



## IMAGOR S.A. IMPORTADORA AGUILAR OROZCO S.A.

### ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

En conjunto con el informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe del Auditor Independiente	1 - 3
Estados de situación financiera	4
Estado de resultados integral	5
Estado de cambio en el patrimonio	6
Estado de flujo de efectivo	7 - 8
Políticas de contabilidad y notas a los estados financieros	9 - 17

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de  
IMAGOR S.A. IMPORTADORA AGUILAR OROZCO S.A.

**Opinión**

1. He auditado los estados financieros adjuntos de IMAGOR S.A. IMPORTADORA AGUILAR OROZCO S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, cambio en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 fueron auditados por otro auditor cuyo informe tiene una opinión sin salvedades.
2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de IMAGOR S.A. IMPORTADORA AGUILAR OROZCO S.A. al 31 de diciembre del 2018, así como su resultado y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad.

**Fundamentos de mi Opinión**

3. Mi auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe.

**Independencia**

4. Mantengo independencia con la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y he cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Ecuador.

**Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

5. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.
7. Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*

8. Mis objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

Como parte de la auditoría a los estados financieros de IMAGOR S.A. IMPORTADORA AGUILAR OROZCO S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplico el juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseño y, realizo procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluyo sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evalúo la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Soy responsable de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Soy el único responsable de mi opinión de auditoría.
- Me comuniqué con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante mi auditoría.
- Proporcioné a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.



*Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios*

9. El Informe de Cumplimiento Tributario de IMAGOR S.A. IMPORTADORA AGUILAR OROZCO S.A. al 31 de diciembre del 2018, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emiten por separado.

Guayaquil, Ecuador  
Abril 21, 2019

Paúl Rodríguez García, CPA.  
SCVS-RNAE-1052

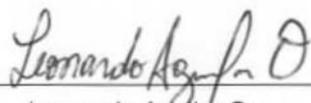
**IMAGOR S.A. IMPORTADORA AGUILAR OROZCO S.A.**

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(En dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo en caja y bancos		182.477	182.008
Cuentas por cobrar	1	7.590.670	6.197.204
Inventarios	2	1.439.054	762.865
Impuestos pagados	3	666.819	710.562
Otros activos		106.371	60.445
<b>Total activo corriente</b>		<b>9.985.391</b>	<b>7.913.084</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedades, muebles y equipo, neto	4	398.808	452.194
Otros activos		-	-
<b>Total activo no corriente</b>		<b>398.808</b>	<b>452.194</b>
<b>Total Activo</b>		<b>10.384.199</b>	<b>8.365.278</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Obligaciones financieras	5	993.880	1.083.147
Cuentas por pagar	6	5.722.113	3.473.788
Gastos acumulados	7	510.555	605.003
Otros pasivos		118.104	57.074
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>7.344.652</b>	<b>5.219.012</b>
<b>Pasivo a largo plazo</b>			
Obligaciones financieras	5	-	220.605
Beneficios a empleados	8	134.668	33.010
Partes relacionadas	9	666.146	961.345
<b>Total pasivo largo plazo</b>		<b>800.814</b>	<b>1.214.960</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	10	100.000	100.000
Reservas		248.222	248.222
Resultados acumulados		1.890.511	1.583.084
<b>Total patrimonio</b>		<b>2.238.733</b>	<b>1.931.306</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>10.384.199</b>	<b>8.365.278</b>

Leonardo Aguilar O.  
Gerente GeneralLizandro Salazar A.  
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

**IMAGOR S.A. IMPORTADORA AGUILAR OROZCO S.A.**

Estados de Resultados Integral

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(En dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos		15.705.136	14.711.894
Costo de ventas		<u>(13.486.040)</u>	<u>(12.726.711)</u>
<b>Utilidad en Operación</b>		<b>2.219.096</b>	<b>1.985.183</b>
Gastos operativos		(617.050)	(865.777)
Gastos de venta		(760.250)	(325.219)
Gasto financiero		(129.096)	(106.096)
Otros ingresos (egresos)		<u>(59.822)</u>	<u>(104.496)</u>
<b>Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>652.878</b>	<b>583.595</b>
Participación Trabajadores	11	(97.932)	(87.539)
Impuesto a la Renta	11	<u>(156.302)</u>	<u>(132.121)</u>
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b><u>398.644</u></b>	<b><u>363.935</u></b>

