



CONSULTING & AUDITING FIRM S.A.
CAFIRM

IMPORTADORA IMMAKA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

IMPORTADORA IMMAKA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CONTENIDO

Opinión del auditor independiente
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Abreviaturas usadas:

US\$	-	DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
NEC	-	NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD
NIIF	-	NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
NIC	-	NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD
COMPAÑIA	-	IMPORTADORA IMMAKA S, A,
IASB	-	CONSEJO DE NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD
NIAS	-	NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA Y ASEGURAMIENTO



CONSULTING & AUDITING FIRM S.A.
BAFIRM

**Informe del Auditor Independiente Sobre la Aplicación de
Procedimientos contables y administrativos**

**A los Socios y Junta de Directores de la
IMPORTADORA IMMAKA S.A**

1. Hemos realizado los Procedimientos de Auditoría a la Compañía IMPORTADORA IMMAKA S.A., que se incluyen en los párrafos precedentes, según contrato de prestación de servicios especiales suscrito el 30 de Septiembre del 2019 en base a los Estados de Situación Financiera, con corte al 31 de Diciembre del 2019 presentados al Servicio de Rentas Internas y los correspondientes estados de resultados integrales, estado de cambios en el Patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración, y serán utilizados para ser presentados a Instituciones Financieras y Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros acorde a la actividad en la que se desarrolla la empresa; así como la de seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

Responsabilidad del Auditor Independiente:

3. Nuestro trabajo se llevó a cabo de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento aplicable a trabajos con procedimientos predeterminados, además de entrevistas con la Gerencia y el análisis de la información que nos fue suministrada por la Administración. Los procedimientos fueron realizados con el fin de determinar la razonabilidad de los activos y pasivos significativos y la legitimidad de las transacciones realizadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas por la administración. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración.



CONSULTING & AUDITING FIRM S.A.
CAFIRM

4. Debido a los procedimientos utilizados con Normas de Auditoría de General Aceptación, en nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente la información financiera de la Compañía IMPORTADORA IMMAKA S.A., al 31 de diciembre de 2019, y los resultados de sus operaciones se encuentran de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.
5. Las áreas sobre las cuales se aplicaron los Procedimientos acordados se describen a continuación:
 - A. Calificación y revisión de los activos y pasivos de riesgo
 - * Fondos Disponibles
 - * Propiedades, planta y equipos
 - * Cuentas por Cobrar.
 - * Inventarios
 - * Pasivos
 - * Cuentas de Resultados
6. Nuestro informe es únicamente para el propósito expuesto en el primer párrafo y para su información y no debe usarse para ningún otro propósito ni ser distribuido a ninguna otra parte.
7. Este informe se refiere solamente a las áreas y formularios especificados y no se extiende a ningún estado financiero tomado en su conjunto.

Guayaquil, Junio 17 del 2020

Consulting & Auditing Firm S.A. CAFIRM
SC-RNAE- No. 893

Fredd Leonel Alvarado Durán
Representante Legal

IMPORTADORA IMMAKA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(expresado en dólares de los E. U. A.)

ACTIVOS	NOTAS	..... Diciembre 31	
		2019	2018
CORRIENTES			
Caja	(Nota 4)	2,180.98	424.50
Bancos	(Nota 5)	112,355.09	99,756.71
Inversiones	(Nota 6)	15,000.00	15,000.00
Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota 7)	390,138.65	378,485.50
Impuestos Fiscales	(Nota 8)	164,827.34	280,825.18
Inventarios	(Nota 9)	1032,592.04	891,205.99
Mercaderías en Tránsito		38,773.31	243,024.25
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1755,867.41	1908,722.13
NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota 10)		
Terrenos		155,202.67	155,202.67
Edificios		491,289.55	151,289.55
Instalaciones		23,244.33	33,608.89
Muebles y Enseres		28,148.02	28,560.69
Equipo de oficina		21,452.37	12,261.28
Equipos de Computación		12,062.32	6,853.60
Vehículos		220,310.11	194,327.20
Total propiedad planta y equipo		951,709.37	582,103.88
Activos Intangibles			
Software		6,315.00	27,430.63
Amortización de software		-5,710.06	-19,851.17
Total activo intangibles		604.94	7,579.46

