

MARAGA S.A.

*Estados Financieros
al 31 de diciembre del 2019 y 2018
con Informe del Auditor Independiente*

MARAGA S.A.

Estados Financieros con Informe del Auditor Independiente

<u>Índice</u>	<u>Pág.</u>
Informe del Auditor Independiente_____	1
 <u>Estados Financieros:</u>	
Estado de Situación Financiera_____	4
Estado de Resultado Integral_____	5
Estado de Cambios en el Patrimonio_____	6
Estado de Flujos de Efectivo_____	7
Notas a los Estados Financieros_____	9

Abreviaturas Utilizadas

US\$: Dólares de los Estados Unidos de América

NIC: Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

NIA: Normas Internacionales de Auditoría

SRI: Servicio de Rentas Internas

LRTI: Ley de Régimen Tributario Interno

RLRTI: Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno



ING. GINA ROSALES ENRIQUEZ
grosales@cobena.com

Urdesa
Norte, Av
3ra No 310,
Guayaquil-
Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de: **MARAGA S.A.**

Opinión

He auditado los Estados Financieros que se acompañan, de "MARAGA S.A.", (la Empresa o Maraga) que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el periodo que terminó en esa fecha, así como las principales Políticas de contabilidad y otras notas explicativas.

En mi opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de "MARAGA S.A." al 31 de diciembre del 2019, los resultados de sus operaciones, el cambio en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Fundamentos de la Opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad, bajo estas normas, se describen con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros". Soy independiente de "MARAGA S.A.", de acuerdo a los requerimientos aplicables a la auditoría de los Estados Financieros y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido con la responsabilidad ética correspondiente. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.

Información adicional a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la presentación de información adicional, requerida por las Autoridades de Control, como los Informes anuales de los Administradores y del Comisario, la Declaración Anual de Impuesto a la Renta y la aprobación de tales documentos por la Junta General de Accionistas. Se espera que esta información sea puesta a mi disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Mi opinión sobre los Estados Financieros de la Empresa, no incluye la referida información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma

Mi responsabilidad es revisar esta información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si contiene inconsistencias materiales en relación con los Estados Financieros o que pueda considerarse materialmente incorrecta. En estos casos tengo la obligación de reportar las inconsistencias a los accionistas de la Empresa.



Responsabilidad de la administración de la Empresa, respecto de los Estados Financieros

La administración de MARAGA S.A., es responsable de la preparación y presentación de estos Estados Financieros de acuerdo con regulaciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas, debido a fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor sobre la auditoría de los Estados Financieros

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable y emitir mi opinión acerca de si los Estados Financieros, como un todo, están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía, de que la auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, pueden esperarse razonablemente, que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los Estados Financieros. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las NIAs, apliqué mi juicio y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También;

- * Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los Estados Financieros y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión.
- * Revisé el sistema de control interno relevante para los Estados Financieros 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 Empresa.
- * Evalué, si las políticas y estimaciones contables aplicadas por la Empresa, son apropiadas y razonables.
- * Las políticas contables ejecutadas por la Empresa corresponden al principio de negocio en marcha y basado en la evidencia de auditoría obtenida, no ha llegado a mi conocimiento eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Empresa para continuar con el negocio. Mis conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de este informe, sin embargo de lo cual, eventos o condiciones futuras, no previstas en la Auditoría, podrían tener efecto significativo en el funcionamiento futuro de la Empresa.



ING. GINA ROSALES ENRIQUEZ
grosales@cobena.com

Urdesa Norte, Av 3ra
No 310, Guayaquil-
Ecuador

- * Evalué también la presentación general, la estructura y el contenido de los Estados Financieros, incluyendo las revelaciones, notas explicativas y de eventos subyacentes de modo que, en conjunto, logren una presentación razonable.
- * Comunicué a los responsables de la Administración de la Empresa, entre otros asuntos, sobre el alcance de la auditoría y los hallazgos materiales, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiqué en el transcurso de la revisión.
- * Proporcioné a los responsables de la Administración de la Empresa, una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia.

Restricción a la distribución y a la utilización de este Informe de Auditoria

Este informe se emite para conocimiento y uso de Administradores y Accionistas de MARAGA S.A. y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y al Servicio de Rentas Internas del Ecuador (SRI) en cumplimiento de normas legales vigentes. Por tanto, este informe no debe ser utilizado para otros propósitos.