Leonardo Aguilar O.  
Gerente General

Lizandro Salazar A.  
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

**IMAGOR S.A. IMPORTADORA AGUILAR OROZCO S.A.**

Estados de Cambio en el Patrimonio

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reservas	Resultados Adopción NIIF primera vez	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	100.000	248.222	(12.649)	-	1.048.760	179.701	1.564.034
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	179.701	(179.701)	-
Ganancias (Pérdidas) actuariales	-	-	-	3.337	-	-	3.337
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	363.935	363.935
Saldo al 31 de diciembre del 2017	100.000	248.222	(12.649)	3.337	1.228.461	363.935	1.931.306
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	363.935	(363.935)	-
Ganancias (Pérdidas) actuariales	-	-	-	(91.217)	-	-	(91.217)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	398.644	398.644
Saldo al 31 de diciembre del 2018	100.000	248.222	(12.649)	(87.880)	1.592.396	398.644	2.238.733

*Leonardo Aguilar O.*

Leonardo Aguilar O.  
Gerente General

*Lizandro Salazar A.*

Lizandro Salazar A.  
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

**IMAGOR S.A. IMPORTADORA AGUILAR OROZCO S.A.**

Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

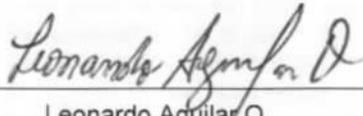
(En dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u></b>		
Ingresos en activas ordinarias	14.311.670	11.132.791
Pagos a proveedores de bienes directos	(11.913.904)	(14.187.672)
Pago a proveedores de servicios y gastos	(1.579.924)	(123.747)
Otros egresos	(209.283)	(219.661)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>608.559</u>	<u>(3.398.289)</u>
<b><u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u></b>		
Adquisición de Propiedades y equipos	(3.019)	(46.633)
Inversiones	-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(3.019)</u>	<u>(46.633)</u>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u></b>		
Obligaciones financieras	(309.872)	578.575
Partes relacionadas	(295.199)	741.919
Otros	-	3.138
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	<u>(605.071)</u>	<u>1.323.632</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo	469	(2.121.290)
Efectivo al inicio del período	<u>182.008</u>	<u>2.303.298</u>
Efectivo al final del período	<u>182.477</u>	<u>182.008</u>

Leonardo Aguilar O.  
Gerente GeneralLizandro Salazar A.  
Contador General**Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros**

**IMAGOR S.A. IMPORTADORA AGUILAR OROZCO S.A.**  
**Conciliación entre los resultados netos y el flujo de operación**  
**Al 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
**(En dólares estadounidenses)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</b>		
Utilidad neta del ejercicio	398.644	363.935
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</i>		
Depreciación	56.405	44.647
Participación trabajadores e impuesto a la renta	254.234	219.660
Estimación clientes dudoso cobro	-	61.969
Jubilación patronal y desahucio	10.441	5.116
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	(1.393.466)	(3.579.104)
Inventarios	(676.189)	(160.973)
Pagos anticipados y otros	(2.183)	(45.575)
Cuentas por pagar y otros	<u>1.960.673</u>	<u>(307.963)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>608.559</u>	<u>(3.398.288)</u>



Leonardo Aguilar O.  
Gerente General



Lizandro Salazar A.  
Contador General

**Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros**

## **IMAGOR S.A. IMPORTADORA AGUILAR OROZCO S.A.**

Políticas de contabilidad y Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(En dólares estadounidenses)

---

### **Descripción del negocio y objeto social**

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 10 de febrero del 2000, mediante escritura pública. La actividad principal de la compañía es la venta al por mayor y menor de materia prima para la industria plástica.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados y puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva; los estados financieros del periodo 2017 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 15 de marzo del 2018.

### **Resumen de las principales políticas de contabilidad**

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

A continuación, se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

### **Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios donde opera la entidad (moneda funcional).

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

### **Cuentas y documentos por cobrar clientes**

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por las mercaderías vendidas en el curso de los negocios, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

### **Deterioro de activos**

#### **a) Deterioro de activos no corrientes**

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha

## IMAGOR S.A. IMPORTADORA AGUILAR OROZCO S.A.

Políticas de contabilidad y Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(En dólares estadounidenses)

realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

### b) Activos valuados a costos amortizado

La compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

### Propiedades, muebles y equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas inicialmente al costo, que comprende su precio de compra y cualquier costo atribuible para poner el activo en condiciones de operación y uso.

Posteriormente al registro inicial, las partidas de propiedad, planta y equipo son rebajadas por la depreciación acumulada y cualquier deterioro del valor acumulado.

