

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.**
Quito, av. de los Laureles N44-319 y Tulipanes
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Objeto social:**

La compañía INDUTABLEROS MUEBLES POLO S.A., constituida jurídicamente mediante acuerdo de la Superintendencia de Compañías, tiene como objeto social la prestación de servicios automotrices y mecánicos en general.

Las actividades y operaciones que realiza la Compañía están sujetas a lo que dispone la Ley General de Compañías y su Reglamento, así como el Estatuto, Reglamentos y disposiciones administrativas internas de la Institución.

▪ **Composición Accionaria**

La Compañía tiene 2 accionistas domiciliados en la República del Ecuador.

Al 31 de diciembre de 2019, el capital social de la empresa es de US\$ 800,00 equivalentes a 800 acciones iguales e indivisibles de un US\$ 1,00 cada una.

▪ **Representante Legal**

La representación legal de la compañía corresponde a la Gerencia General, cargo que ocupa 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 está 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 inicialmente 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

La Compañía reconoce 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 interés 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 2018 y 2019 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, deducidas 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 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 vida útil de Propiedad, Planta y Equipo** - La estimación de la vida útil 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.

INDUTABLEROS MUEBLES POLO S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

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 2019 y 2018 se conforman de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	160	200
Bancos Nacionales	10.393	-
Total	<u>10.553</u>	<u>200</u>

- 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>2019</u>	<u>2018</u>
Pichincha	AAA-	AAA-

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los activos financieros - cuentas por cobrar comerciales corresponden a:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes Locales	72.927	100.512
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(1.139)	(1.139)
Total	<u>71.788</u>	<u>99.373</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 2019.

INDUTABLEROS MUEBLES POLO S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 7 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las otras cuentas por cobrar corresponden a:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras Cuentas por Cobrar	-	498
Tarjetas de Crédito	1.053	1.212
Anticipos y Cuentas por Cobrar Empleados	17.229	615
Cuentas de Irma Maya	8.472	15.694
Total	<u>26.754</u>	<u>18.019</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 2019 y 2018, las cuentas por cobrar relacionadas corresponden a:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por Cobrar Reparmotriz	112.834	102.370
Cuentas por Cobrar Accionistas	-	-
Cuentas por Cobrar Irma Naranjo	26.509	20.117
Total	<u>139.343</u>	<u>122.487</u>

INDUTABLEROS MUEBLES POLO S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 9 - INVENTARIOS

Los Inventarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Repuestos, Accesorios y Suministros	23.843	23.843
Total	<u>23.843</u>	<u>23.843</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 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito Tributario IVA	10.107	-
Crédito Tributario Retenciones	10.979	10.626
Total	<u>21.086</u>	<u>10.626</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.

INDUTABLEROS MUEBLES POLO S.A.Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**NOTA 11 - SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Los Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros Pagados por Anticipado	4.163	-
Anticipos a Proveedores	11.966	3.451
Total	<u>16.129</u>	<u>3.451</u>

- Corresponde a anticipos realizados a seguros y 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 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

<i>Costo Histórico</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obras en Proceso	-	3.300
Herramientas Taller	-	6.157
Equipos de Taller	97.822	91.251
Equipos de Computación y Software	7.483	2.533
Muebles y Enseres	5.996	5.996
Equipos de Oficina	-	414
Total	<u>111.301</u>	<u>109.651</u>

<i>Depreciación Acumulada</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(-) Depreciación Acumulada Obras en Proceso	-	(330)
(-) Depreciación Acumulada Herramientas de Taller	-	(513)
(-) Depreciación Acumulada Equipos de Taller	(18.013)	(7.683)
(-) Depreciación Acumulada Equipo de Computación	(3.107)	(1.270)
(-) Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	(1.099)	(500)
(-) Depreciación Acumulada Equipo de Oficina	-	(35)
Total	<u>(22.219)</u>	<u>(10.331)</u>