Otros

Se emitirá por separado mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Empresa por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2019.

ING. GINA ROSALES ENRIQUEZ
No. de Registro en la
Superintendencia de Compañías: SC.RNAE.323
No. de Licencia Profesional: 22.045 (CCG)
RUC Auditor: 0905302659001

Guayaquil, 21 de febrero del 2020

MARAGA S.A.

Estado de Situación Financiera

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en U.S. Dólares)

	Notas	31/12/2019	31/12/2018
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(7)	65	10.665
Cuentas y Documentos por Cobrar	(8)	142.920	99.097
Activos por Impuestos Corrientes	(9)	2.577	2.527
Pagos Anticipados	(10)	5.515	9.175
Total Activo Corriente		151.077	121.463
Activos No Corrientes			
Propiedad, Planta y Equipos (Netos)	(11)	926.512	925.999
Total Activo No Corriente		926.512	925.999
Total Activo		1.077.589	1.047.462
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Obligaciones Financieras Corto Plazo		2.500	-
Cuentas y Documentos Por Pagar	(12)	1.616	-
Otras Obligaciones Corrientes	(13)	4.020	20.262
Total Pasivo Corriente		8.136	20.262
Pasivos No Corrientes			
Cuentas y Documentos por Pagar L/P	(14)	726.343	691.384
Total Pasivo No Corriente		726.343	691.384
Total Pasivo		734.479	711.646
PATRIMONIO			
Capital Social	(15)	331.535	331.535
Reservas		33.104	31.283
Resultados Acumulados		(28.823)	(45.210)
Resultado neto del Ejercicio		7.294	18.208
Total Patrimonio		343.110	335.816
Total Pasivo y Patrimonio		1.077.589	1.047.462

Pilar Martínez Cubillo
Gerente General

Katherine Zamora Macías
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros

MARAGA S.A.
Estado de Resultado Integral
 Por el período terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresado en U.S. Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>Ventas y Costos</u>			
Ventas Netas	(16)	81.062	89.021
<i>Utilidad Bruta</i>		81.062	89.021
<u>(-) Gastos de Operación</u>			
Gastos Administrativos	(17)	(80.869)	(64.574)
Total Gastos de Operación		(80.869)	(64.574)
<u>Otros Ingresos y Egresos</u>			
Otros Ingresos		9.314	-
Otros Gastos		(926)	(723)
Otros Ingresos (egresos) neto		8.388	(723)
<i>Utilidad (Pérdida) del Ejercicio</i>		8.581	23.723
(-) Participación de Trabajadores en las utilidades		(1.287)	(3.558)
(-) Impuesto a la Renta		-	(1.957)
<i>Utilidad a disposición de los accionistas</i>		7.294	18.208

Pilar Martínez Cubillo
Gerente General

Katherine Zamora Macías
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros

MARAGA S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>Capital Social</u>	(15)		
Saldo Inicial y Final		331.535	331.535
		331.535	331.535
<u>Reserva Legal</u>	-		
Saldo Inicial		31.283	30.133
(+) Reserva Legal 2018-2017		1.821	1.149
Saldo final.		33.104	31.283
<u>Resultados Acumulados</u>			
Saldo Inicial		(45.210)	(55.554)
Resultado Neto del Ejercicio Inmediato Anterior		18.208	11.494
(-) Apropriación del 10% para Reserva Legal		(1.821)	(1.149)
Saldo final		(28.823)	(45.210)
<u>Resultado del Ejercicio</u>			
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		8.581	23.723
(-) Participación de Trabajadores en Resultados		(1.287)	(3.558)
(-) Impuesto a la Renta Causado		-	(1.957)
Resultados netos del Ejercicio		7.294	18.208
<i>Patrimonio Neto de los Accionistas</i>		343.110	335.816

Pilar Martínez Cubillo
Gerente General

Katherine Zamora Macías
Contador General

*Las notas adjuntas son parte Integrante
de los Estados Financieros*

MARAGA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en U. S. Dólares)