Los costos de ampliación, remodelación o mejoras que representen un aumento en la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, con capitalizados aumentando el valor de los activos.

Los gastos de reparación y mejoras que no se refiere el párrafo anterior son registrados con cargo a los resultados del ejercicio en que se lo incurren.

La utilidad o pérdida que resulte de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor de registrado en libros, reconociendo el cargo o el abono a resultados del ejercicio en que se incurre la operación.

Las depreciaciones son calculadas en base al método de línea recta, mediante la distribución del costo de adquisición corregido a su valor razonable y deduciendo el valor residual, entre los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

Descripción	Vida Útil	% de Depreciación	Valor Residual
Edificios	40	5,00%	5%
Muebles y Enseres	10	10,00%	5%
Equipos de cómputo	3	33.33%	5%
Vehículos	5	20.00%	5%

## **IMAGOR S.A. IMPORTADORA AGUILAR OROZCO S.A.**

Políticas de contabilidad y Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(En dólares estadounidenses)

---

### **Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta está conformado por el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio o en otros resultados integrales.

#### **a) Impuesto a la renta corriente**

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizado tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

#### **b) Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

### **Beneficios a empleados**

#### **a) Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

### **Reconocimiento de los ingresos**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la venta de bienes (materia prima) reconocidas al momento de transferir la propiedad de los mismos, reconocidos neto de descuentos y devoluciones.

## **IMAGOR S.A. IMPORTADORA AGUILAR OROZCO S.A.**

Políticas de contabilidad y Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(En dólares estadounidenses)

---

### **Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran en los resultados del ejercicio cuando se devengan independientes de la fecha en que se realiza el pago.

### **Administración de riesgos financieros**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados

Riesgo de mercado: Durante el año 2018, no ha habido cambios en la exposición de la compañía a los riesgos del mercado o la forma en la cual estos riesgos son manejados y medidos.

Riesgo de crédito: La compañía ha adoptado como política involucrarse con partes solventes y realiza transacciones con clientes que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo. Las políticas de administración de riesgo se establecen con el objetivo de identificar y analizar los riesgos al cual se enfrenta la compañía, estableciendo límites y niveles de aprobación.

Riesgo de liquidez: La compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

### **Estimados y criterios contables críticos**

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

**IMAGOR S.A. IMPORTADORA AGUILAR OROZCO S.A.**

Políticas de contabilidad y Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(En dólares estadounidenses)

**1. Efectivo en caja y bancos**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas efectivo en caja y bancos está conformado por los saldos en la cuenta bancaria de la Compañía.

**2. Cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	7.710.686	6.321.781
Empleados	6.596	1.703
Anticipos a proveedores	-	332
(-) Estimación cuentas de dudoso cobro	(126.612)	(126.612)
<b>Saldo final</b>	<b>7.590.670</b>	<b>6.197.204</b>

**3. Inventarios**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas de inventarios se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario en bodega	629.002	373.968
Importaciones en tránsito	810.052	388.897
<b>Saldo final</b>	<b>1.439.054</b>	<b>762.865</b>

**4. Activos por impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas de activos por impuestos corrientes se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario por impuesto a la renta	153.860	143.722
Crédito tributario por impuesto a la salida de divisas	512.959	566.840
<b>Saldo final</b>	<b>666.819</b>	<b>710.562</b>

**IMAGOR S.A. IMPORTADORA AGUILAR OROZCO S.A.**

Políticas de contabilidad y Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(En dólares estadounidenses)

**5. Propiedad, muebles y equipos, neto**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas de propiedad, muebles y equipos, neto se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Edificios	300.000	300.000
Muebles y enseres	680	680
Maquinarias y equipo	35.676	35.676
Equipo de computación y software	9.619	9.619
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero	268.716	265.697
<b>Total</b>	<b>614.691</b>	<b>611.672</b>
Menos depreciación acumulada	(215.883)	(159.478)
<b>Saldo final</b>	<b>398.808</b>	<b>452.194</b>

El movimiento del año es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	452.194	392.896
Adiciones	3.019	66.114
Ajustes	-	37.831
(-) Depreciación del año	(56.405)	(44.647)
<b>Saldo final</b>	<b>398.808</b>	<b>452.194</b>

**6. Obligaciones financieras**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas de obligaciones financieras a corto y largo plazo se constituían con los siguientes saldos:

	<u>Corto</u> <u>Plazo</u>	<u>2018</u> <u>Largo</u> <u>Plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco de la Producción</u>			
Préstamos al 8,95% de interés anual con vencimientos hasta agosto del 2019	682.798	-	682.798
<u>Banco Internacional</u>			
Préstamos al 8,95% de interés anual con vencimientos hasta agosto del 2018	296.893	-	296.893
<u>Banco de Guayaquil</u>			
Préstamo al 8,95% de interés anual con vencimiento a febrero del 2019	8.333	-	8.333
<b>Subtotal</b>	<b>988.024</b>	<b>-</b>	<b>988.024</b>
Tarjeta de crédito corporativa	5.856	-	5.856
<b>Saldo final</b>	<b>993.880</b>	<b>-</b>	<b>993.880</b>

**IMAGOR S.A. IMPORTADORA AGUILAR OROZCO S.A.**

Políticas de contabilidad y Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(En dólares estadounidenses)

	<u>Corto</u> <u>Plazo</u>	<u>2017</u> <u>Largo</u> <u>Plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco de la Producción</u>			
Préstamos al 8,95% de interés anual con vencimientos hasta abril del 2019	637.230	220.605	857.835
<u>Banco Internacional</u>			
Préstamos al 8,95% de interés anual con vencimientos hasta septiembre del 2018	423.313	-	423.313
<u>Banco de Guayaquil</u>			
Préstamo al 9,76% de interés anual con vencimiento a febrero del 2018	8.613	-	8.613
<u>Banco Pichincha</u>			
Préstamo al 9,33% de interés anual con vencimiento a marzo del 2018	10.337	-	10.337
<b>Subtotal</b>	<b>1.079.493</b>	<b>220.605</b>	<b>1.300.098</b>
Tarjeta de crédito corporativa	3.655	-	3.655
<b>Saldo final</b>	<b>1.083.148</b>	<b>220.605</b>	<b>1.303.753</b>

**7. Cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas y documentos por pagar del exterior (a)	5.635.262	3.076.470
Proveedores de materiales y servicios	86.851	256.701
Cheques posfechados	-	80.355
Otras cuentas y documentos por pagar	-	60.262
<b>Saldo final</b>	<b>5.722.113</b>	<b>3.473.788</b>

(a) Incluye principalmente US\$4.163.705 por pagar a la compañía SY-RU S.A. como principal proveedor del Exterior.

**8. Gastos acumulados**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas de gastos acumulados se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Administración tributaria	151.838	336.194
Impuesto a la renta por pagar	156.302	132.121
Seguridad social por pagar	34.551	9.297
Beneficios sociales	69.932	39.852
Participación trabajadores del ejercicio	97.932	87.539
<b>Saldo final</b>	<b>510.555</b>	<b>605.003</b>

**IMAGOR S.A. IMPORTADORA AGUILAR OROZCO S.A.**

Políticas de contabilidad y Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(En dólares estadounidenses)

**9. Beneficios a empleados**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas de beneficios a empleados se constituían con los siguientes saldos:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	19.797	8.097	27.894
(+) Provisiones	1.502	3.614	5.116
(-) Pagos	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre del 2017	21.299	11.711	33.010
(+) Provisiones	6.930	3.511	10.441
(+) Pérdidas reconocidas en Otros Resultados Integrales	72.062	19.155	91.217
(-) Pagos	0	0	0
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>100.291</b>	<b>34.377</b>	<b>134.668</b>

**10. Partes relacionadas**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las partes relacionadas se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Leonardo Aguilar Orozco	210.924	414.486
Inmobiliaria Leoguiver Cia. Ltda	183.962	279.034
Paula Zambrano Arguello	65.000	-
Otros	206.260	267.825
<b>Saldo final</b>	<b>666.146</b>	<b>961.345</b>

Dichos valores no generan intereses ni tienen plazo de vencimiento.

**11. Patrimonio****Capital Social**

El Capital suscrito y pagado de la Compañía es de 100,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Aguilar Orozco Leonardo Martin	90.000	90.000
Aguilar Robles Guillermo Octavio	10.000	10.000
<b>Saldo final</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>

## IMAGOR S.A. IMPORTADORA AGUILAR OROZCO S.A.

Políticas de contabilidad y Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(En dólares estadounidenses)

### 12. Situación Fiscal

#### Impuesto a Renta

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

#### Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de 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, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

#### Conciliación del resultado contable tributario

El impuesto a la renta del 2018 y 2017 se determinó como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	652.878	583.595
Participación Trabajadores	(97.932)	(87.539)
(+) Gastos no deducibles	70.262	104.496
Base imponible	625.208	600.552
Impuesto a la renta causado	156.302	132.121

### 13. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (abril 21, 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.