INDUTABLEROS MUEBLES POLO S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

El movimiento de la Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

	Obras en proceso	Herramientas taller	Equipo de taller	Equipos de Computación y Software	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	TOTAL
Costo							
Saldo al 31 de diciembre del 2018	3.300	6.157	91.251	2.533	5.996	414	109.651
Adiciones	-	-	6.571	4.950	-	-	11.521
Ajuste	(3.300)	(6.157)		-	-	(414)	(9.871)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	-	-	97.822	7.483	5.996	-	111.301

	Obras en proceso	Herramientas taller	Equipo de taller	Equipos de Computación y Software	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	TOTAL
Depreciación Acumulada							
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(330)	(513)	(7.683)	(1.270)	(500)	(35)	(10.331)
Gasto Depreciación			(9.782)	(1.837)	(600)	-	(12.219)
Ajuste	330	513	(546)	-	-	35	332
Saldo al 31 de diciembre del 2019	-	-	(18.011)	(3.107)	(1.100)	-	(22.218)

NOTA 13 - ACREEDORES FINANCIEROS-CUENTAS POR PAGAR, PROVEEDORES

Los Acreedores Financieros – Cuentas por Pagar, proveedores al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar Proveedores locales	(53.430)	(27.561)
Tarjeta de Crédito Corporativa	(4.570)	(3.113)
Préstamo Banco Pichincha	-	(424)
Total	<u>(58.000)</u>	<u>(31.098)</u>

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

INDUTABLEROS MUEBLES POLO S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 14 - CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Los acreedores financieros – cuentas por pagar, proveedores al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sebastián Ribadeneira	(200.525)	(182.004)
Irma Naranjo Maya	-	(6.969)
Préstamos Accionistas	-	(40.566)
Total	<u>(200.525)</u>	<u>(229.539)</u>

- Corresponde a préstamos realizados por relacionados 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 2019 y 2018, constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la Renta C.	-	(4.222)
Total	<u>-</u>	<u>(4.222)</u>

- Corresponde al cálculo del impuesto a la renta del ejercicio fiscal terminado al 2019 *ver Nota 25*.

INDUTABLEROS MUEBLES POLO S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 16 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las Otras Cuentas por Pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, constituyen los siguientes saldos:

	2019	2018
Anticipo Clientes	(47.216)	-
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	(2.015)	(1.160)
Sobregiro Bancario Pichincha	-	(6.607)
Total	(49.231)	(7.767)

NOTA 17 – PASIVOS LABORALES

Los Pasivos Laborales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, constituyen los siguientes saldos:

	2019	2018
Aportes por Pagar	(3.430)	(3.630)
Préstamos por Pagar	(265)	(152)
Fondos de Reserva	(107)	-
Provisión Décimo Tercero	(946)	(1.035)
Provisión Décimo Cuarto	(3.000)	(2.403)
Provisión Vacaciones	-	-
Sueldos Por Pagar	(13.409)	(13.715)
Multas	(970)	-
Participación Empleados	-	(707)
Total	(22.127)	(21.642)

- Corresponde principalmente a provisiones de pasivos medidos y registrados al costo, por concepto de: Decimocuarta Remuneración y Decimotercera Remuneración.
- Corresponde a provisiones por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS por concepto de Aportes Patronal y Personal, medidos y registrados al costo.

INDUTABLEROS MUEBLES POLO S.A.*Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América***NOTA 18 – CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO**

Las Cuentas por Pagar Largo Plazo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	-	(1.160)
Sobregiro Bancario Pichincha	-	(6.607)
Total	<u>-</u>	<u>(7.767)</u>

NOTA 19 – BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE

Las Beneficios a Empleados Largo Plazo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	(1.957)	(881)
Desahucio	(2.404)	(1.201)
Total	<u>(4.361)</u>	<u>(2.082)</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 2018	881	1.201
Costo Laboral	1.590	1.238
Reversión de reservas trabajadores salidos	<u>(514)</u>	<u>(35)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019	1.957	2.404

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 2019 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 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 2019
Tasa de descuento	7,92%
Tasa de incremento salarial	3,59%
Tasa de incremento de pensiones	0,00%
Tasa de Rotación	4.18%

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 2019 y 2018, constituyen los siguientes saldos:

	2019	2018
Capital Suscrito Asignado	(800)	(800)
Aporte Socios	(102.546)	(102.546)
ORI	(327)	-
Ganancias Acumuladas (Utilidades No Distribuidas)	(5.006)	(5.428)
Pérdidas Acumuladas Años Anteriores	43.228	43.500
Ganancias o Pérdidas Del Periodo	26.669	(240)
Total	(38.782)	(65.514)

• Capital Social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Capital Social es de US\$ 800,00 y está constituido 800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

Al 31 de diciembre de 2019, 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	Ribadeneira 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 2019 y 2018, el saldo de esta cuenta está a disposición de los Accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos.