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>Flujos de efectivo de actividades de operación</u>		
Cobros procedentes de la venta de servicios	18.062	57.261
Impuesto a la Renta pagado	-	(1.957)
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	(65.609)	(73.655)
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación	(47.546)	(18.351)
 <u>Flujos de efectivo de actividades de Inversión</u>		
Adquisiciones Propiedad, Planta y Equipo	(513)	(2.538)
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Inversión	(513)	(2.538)
 <u>Flujos de efectivo de actividades de Financiamiento</u>		
Préstamos de Accionistas	34.959	29.959
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	2.500	-
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Financiamiento	37.459	29.959
 Incremento (Disminución) neta en Efvo. y equivalentes de efectivo	(10.600)	9.070
 <u>Efectivo y equivalentes de efectivo:</u>		
Saldo al inicio del año	10.665	1.594
 <i>Efectivo y equivalente de efectivo al Final del Período</i>	<u>65</u>	<u>10.665</u>

Pilar Martínez Cubillo
Gerente General

Katherine Zamora Macías
Contador General

*Las notas adjuntas son parte Integrante
de los Estados Financieros.*

MARAGA S.A.

Conciliación entre la Utilidad Neta y los Flujos de Operación

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en U. S. Dólares)

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>Utilidad (pérdida) antes del 15% de Trabajadores e Imp. a la Renta</u>	8.581	23.723
<u>Ajuste por partidas distintas del efectivo</u>		
Ajustes por Imp. a la Renta y participación de trabajadores	(1.287)	(5.515)
<u>Cambios en Activos y Pasivos</u>		
<u>Incremento (Disminución) en:</u>		
Cuentas por Cobrar	(63.000)	(31.760)
Otras Cuentas por Cobrar	19.177	2.429
Anticipos proveedores	-	-
Inventarios	-	-
Otros Activos	3.609	(9.073)
Cuentas por pagar comerciales	1.616	-
Otras Cuentas por pagar	(4.316)	(515)
Beneficios a empleados	(11.926)	2.360
<u>Flujo de efectivo neto en actividades de operación</u>	<u>(47.546)</u>	<u>(18.351)</u>

Pilar Martínez Cubillo
Gerente General

Katherine Zamora Macías
Contador General

Las notas adjuntas son parte Integrante
de los Estados Financieros.

MARAGA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en U.S. Dólares)

- (1) Descripción de la Empresa**
- MARAGA S.A. se constituyó el 10 de Enero del 2007, con un capital suscrito de un mil seiscientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$). Con fecha 15 de Octubre del 2012, se realizó el último aumento de capital que a la fecha asciende a US\$ 331 mil.
- Su actividad principal es la instalación, mantenimiento y reparación de sistemas eléctricos. Sin embargo también obtiene ingresos por alquiler de varios inmuebles de su propiedad.
- Las oficinas administrativas funcionan en la ciudad de Guayaquil.
- (2) Operaciones 2019**
- En el 2019, sus ventas (US\$81 mil) disminuyeron en un 8% con relación al año 2018 (US\$89 mil) .
- En el año 2019, la empresa alquiló el Terreno Shangrila-Playas, Departamentos y casas para la vivienda. También desarrolló Asesoramiento de comercialización energética a su relacionada Corporación Nacional de Energía CNE Cia. Ltda.
- (3) Bases de Presentación de Estados Financiero separados**
- Los estados financieros individuales de la Empresa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF-PYMES) según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. (Resolución No.08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008)
- La preparación de los estados financieros según las NIIF-PYMES, exige que la Empresa ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas y estimaciones contables.
- Todas las cifras de este informe están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (US \$).
- Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. No se incluyen ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en el futuro mediano.
- (4) Principales Políticas Contables**
- (a) Período de Estados Financieros**
- Los Estados Financieros adjuntos, presentan la situación financiera de la Empresa y sus resultados, por el ejercicio iniciado el 1 de enero y concluido el 31 de Diciembre de 2019 para cumplir con disposiciones de la Legislación Ecuatoriana. Estos Estados Financieros son sometidos a Auditoría Externa según requisitos legales.

(b) Equivalentes de Efectivo

Corresponde a saldos mantenidos en cuentas bancarias a la vista que inmediatamente se convierten en efectivo. Los saldos son conciliados mensualmente por la Administración.

(c) Propiedad Planta y Equipo

El saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición y los costos y gastos incurridos hasta que el activo se encuentre en condiciones operativas.