Ver notas a los Estados Financieros


Marilda Villaldama Bowen Cedeño

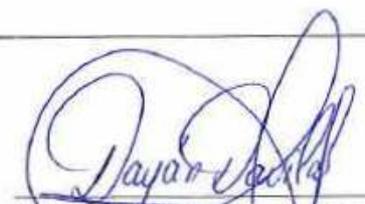

Dayán J. Dávila Zambrano

IMPORTADORA IMMAKA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(expresado en dólares de los E. U. A.)

ACTIVOS	NOTAS	.... Diciembre 31	
		2019	2018
NO CORRIENTES		951,709.37	589,683.34
Depreciación Acumulada			
Dep. Acum. Edificios		-92,860.71	-71,670.35
Dep. Acum. Vehículos		-97,993.93	-174,064.11
Dep. Acum. Instalaciones		-6,513.91	-19,061.09
Dep. Acum. Muebles y enseres		-7,119.80	-8,318.20
Dep. Acum. Equipos de Oficina		-3,017.90	-4,205.39
Dep. Acum. Equipos de computación		-3,155.73	-3,628.96
Dep. Acum. Equipos de Telecomunicaciones		-187.52	0.00
Total Depreciación Acumulada		-210,849.50	-280,948.10
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		740,859.87	308,735.24
TOTAL ACTIVOS		2496,727.28	2217,457.37

Ver notas a los Estados Financieros

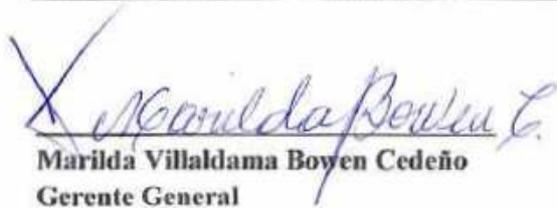

Marilda Villaldama Bowen Cedeño
Gerente General

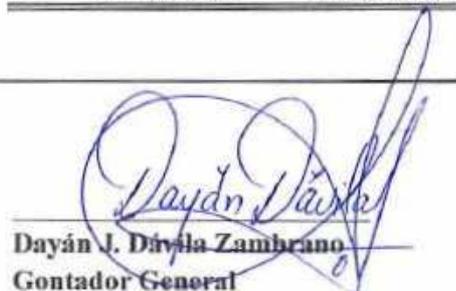

Dayán J. Dávila Zambrano
Gontador General

IMPORTADORA IMMAKA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(expresado en dólares de los E. U. A.)

PASIVOS	NOTAS	..... Diciembre 31	
		2019	2018
CORRIENTES			
Obligaciones con Instituciones financieras C/P		1013,974.73	816,115.54
Tarjetas de Crédito		49,371.88	29,734.64
Obligaciones Proveedores del exterior	(Nota 11)	125,773.13	335,868.07
Obligaciones Proveedores locales		224,569.09	151,540.96
Obligaciones con SRI		80,650.69	17,522.05
Obligaciones con IESS		767.30	603.96
Provisión Beneficios Sociales		21,670.29	30,443.05
Otras Cuentas por pagar	(Nota 12)	3,536.78	70,741.10
		1520,313.89	1452,569.37
NO CORRIENTES			
Provisión por jubilación patronal		4,334.00	0.00
Provisión por desahucio		4,336.00	0.00
Obligaciones con socios y accionistas		389,179.71	389,179.71
Obligaciones con Instituciones financieras L/P		313,848.31	23,049.43
		711,698.02	412,229.14
TOTAL PASIVOS		2232,011.91	1864,798.51
PATRIMONIO			
Accionistas			
Capital suscrito	(Nota 13)	127,000.00	32,000.00
Aporte para futuras capitalizaciones		2,390.73	97,390.73
Reserva Legal		5,972.88	5,972.88
Resultados Acumulados		99,598.93	99,561.07
Resultados Acum.por Recuperación ISD 2014 al 2017		0.00	84,487.74
Resultados del ejercicio		29,752.83	33,246.44
TOTAL PATRIMONIO		264,715.37	352,658.86
TOTAL PASIVOS MAS PATRIMONIO		2496,727.28	2217,457.37

