PRG
AUDITORES
INDEPENDIENTES

Paul Rodríguez García, CPA
Samanes 2 Mz. 212, V. 14
Planta baja, oficina 01
Telf.: 042 - 211897
Celular: 0989047743
Guayaquil - Ecuador

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

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
En conjunto con el informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente

Contenido	Página
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

PRG
AUDITORES
INDEPENDIENTES

Paul Rodríguez García, CPA
Samanes 2 Mz. 212, V. 14
Planta baja, oficina 01
Telf.: 042 - 211897
Celular: 0989047743
Guayaquil - Ecuador

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 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, cambio en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

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 2019 y 2018, así como su resultado y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

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, 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.

PRG
AUDITORES
INDEPENDIENTES

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 Auditoria - 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.

PRG
AUDITORES
INDEPENDIENTES

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 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emiten por separado.

Guayaquil, Ecuador
Junio 10, 2020

Paúl Rodríguez García, CPA.
SCVS-RNAE-1052

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

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(En dólares estadounidenses)

ACTIVOS	**Notas**	**2019**	**2018**
Activos corrientes			
Efectivo en caja y bancos		278,318	182,477
Cuentas por cobrar	1	8,332,064	7,590,670
Inventarios	2	1,213,973	1,439,054
Impuestos pagados	3	928,759	666,819
Otros activos		83,295	106,371
Total activo corriente		10,836,409	9,985,391
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, muebles y equipo, neto	4	612,739	398,808
Otros activos		-	-
Total activo no corriente		612,739	398,808
Total Activo		**11,449,148**	**10,384,199**
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	5	2,259,002	993,880
Cuentas por pagar	6	5,097,159	5,722,113
Gastos acumulados	7	504,967	510,555
Otros pasivos		217,642	118,104
Total pasivo corriente		8,078,769	7,344,652
Pasivo a largo plazo			
Obligaciones financieras	5	-	-
Beneficios a empleados	8	121,579	134,668
Partes relacionadas	9	611,492	666,146
Total pasivo largo plazo		733,072	800,814
Patrimonio			
Capital social	10	100,000	100,000
Reservas		248,222	248,222
Resultados acumulados		2,289,085	1,890,511
Total patrimonio		2,637,307	2,238,733
Total Pasivo y Patrimonio		**11,449,148**	**10,384,199**

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 Resultados Integral
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(En dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
Ingresos		17,644,793	15,705,136
Costo de ventas		(15,465,793)	(13,486,040)
Utilidad en Operación		**2,179,000**	**2,219,096**
Gastos operativos		(715,740)	(617,050)
Gastos de venta		(595,859)	(760,250)
Gasto financiero		(227,877)	(129,096)
Otros ingresos (egresos)		(51,401)	(59,822)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		**588,123**	**652,878**
Participación Trabajadores	**11**	(88,218)	(97,932)
Impuesto a la Renta	**11**	(145,629)	(156,302)
Utilidad neta del ejercicio		**354,276**	**398,644**

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 2019 y 2018
(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 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)	-
Pérdidas (ganancias) 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
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	398,644	(398,644)	-
Pérdidas (ganancias) actuariales	-	-	-	44,298	-	-	44,298
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	354,276	354,276
Saldo al 31 de diciembre del 2019	100,000	248,222	(12,649)	(43,582)	1,991,040	354,276	2,637,307

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 Flujos de Efectivo - Método Directo
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(En dólares estadounidenses)

	2019	2018
Flujos de Efectivo por Actividades de Operación		
Ingresos en activas ordinarias	16,903,399	14,311,670
Pagos a proveedores de bienes directos	(15,865,666)	(11,913,904)
Pago a proveedores de servicios y gastos	(1,418,377)	(1,579,924)
Otros egresos	(447,651)	(209,283)
Efectivo neto utilizado (provisto) en actividades de operación	(828,295)	608,559
Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión		
Adquisición de Propiedades y equipos	(286,332)	(3,019)
Inversiones	-	-
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	(286,332)	(3,019)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Obligaciones financieras	1,265,122	(309,872)
Partes relacionadas	(54,654)	(295,199)
Otros	-	-
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento	1,210,468	(605,071)
Aumento (disminución) neto del efectivo	95,841	469
Efectivo al inicio del período	182,477	182,008
Efectivo al final del período	278,318	182,477

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.

Conciliación entre los resultados netos y el flujo de operación
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(En dólares estadounidenses)

	2019	2018
Flujos de Efectivo por Actividades de Operación		
Utilidad neta del ejercicio	354,276	398,644
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación		
Depreciación	72,401	56,405
Participación trabajadores e impuesto a la renta	233,847	254,234
Estimación clientes dudoso cobro	-	-
Jubilación patronal y desahucio	31,209	10,441
Cambios netos en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	(741,394)	(1,393,466)
Inventarios	225,081	(676,189)
Pagos anticipado y otros	(238,864)	(2,183)
Cuentas por pagar y otros	(764,851)	1,960,673
Efectivo neto utilizado (provisto) en actividades de operación	(828,295)	608,559

Leonardo Aguilar O.
Gerente General

Lizandro Salazar A.
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

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 2019, 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 2018 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 11 de marzo del 2019.

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

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%

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.

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.

1. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, las cuentas por cobrar se constituían con los siguientes saldos:

	2019	2018
Clientes	8,305,354	7,710,686
Empleados	10,756	6,596
Seguros pagados por anticipado	20,246	-
Anticipos a proveedores	204,698	-
(-) Provisiones cuentas incobrables	(208,990)	(126,612)
Saldo final	**8,332,064**	**7,590,670**

3. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas de inventarios se constituían con los siguientes saldos:

	2019	2018
Bodega	828,842	629,002
Importaciones	385,131	810,052
Saldo final	**1,213,973**	**1,439,054**

4. Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas de activos por impuestos corrientes se constituían con los siguientes saldos:

	2019	2018
Crédito tributario a favor de la empresa I.R	171,359	153,860
Crédito tributario a favor de la empresa I.S.D	757,400	512,959
Saldo final	**928,759**	**666,819**

5. Propiedad, muebles y equipos, neto

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas de propiedad, muebles y equipos, neto se constituían con los siguientes saldos:

	2019	2018
Terrenos	70,000	0
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	485,657	268,716
Total	**901,632**	**614,691**
Menos depreciación acumulada	(288,893)	(215,883)
Saldo final	**612,739**	**398,808**

El movimiento del año es el siguiente:

	2019	2018
Saldo inicial	398,808	452,194
Adiciones	286,941	3,019
Ajustes	(609)	-
(-) Depreciación del año	(72,401)	(56,405)
Saldo final	**612,739**	**398,808**

6. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas de obligaciones financieras a corto y largo plazo se constituían con los siguientes saldos:

	2019		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Banco de la Producción			
Préstamos al 8,95% de interés anual con vencimientos hasta octubre del 2020	1.183.587	-	1,183,587
Banco Internacional			
Préstamos al 8,95% de interés anual con vencimientos hasta noviembre del 2020	983.581	-	983,581
Banco de Guayaquil			
Préstamos al 8,95% de interés anual con vencimientos hasta junio del 2022	79.357	-	79,357
Banco Pichincha			
Préstamo al 9,33% de interés anual con vencimiento a febrero del 2020	6.917	-	6,917
Subtotal	**2.253.442**	**-**	**2,253,442**
Tarjeta de crédito corporativa	5.560	-	**5,560**
Saldo final	**2.259.002**	**-**	**2,259,002**

	2018		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Banco de la Producción			
Préstamos al 8,95% de interés anual con vencimientos hasta agosto del 2019	682,798	-	682,798
Banco Internacional			
Préstamos al 8,95% de interés anual con vencimientos hasta agosto del 2018	296,893	-	296,893
Banco de Guayaquil			
Préstamo al 8,95% de interés anual con vencimiento a febrero del 2019	8,333	-	8,333
Subtotal	**988,024**	-	**988,024**
Tarjeta de crédito corporativa	5,856	-	**5,856**
Saldo final	**993,880**	-	**993,880**

7. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar se constituían con los siguientes saldos:

	2019	2018
Cuentas y documentos por pagar del Exterior	4,229,438	5,635,262
Proveedores de materiales y servicios	611,377	86,851
Otras cuentas y documentos por pagar	256,344	-
Saldo final	**5,097,159**	**5,722,113**

8. Gastos acumulados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas de gastos acumulados se constituían con los siguientes saldos:

	2019	2018
Administración tributaria	171.293	151,838
IR por pagar del ejercicio	145.629	156,302
IESS	9.120	34,551
Beneficios de ley	90.707	69,932
Participación trabajadores del ejercicio	88.218	97,932
Saldo final	**504.967**	**510,555**

9. Beneficios a empleados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas de beneficios a empleados se constituían con los siguientes saldos:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	21,299	11,711	33,010
(+) Provisiones	6,930	3,511	10,441
(+) Pérdidas (ganancias) reconocidas en Otros Resultados Integrales	72,062	19,155	91,217
(-) Pagos	-	-	0
Saldo al 31 de diciembre del 2018	100,291	34,377	134,668
(+) Provisiones	23,498	7,711	31,209
(+) Pérdidas (ganancias) reconocidas en Otros Resultados Integrales	(34,973)	(9,323)	(44,298)
(-) Pagos	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2019	**88,816**	**32,763**	**121,579**

10. Partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las partes relacionadas se constituían con los siguientes saldos:

	2019	**2018**
Leonardo Aguilar Orozco	231,258	210,924
Inmobiliaria Leoguiver Cia. Ltda.	66,500	183,962
Paula Zambrano Arguello	53,420	65,000
Otros	260,314	206,260
Saldo final	**611,492**	**666,146**

Los valores de las cuentas por pagar a partes relacionadas no tienen fecha de vencimiento establecida ni generan intereses.

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.

Accionistas	**Participación**	**US$**
Aguilar Orozco Leonardo Martin	90,000	90,000
Aguilar Robles Guillermo Octavio	10,000	10,000
Saldo final	**100,000**	**100,000**

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 2019 y 2018 se determinó como sigue:

	2019	2018
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	588,123	652,878
Participación Trabajadores	(88,218)	(97,932)
(+) Gastos no deducibles	82,610	70,262
Base imponible	582,515	625,208
Impuesto a la renta causado	145,629	156,302

13. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (junio 10, 2020) 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.