Las depreciaciones se realizan por el método de línea recta, utilizando tasas permitidas por la Legislación tributaria y que se consideran adecuadas en relación a la vida útil de los activos (10% sobre Maquinaria, equipos y Muebles y Enseres, 5% sobre Edificios). En el año 2019, la Empresa no registró las Depreciaciones.

(d) Pasivos Financieros

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Los principales pasivos son con los accionistas por los flujos proporcionados para cubrir las obligaciones de la Empresa.

(e) Beneficios a empleados

Corresponden a:

(e.1) Décimo Tercera y Cuarta Remuneraciones: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

(e.2) Jubilación Patronal y bonificación por desahucio.- Corresponden a valores provisionados según reporte actuarial realizado por un profesional independiente.

Según disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado sus servicios al mismo empleador, tendrán derecho a ser jubilados patronalmente. La bonificación por desahucio, en los casos de terminación laboral, corresponde al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

(f) Distribución de Dividendos

Los Dividendos se deducen de los resultados netos del ejercicio correspondiente y se reconocen como pasivo corriente en los Estados Financieros, en el período en el que, los accionistas autorizan la distribución.

(g) Reconocimiento de Ingresos

Los Ingresos se reconocen cuando se ha emitido la Factura correspondiente al alquiler mensual o a los servicios prestados.

(h) Reconocimiento de Gastos

Los gastos se reconocen cuando el servicio o los bienes han sido recibidos, independientemente de su fecha de pago. Los principales gastos de la Empresa lo constituyen el pago a empleados y los impuestos prediales.

(i) Impuesto a la renta, Anticipo e impuestos diferidos

La Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) dispone que la Empresa debe pagar el 25% de Impuesto a la Renta sobre la Base Imponible del 2019 (Ingresos Gravados menos Gastos Deducibles). Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas (Maraga) tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (pagan el 22%).

(j) Participación de trabajadores sobre los Resultados de la Empresa

De conformidad con el Código del Trabajo, la Empresa debe pagar, al personal en relación de dependencia, el 15% de las utilidades brutas en concepto de la Participación Laboral de que trata el referido Código. Dicho pago deberá hacerse hasta el mes de Abril del 2020.

(k) Transacciones con partes Relacionadas

La legislación tributaria obliga a presentar, al Servicio de Rentas Internas (SRI), el ANEXO de Operaciones con Partes Relacionadas, cuando el monto anual de las transacciones entre dichas partes, supera los US\$3 Millones. Entre otras condiciones, se consideran "Partes Relacionadas" a las sociedades donde una misma persona natural, participa, directa o indirectamente, en la administración de las mismas. A pesar de que la Empresa mantiene operaciones con accionistas, no tiene la obligación de presentar el referido anexo debido a que el monto anual de tales transacciones no supera el límite establecido.

- (5) Administración de Riesgos Financieros** Las actividades de la Empresa, la exponen a una variedad de riesgos financieros, de los cuales resaltamos lo siguiente:
- (a) Riesgo de Liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de la préstamos del accionista. Sin embargo, la Empresa tiene una estructura fija de gastos que ha generado problemas de liquidez en los últimos años y que han sido solucionados con aportes del accionista principal.

- (6) Aplicación de actualizaciones a las NIIFs y las NICs.** En opinión de la administración, las enmiendas a las NIIF's, abajo listadas, relacionadas a la actividad de la empresa y que pudieron aplicarse el año 2019, no han tenido impacto material en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros:

NIIF	Título	Aplicar a partir de:
NIIF 9	Cláusula de prepago en compensación negativa	Enero 1, 2019
NIIF 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	Enero 1, 2019
NIIF 3	Combinación de negocios	Enero 1, 2019
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	Enero 1, 2019
NIC 12	Impuesto sobre la Renta	Enero 1, 2019
NIC 23	Costos por préstamos	Enero 1, 2019
NIC 28	Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2019

MARAGA S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

(7) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Banco Austro	-	143
Banco Bolivariano	(a) 65	10.521
Total...	65	10.665

(a) **Año 2018**: Incluye saldos bancarios en cuenta corriente y de ahorros.

