAL	<u>(1.072)</u>	<u>-</u>

NOTA 25 – OTROS GASTOS

Un detalle de los otros gastos de los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos No Deducibles	13.107	-
Impuestos Asumidos	75	-
TOTAL	<u>13.182</u>	<u>-</u>

NOTA 26 - IMPUESTO A LA RENTA

A Continuación se detalla la conciliación tributaria realiza para el cálculo del impuesto a la renta correspondiente a los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017.

Conciliación Tributaria	2018	2017
Utilidad O Perdida Contable	4.711	(43.500)
- 15% Participación Trabajadores	(707)	-
- Dividendos exentos	-	-
- Otras Rentas exentas Reversión de Pasivo Beneficio Empleados	-	-
+ Gastos No deducibles locales	13.107	-
+ Gastos No deducibles Permanentes	-	-
- Amortización Pérdidas Tributarias años anteriores Temporalia	-	-
- Por otras diferencias temporarias	2.082	-
= Base Imponible	19.193	(43.500)
Reinversión de Utilidades:	-	-
= Base Impuesto a la Renta Causado	19.193	(43.500)
= Impuesto a la Renta Causado Corriente (22%)	4.222	-
- Anticipo Calculado 2018 (Casillero 879 Declaración Impuesto A La Renta 2017)	-	1.693
- Crédito Tributario de años Anteriores	(4.512)	-
- Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(6.114)	(4.512)
= Impuesto a la Renta a Pagar / (Crédito Tributario a Favor)	(6.404)	(4.512)

▪ **Aspectos Tributarios**

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera.

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

- Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido

deducibles o no.

- Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.
- **Ley orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal.**

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- **Impuesto a la renta**

Ingresos

Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.

Se eliminó el último inciso del artículo 9 exenciones que establecía lo siguiente: “En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios”.

Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

- **Gastos deducibles**

Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia.

- **Tarifa**

La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando

la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

- **Anticipo de Impuesto a la Renta**

Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

- **Impuesto al Valor Agregado**

El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.

Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

- **Impuesto a la Salida de Divisas**

Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.

Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos.

NOTA 27 - SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

INDUTABLEROS MUEBLES POLO S.A.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 28 - HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

NOTA 29 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros Correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y se remitirán a la junta de su aprobación. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin ninguna Modificación.



Irma Naranzo
Gerente General



Gulo Arellano
Contador General