NOTA 21 - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de las ventas de los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	2019	2018
Repuestos, Accesorios, Suministros	(349.228)	(24.414)
Lubricantes y Aditivos	-	(782)
Servicio de Pintura	(203.733)	(299.359)
Otros Servicios Taller	(63.415)	(57.328)
Total	(616.376)	(381.883)

- 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.

INDUTABLEROS MUEBLES POLO S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 22 - COSTO DE VENTAS

Un detalle de los Costos de Ventas de los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Repuestos, Accesorios, Suministros entre otros	192.409	218.532
Costos Varios	1.887	2.102
Total	<u>194.296</u>	<u>220.634</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 Administración y Ventas los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, Comisiones y Benéficos Sociales	246.043	68.470
Uniformes y Equipo de Protección Planta	2.568	352
Gasto Jubilación Patronal	1.590	881
Gasto Desahucio	1.238	1.201
Mantenimiento y Reparaciones	4.508	12.437
Promoción y Publicidad Bienes	-	355
Total	<u>255.947</u>	<u>83.696</u>

Un detalle de los Gastos de Administración de los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Honorarios Profesionales y Dietas	71.373	24.584
Licencia Software	-	4.182
Seguros y Reaseguros	4.743	530
Gastos de Gestión	6.954	5.444
Depreciación	12.219	10.182
Suministros, Herramientas, Materiales	4.834	6.154
Impuestos, Contribuciones y Otros	1.889	1.356
Transporte	1.042	-
Otros Gastos	86.966	48.178
Total	<u>190.020</u>	<u>100.610</u>

INDUTABLEROS MUEBLES POLO S.A.*Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América***NOTA 24 - OTROS INGRESOS.**

Un detalle de los Otros Ingresos de los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros Ingresos	(5.335)	(1.072)
Total	<u>(5.335)</u>	<u>(1.072)</u>

NOTA 25 - IMPUESTO A LA RENTA

A Continuación se detalla la conciliación tributaria realizada para el cálculo del Impuesto a la Renta correspondiente a los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

Conciliación Tributaria	2019	2018
Utilidad o Pérdida Contable	-27.019	4.711
15% Participación Trabajadores	-	-707
Dividendos Exentos	-	-
Otras Rentas Exentas Reversión de Pasivo Beneficio Empleados	-	-
Gastos No Deducibles Locales	2.376	13.107
Gastos No Deducibles Permanentes	-	-
Amortización Pérdidas Tributarias Años Anteriores Temporal	-	-
Por Otras Diferencias Temporarias	2.828	2.082
Base Imponible	-21.815	19.193
Reinversión de Utilidades:	-	-
Base Impuesto a la Renta Causado	-	19.193
Impuesto a la Renta Causado Corriente (22%)	-	4.222
Anticipo Calculado 2019 (Casillero 879 Declaración Impuesto A La Renta 2018)	-	-
Crédito Tributario de Años Anteriores	-6.404	-4.512
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	-4.575	-6.114
Impuesto a la Renta a Pagar / (Crédito Tributario a Favor)	<u>-10.979</u>	<u>-6.404</u>

NOTA 26 - 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 2019.

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 2019 y 2018.

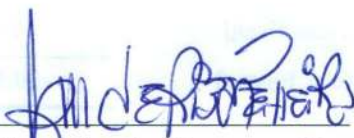
INDUTABLEROS MUEBLES POLO S.A.

NOTA 27 - HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 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 28 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y se remitirán a la Junta para conocimiento y resolución. Se estima que los Estados Financieros serán aprobados sin ninguna modificación.



Irma Naranjo Maya
Gerente General



Galo R. Arellano M.
Contador General