(8) Cuentas y Documentos por Cobrar

El resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Clientes	(a) 135.400	72.400
Relacionadas	(b) 7.520	26.697
Subtotal...	142.920	99.097
(-) Reserva Cuentas Incobrables	-	-
Total...	142.920	99.097

(a) La cartera de Clientes relacionados es la siguiente:

<u>Clientes</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Corporación Nacional de Energía CNE Cía. Ltda.	59.400	26.400
Biosynergy S.A.	22.000	22.000
Enrique Portaluppi Castro	48.000	24.000
Rafael Portaluppi Cervantes	6.000	-
Suman...	135.400	72.400

(b) Incluye préstamos a su relacionada local "Corporación Nacional de Energía CNE Cía. Ltda.", sin cargo de intereses, ni plazo de vencimiento.

MARAGA S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

(9) Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a Retenciones realizadas por clientes por arriendos y servicios según el detalle siguiente:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Retenciones en la fuente realizada por clientes	2.007	2.527
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta 2018	570	-
Total...	2.577	2.527

(10) Pagos Anticipados

Incluye principalmente Seguro de Salud Prepagado de empleados de la Empresa.

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Seguros Prepagados	5.509	9.175
Otros	7	-
Total...	5.515	9.175

(11) Propiedad, Planta y Equipos Netos (a)

Está compuesto por:

		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Terreno	(b)	369.971	369.971
Edificios	(b)	641.086	641.086
Muebles y Enseres		21.723	21.723
Equipos de Oficina		3.051	2.538
Equipos de Computación		4.251	4.251
		1.040.081	1.039.569
(-) Depreciación Acumulada		(113.570)	(113.570)
Total...		926.512	925.999

(a) El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo al 31-dic-2019 y 2018 se detalla a continuación:

<u>Variaciones al Costo:</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Saldo al inicio del año	1.039.569	1.037.031
(+) Adquisiciones	513	2.538
(-) Ventas de Propiedad, Planta y Equipo	-	-
Neto...	1.040.081	1.039.569

<u>Depreciación Acumulada (-):</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Saldo al inicio del año	(113.570)	(113.570)
(+) Afectación a Dep. Acumulada 2019-2018	-	-
(-) Bajas por Ventas	-	-
Neto...	(113.570)	(113.570)

MARAGA S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

(b) El detalle de los Inmuebles es el siguiente:

<u>Inmuebles</u>	<u>Ciudad</u>	<u>Terreno</u>	<u>Edificios</u>
Lote 4 Shangrilla	Playas	271.497	239.034
Lote 5 Shangrilla	Playas	98.474	-
Casa Los Olivos	Guayaquil	-	248.999
Casa Urdesa	Guayaquil	-	153.054
		369.971	641.086

(12) Cuentas y Documentos por Pagar

El resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Proveedores	(a)	1.616	-
	Total...	1.616	-

(a) Corresponde a:

<u>Proveedores</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
BMI del Ecuador Compañía de Seguros de Vida S.A.	1.316	-
Cobeña & Auditores S.A.	300	-
	Suman...	1.616

(13) Otras Obligaciones Corrientes

Otras obligaciones de corto plazo son las siguientes:

		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Con la Administración Tributaria	(a)	29	4.345
Con el Instituto de Seguridad Social		562	691
Por Obligaciones Patronales	(b)	3.429	15.226
	Total...	4.020	20.262

MARAGA S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

(a) Corresponde a:

<u>Concepto</u>		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
IVA por Pagar		29	2.388
Impuesto a la Renta Definitivo	(a-1) - (a-2)	-	1.957
	Suman...	29	4.345

(a.1) La liquidación del Impuesto a la Renta Definitivo se presenta en el cuadro siguiente:

		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Utilidad (pérdida) Bruta		8.581	23.723
(-) Participación a trabajadores		(1.287)	(3.558)
(-) Deducción especial (1 F.B.G.)	(a.1.1)	(11.310)	(11.270)
(+) Gastos No Deducibles		161	1
Utilidad Gravable (Pérdida)		(3.855)	8.895
22% Imp.Renta Causado (Rebaja del 3%)	(a.1.2)	-	1.957
Anticipo Calculado año anterior		-	-
Impuesto a la Renta Definitivo	(a.1.3)	-	1.957

(a.1.1) A partir del 2018, para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se puede deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada (FBG) con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

(a.1.2) A partir del año 2018, las sociedades que tengan la condición de microempresas tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Maraga, al tener ventas inferiores a US\$300 mil (microempresa) utiliza la tarifa del 22%

(a.1.3) **Año 2018:** Según disposiciones legales, el ANTICIPO determinado el año anterior (2017) se imputa como IMPUESTO A LA RENTA DEFINITIVO del ejercicio corriente (2018), siempre que el ANTICIPO sea superior al valor del Impuesto Causado del año corriente (2018).