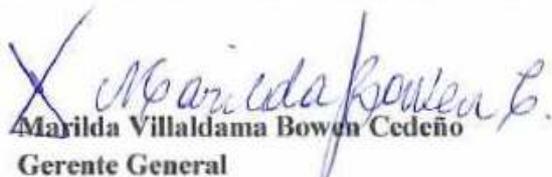
Ver notas a los Estados Financieros

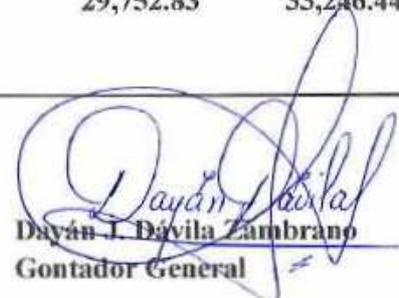

Marilda Villaldama Boyen Cedeño
Gerente General


Dayán J. Dávila Zambrano
Gontador General

INGRESOS	2019	2018
Ingresos Operacionales		
Ventas	3065,674.57	2562,492.31
menos:		
(-) Descuentos en ventas	16,158.23	27,466.27
(-) Devoluciones en ventas	290.43	5,686.33
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	3049,225.91	2529,339.71
Ingresos Financieros		
Bancos Locales	1,152.86	4,161.98
TOTAL INGRESOS	3050,378.77	2533,501.69
COSTO DE VENTA		
Costo de Producción		
Costo de venta productos terminados	1970,513.31	1763,225.34
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1079,865.46	770,276.35
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos (Nota 14)	670,246.66	515,187.04
Servicios Básicos	24,001.04	7,706.71
Mantenimiento y Reparación	100,052.01	16,082.36
Impuestos y contribuciones de Ley	9,519.92	7,905.79
Gastos de Depreciación	75,079.67	69,384.25
Gastos Financieros (Nota 15)	118,482.26	94,282.56
Otros Gastos (Nota 16)	47,301.42	0.00
UTILIDAD ANTES - PARTICIPACION TRABAJADORES	35,182.48	59,727.64
(-) Participación a Trabajadores	5,277.37	8,959.15
UTILIDAD ANTES - IMPUESTO A LA RENTA	29,905.11	50,768.49
(+) Gastos no deducibles	47,665.72	19,319.72
(-) Deducción Adicionales (Insentivo tributario)	76,961.73	0.00
UTILIDAD GRAVABLE	609.10	70,088.21
(-) Impuesto a la Renta 25%	152.27	17,522.05
UTILIDAD NETA Y TOTAL DE RESULTADO INTEGRAL	29,752.83	33,246.44

Ver notas a los Estados Financieros

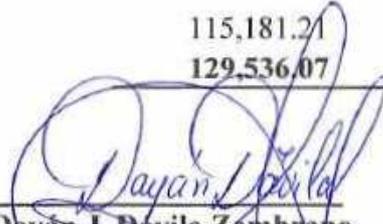

Marilda Villaldama Bowen Cedeño
Gerente General


Dayán I. Dávila Zambrano
Gontador General

IMPORTADORA IMMAKA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(expresado en dólares de los E. U. A.)