(a.2) Al cierre del ejercicio, el movimiento de la Provisión para Impuesto a la Renta a Pagar es el siguiente:

<u>Impuesto a la Renta por Pagar</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Saldo Inicial (2018, 2017)	1.957	3.373
(+) Provisión del Imp.a la Renta Definitivo	-	1.957
(-) Liquidación Imp.to. Renta	(1.957)	(3.373)
Obligación por Imp. a la Renta Definitivo	-	1.957

MARAGA S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

(b) Las obligaciones con empleados se desglosan de la siguiente manera:

<u>Concepto</u>		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Beneficios Sociales	(b.1)	2.142	11.668
Participación Laboral en Utilidades		1.287	3.558
Total...		3.429	15.226

(b.1) El movimiento de Beneficios sociales se detalla a continuación:

<u>Beneficios Sociales</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Saldo a comienzo de año	11.668	10.024
(+) Provisión del año	6.398	6.117
(-) Pagos efectuados	(15.924)	(4.473)
Saldo a final del año	2.142	11.668

(14) Cuentas y Documentos Por Pagar L/P

Incluye préstamos del accionista mayoritario, sin cargo de intereses, ni plazo establecido.

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Accionista (Enrique Portaluppi C.)	726.343	691.384
Total...	726.343	691.384

(15) Capital Social

Al cierre del 2019, los accionistas y su participación accionaria se refleja en el siguiente cuadro:

<u>Accionistas:</u>	<u>Valor por</u> <u>Acción</u>	<u>No. De</u> <u>Acciones</u>	<u>Valor</u> <u>Total</u>
Cervantes Rincones Neiva	\$ 1,00	87.937	\$ 87.937
Portaluppi Castro Enrique	\$ 1,00	87.937	\$ 87.937
Portaluppi Cervantes Marcela	\$ 1,00	51.887	\$ 51.887
Portaluppi Cervantes Ma. Gabriela	\$ 1,00	51.887	\$ 51.887
Portaluppi Cervantes Rafael	\$ 1,00	51.887	\$ 51.887
		Total...	\$ 331.535

MARAGA S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

(16) Ventas

Incluye principalmente el cánón mensual del alquiler de una parte del Terreno Shangrilla Playas, (a la Empresa Otecel), alquiler de viviendas, departamentos y Asesoría Energética.

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Alquiler Inmuebles	51.062	45.021
Asesoría y otros Servicios	30.000	44.000
Total...	81.062	89.021

(17) Gastos Administrativos

Corresponde a los siguientes gastos:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Gastos de Personal	54.036	49.559
Gastos de Terceros	20.628	6.776
Impuestos y Contribuciones	212	758
Servicios Básicos y Gestión	4.779	5.856
Suministros y Varios	1.213	1.626
Total...	80.869	64.574

(18) Partes Relacionadas

El detalle de los saldos entre Empresas Relacionadas, es el siguiente:

<u>Cuentas por Cobrar Relacionadas</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Corporación Nacional de Energía CNE	66.920	26.697
Enrique Portaluppi C.	48.000	24.000
Rafael Portaluppi C.	6.000	-
Biosynergy S.A.	22.000	22.000
Total...	142.920	72.697

<u>Cuentas por Pagar Relacionadas:</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Accionista	726.343	691.384
Total...	726.343	691.384

MARAGA S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

(19) Instrumentos Financieros

Comprende:

Activos Financieros

Efectivo y Equivalentes de Efectivo
Cuentas y Documentos por Cobrar

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
	65	10.665
	142.920	99.097
Total...	142.985	109.762

Pasivos Financieros

Otras Obligaciones Corrientes
Cuentas y Documentos por Pagar L/P

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
	4.020	20.262
	726.343	691.384
Total...	730.363	711.646

(20) Contingente

Nuestra revisión no identificó contingentes que puedan afectar significativamente los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2019.

(21) Eventos Subsecuentes

A la fecha de elaboración de este informe (20-Febrero-2019), no se han producido eventos que pudieren afectar significativamente los Estados Financieros de MARAGA S.A. cortados al 31 de Diciembre del 2019.