	..... Diciembre 31	
	2019	2018
FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIONES:		
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	29,752.83	33,246.44
Partidas que no representan efectivo		
Provisiones, Gastos Depreciaciones y Amortizaciones	-75,079.67	-69,384.25
Disminución (Aumento) Ctas, y Doc. Por Cobrar	-11,653.15	9,873.07
Disminución (Aumento) Inventarios	62,864.89	498,433.31
Aumento (Disminución) Ctas, y Doc. Por Pagar	0.00	0.00
Aumento (Disminución) Proveedores	-137,066.81	-446,797.82
Aumento (Disminución) Otros Activos	115,997.84	-185,390.02
Aumento (Disminución) Provisión Beneficios S.	8,670.00	0.00
Disminución (Aumento) Otros Pasivos	-12,685.10	-17,547.77
Flujo Neto de Actividades de Operación	<u>26,127.67</u>	<u>-141,429.23</u>
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIONES:		
Disminución (Aumento) Propiedad, planta y equipos	-432,124.63	51,619.43
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
Flujo Neto de Actividades de Inversiones	<u>-432,124.63</u>	<u>51,619.43</u>
FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (Disminución) Ganacias en Valor razonable	0.00	0.00
Aumento (Disminución) Ctas, Préstamos Largo Plazo	0.00	0.00
Aumento (Disminución) Ctas, Patrimoniales	-87,943.49	64,401.26
Obligaciones con Instituciones Financieras locales	508,295.31	60,076.21
Flujo Neto de Actividades de Financiamiento	<u>420,351.82</u>	<u>124,477.47</u>
FLUJO NETO	14,354.86	34,667.67
Saldo Inicial de efectivo y equivalentes de efectivo	115,181.21	80,513.54
Saldo Final de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>129,536.07</u>	<u>115,181.21</u>


Marilda Villaldama Bowen Cedeño
Gerente General


Dayán J. Davila Zambrano
Gontador General

IMPORTADORA IMMAKA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(expresadas en dólares de los E.U.A.)

1. – INFORMACION GENERAL.

IMPORTADORA IMMAKA S.A., (en adelante “La Compañía”) está constituida en Ecuador desde el 07 de Marzo del 2005, su objetivo principal es la importación, distribución y venta al por mayor de productos de aluminio y accesorios del mismo vidrio, hierro y demás materiales de construcción. La comercialización de estos productos es realizada directamente a nivel nacional.

El domicilio principal de la compañía se encuentra en Ave. Aurora, diagonal a Centro comercial El Dorado, entrando por Torre 1.

Para cumplir con su objeto social podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

2. – BASES DE PRESENTACION.

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), vigentes al 31 de Diciembre de 2019.

3. – POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados de las circunstancias.

A continuación ponemos en su conocimiento un examen de las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Ingresos: Los ingresos, se registran en los resultados del año en base a la emisión de las facturas de la compañía.

Valuación de Propiedad, Planta y Equipos.-

El Costo de los Activos, Muebles y Enseres y Equipos, se encuentra registrado al costo de adquisición los cuales se revalorizan de acuerdo a las últimas disposiciones legales vigentes. Las depreciaciones se cargan a los resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta, las tasas de depreciaciones están basadas en la vida probable de los bienes.

ACTIVOS

Índice de Depreciación

Terrenos	
Edificios (Bodegas)	5,00%
Muebles, Enseres y Equipos	10,00%
Equipos de Computación y Software	33,33%
Vehículos	20,00%

4. CAJA

El saldo de la cuenta Caja al 31 de Diciembre del 2019, incluye lo siguiente:

	..... Diciembre 31	
	2019	2018
Caja General	1.619,10	424,50
Caja Chica	561,88	0,00
	<u>2.180,98</u>	<u>424,50</u>

5.- BANCOS

Los saldos de las cuentas bancarias debidamente conciliados al 31 de Diciembre del 2019, incluye el siguiente detalle:

	..... Diciembre 31	
	2019	2018
Banco de Guayaquil S.A.cta cte 0002689294	132.44	10,538.08
Banco Bolivariano S.A cta cte 0025026760	26,737.77	69,244.04
Banco General Rumifahui cta cte 8818050404	31,326.54	6,749.31
Banco de Internacional cta cte 1650607818	6,293.53	23.23
Banco de Machala cta cte 1130072689	1,134.82	2,634.15
Banco del Pacifico	1,626.13	0.00
Banco Produbanco	7,736.94	10,446.47
Banco Procredit cta cte 009030138632	36,990.77	0.00
Banco del Pichincha cta 2100198299	332.49	0.00
Banco Procredit cta cte 09030129324	43.66	121.43
	<u>112,355.09</u>	<u>99,756.71</u>

6.- INVERSIONES

El saldo de la cuenta Inversiones al 31 de Diciembre del 2019 es el siguiente:

	2019	2018
Banco General Rumiñahui	15.000,00	15.000,00
	<u>15.000,00</u>	<u>15.000,00</u>

7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El saldo de las Cuentas por cobrar donde se incluyen los valores a cobrar a empleados al 31 de Diciembre del 2019 es el siguiente:

	..... Diciembre 31	
	2019	2018
Documentos por cobrar clientes	232,979.96	239,527.32
Otras cuentas por cobrar	80,885.93	73,089.08
Provisión cuentas incobrables	-4,890.60	-4,890.60
Cuentas por cobrar proveedores del exterior	81,163.36	70,759.70
	<u>390,138.65</u>	<u>378,485.50</u>

8.- IMPUESTOS FISCALES

El detalle de los Impuestos Fiscales al 31 de Diciembre del 2019 es el siguiente:

	2019	2018
Crédito Tributario ISD	52,068.74	193,671.84
Crédito Tributario IVA	58,654.70	44,267.83
Crédito Tributario IVA Pagado Bienes	52,827.66	27,438.96
Crédito Tributario Retención IVA 30%	3,718.17	-185.29
Crédito Tributario Retención IVA 100%	1,082.50	1,100.35
Crédito Tributario Retención IVA x liquidar	1,026.37	15,914.21
Crédito Tributario Impto. Renta	54,103.90	42,885.51
Crédito Tributario Anticipo Impto. Renta	3,775.57	1,474.32
Crédito Tributario Ret.Fte.Acum.anteriores 2018	9,788.22	18,810.73
(*) Crédito Tributario x Ret.Fte. recuperado Año anterior	18,319.44	22,600.46
Crédito Tributario Ret.Fte.Acum.2019	22,220.67	0.00
	<u>164,827.34</u>	<u>280,825.18</u>

8. Mediante contrato firmado con la firma Consultora ANDERSEN TAX & LEGAL al 31/12/2018 se presentó reclamo al SRI por devolución de ISD y Rte Fte por los años 2014 al 2018 por partidas arancelarias aprobadas en el código de fomento a la producción y Mediante resolución 109012019RDEV446906 con fecha 12/08/2019 aprobaron la devolución del crédito tributario por ISD de \$49687.80 correspondiente al periodo 2018 el cual la diferencia por el periodo 2014 al 2017 el SRI no reconoció la devolución por tal motivo la administración reclasificó los valores no aprobado
- 8a. (*) Según Resolución 109012019565379, el SRI procedió a la devolución del Crédito Tributario de la Ret. Fte correspondiente a los periodos arriba detallados.

9.- INVENTARIO DE MERCADERÍA

La variaciones corresponden principalmente a la adquisición de mercadería importada lista para la venta sus principales productos son (policarbonato, alucobond, tejas españolas de pvc y piso flotantes entre otros un detalle de sus movimientos y saldos al 31/12/2019.

MOVIMIENTOS DE INVENTARIO						
CÓDIGO	CUENTA	SALDO 31-12-2018	Compras	Ventas	Inventario Final	Estados Financieros al 31/12/2019
110404001	Inventario venta Gye	890,362.78	2373,001.85	2566,665.64	696,698.99	696,698.99
110404002	Inventario producto terminado	-	25,442.18	24,068.70	1,373.49	1,373.49
110404003	Inventario venta quito	651.22	839,485.96	526,859.74	313,277.44	313,277.44
110404004	Inventario otros productos	191.30	-	-	191.30	191.30
110404009	Inventario producto a serigrafía	0.69	67,058.35	63,716.89	3,342.15	3,342.15
110404011	Inventario bodega Aurora	-	74,810.95	57,102.28	17,708.68	17,708.68
TOTAL COSTO DE PROPIEDADES, PLANT		891,205.99	3379,799.30	3238,413.25	1032,592.04	1032,592.05

9a.- INVENTARIO DE MERCADERÍA EN TRANSITO

Corresponde a mercadería que se encuentra en tránsito naviero por el valor de \$ 38773.31 USD. Al 31/12/2019.

10.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

El Costo de Propiedad Planta y Equipos, se encuentra registrado al costo de adquisición los cuales se revalorizan de acuerdo a las últimas disposiciones legales vigentes. Las depreciaciones se cargan a los resultados del periodo y se calculan bajo el método de línea recta, las tasas de depreciaciones están basadas en la vida probable de los bienes. Adicional la compañía Importadora Immaka S.A. realizo reclasificaciones entre terrenos y edificios, también se realizó los ajuste correspondiente con respecto a los activo que ya cumplieron su vida útil por el valor de \$161110.53 tanto en el costo como la depreciación acumulada.

Adicional tenemos un detalle de los movimientos de Propiedades, planta y equipos durante el año 2019 fueron los siguientes:

IMPORTADORA IMMAKA S.A.
DETALLE DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(expresado en dólares de los E. U. A.)

Concepto	Saldo al 01-dic-19	Adiciones	Retiros y/o Ajustes	Resultados no asignados	Saldo al 31-dic-19
Terrenos	0.00		155,202.67	0.00	155,202.67
Edificios	306,492.22	340,000.00	-155,202.67	0.00	491,289.55
Instalaciones	33,608.89	5,623.68	-15,988.24	0.00	23,244.33
Muebles y Enseres	28,560.69	5,652.19	-6,064.86	0.00	28,148.02
Equipo de oficina	12,261.28	11,796.00	-2,604.91	0.00	21,452.37
Equipos de Computación	34,284.23	10,292.86	-26,199.77	0.00	18,377.32
Vehículos	194,327.20	136,235.66	-110,252.75	0.00	220,310.11
Sub-total	609,534.51		-161,110.53	0.00	958,024.37
(-) Depreciación acumulada	-300,799.27				-216,559.56
PIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	308,735.24				741,464.81

11.- OBLIGACIONES CON PROVEEDORES DEL EXTERIOR

Obligaciones con Proveedores del exterior nos muestra el siguiente detalle al 31 de Diciembre del 2019:

	..... Diciembre 31	
	2019	2018
Haining Lingrui Trade Co. Ltd.	0,00	30.183,89
Wuqiang Jindi Glass Fiber Co. Ltd.	0,00	5.737,05
Jiangyn Jiding Aluminum-Plastic Com	124.423,05	98.797,68
Ajover S.A.	70,00	86.118,41
Zhejiang Alutal	730,08	730,08
Li Feng Decoration Materials	0,00	46.168,00
Guandong Hongbo Building	0,00	68.132,96
Changzhou City Meiqi	550,00	0,00
	125.773,13	335.868,07

12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro corresponde a Otras Cuentas por Pagar de acuerdo al siguiente detalle:

	..... Diciembre 31	
	2019	2018
Otras cuentas por pagar fiscales	0,00	58.428,18
Beneficios Sociales	0,00	10.526,01
Pasivos por ingresos diferidos (Anticipo-clientes)	3.536,78	1.786,91
	3.536,78	70.741,10

13.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social: Está representado por un Aumento de Capital verificado en la Superintendencia de Compañías e inscrito en el Registrador Mercantil de la ciudad de Guayaquil el 18 de Diciembre del 2019 y que fija el Capital Social en 127.000 acciones a un valor nominal unitario US \$1,00 generando un capital suscrito y pago de \$127000 usd al cierre del ejercicio.

Reserva Legal: La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5 % de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance

14.- GASTOS OPERACIONALES

Los GASTOS OPERACIONALES representan la distribución de Gastos administrativos, Gastos Financieros y Otros Gastos que conciliadas al 31 de Diciembre del 2019 incluyen lo siguiente:

Sueldos y Salarios	136.539,67	84.741,38
Beneficios sociales	25.395,46	20.048,58
Aportes al IESS	22.335,69	13.413,55
Honorarios profesionales	166.000,02	175.555,56
Otros gastos	114.388,37	30.531,27
Promoción y publicidad	54.942,66	27.997,18
Transporte	26.848,16	19.722,40
Combustibles y lubricantes	11.779,14	7.592,31
Gastos de viaje	30.634,67	25.568,26
Gastos de gestión	28.877,90	32.208,66
Suministros y materiales	7.219,42	6.721,33
Gastos de seguros y primas	26.122,30	20.488,33
	651.083,46	464.588,81
Servicios básicos	6.026,36	7.706,71
Mantenimiento y Reparaciones	58.286,67	16.082,36
Contribuciones e Impuestos	20.652,41	7.905,79
Gastos de Depreciación	75.079,67	69.384,25

15.- GASTOS FINANCIEROS

Los GASTOS FINANCIEROS representan la segmentación de los costos bancarios y los intereses bancarios que registrados al 31 de Diciembre del 2019 incluyen lo siguiente

	..... Diciembre 31	
	2019	2018
Costos Bancarios	19,163.17	12,344.43
Intereses bancarios	99,319.09	81,938.13
	118,482.26	94,282.56

16.- OTROS GASTOS

OTROS GASTOS con fecha 01/01/2019 la administración firmò un contrato de préstamo con los accionista por aportaciones de capital que han efectuado para el giro del negocio reconociendo una tasa de interés regulada para el segmento por el BCE sin fecha de cobro del capital.

	..... Diciembre 31	
	2019	2018
Intereses a terceros	47,301.42	0.00
	47,301.42	0.00

17.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código de tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte; y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

18.- INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, de los últimos cinco periodos:

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.20
2018	0.27
2019	-0,07

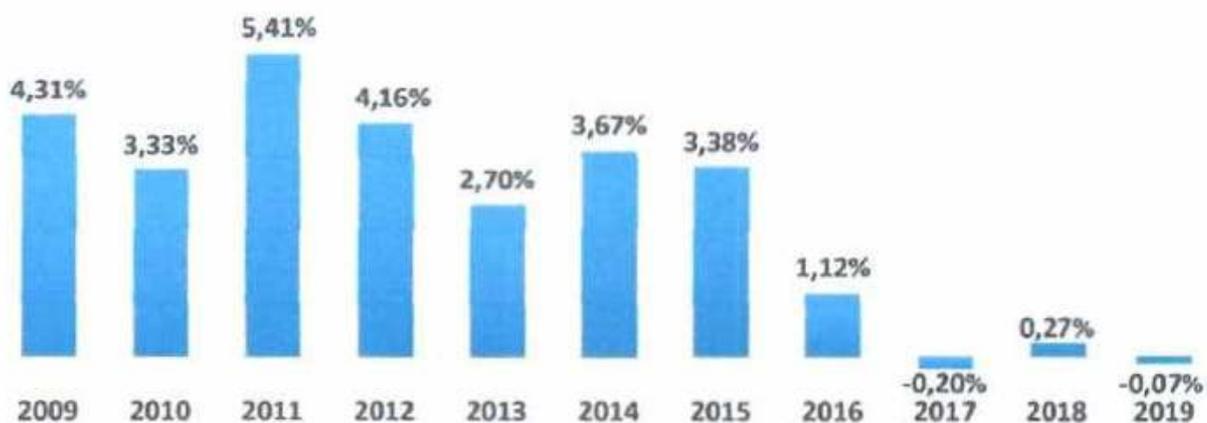
el 20 % del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital: Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Re-expresión Monetaria en caso de existir originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

IMPORTADORA IMMAKA S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(ex presado en dólares de los E. U. A.)

CONCEPTO - DETALLE	Aportes		Reserva		Reserva de Capital	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Resultados		TOTAL
	Capital Social	Futuras Capitaliz.	Legal	de prov adop. NIIF				Acum. prov adop. NIIF	Resultados Ejercicio	
Saldo al 1 de Diciembre del 2019	32.000,00	97.390,73	5.972,88	0,00	0,00	84.487,74	99.561,07	0,00	33.246,44	352.658,86
Apropiación / Incremento	95.000,00	-95.000,00	0,00	0,00	0,00	-84.487,74	37,86	0,00	-33.246,44	-117.696,32
Utilidad Neta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	29.752,83	29.752,83
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	127.000,00	2.390,73	5.972,88	0,00	0,00	0,00	99.598,93	0,00	29.752,83	264.715,37

INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR



18.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2019 y la fecha del informe de los Auditores Independientes, no se conoce la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros, o que pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.

