

INMORILLO CIA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Notas	2,019	2,018
		US\$	US\$
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones financieras corrientes	3.12	-0	3
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	3.13	73,234	32,174
Beneficio de empleados corto plazo	3.14	35,173	28,861
Total de Pasivos Corrientes		108,407	61,037
Obligaciones financieras no corrientes	3.12		-0
Beneficio empleados largo plazo	3.15	9,731	7,717
Cuentas x pagar relacionadas LP	3.16		116,584
TOTAL PASIVOS		118,138	185,338
PATRIMONIO		379,333	218,006
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		497,470	403,344


Pedro Torres
Gerente General
Estuardo Banegas
Contralor General

INMORILLO CIA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Notas	2,019	2,018
		US\$	US\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes	3.1	58,131	22,105
Cuentas por cobrar comerciales, neto	3.3	13,075	31,554
Otras cuentas por cobrar corrientes	3.4	233,863	174,127
Impuestos anticipados	3.5	15,860	10,490
Gastos pagados por anticipado			
Total de Activos Corrientes		320,929	238,276
Propiedad, planta y equipo (neto)	3.7	78,141	66,668
Inversiones en asociadas y subsidiarias	3.10	98,400	98,400
TOTAL DE ACTIVOS		497,470	403,344



Pedro Torres
Gerente General



Estuardo Banegas
Contador General

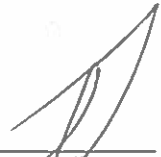
INMORILLO CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
 Por los ejercicios anuales terminados el
 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2,019	2,018
		US\$	US\$
VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS		325,042	244,259
GASTOS OPERATIVOS			
Administrativos y Ventas	3.21	94,958	133,416
Otros ingresos	3.22		
UTILIDAD OPERACIONAL		230,084	110,843
Gastos financieros		2,217	125
Ingresos financieros			28
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		227,867	110,745
15% de participación a los empleados en las utilidades	3.16	34,180	16,612
Impuesto a la renta corriente	3.16	32,361	23,837
Impuesto (ingreso) a la renta diferido			
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		161,327	70,296
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Otros resultados integrales			
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		161,327	70,296

Utilidad por acción

4.48

1.95


 Pedro Torres
 Gerente General


 Estuardo Banegas
 Contador General

INMORILLO CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los ejercicios anuales terminados el
31 de diciembre de 2019 y 2018

	2,019	2,018
	US\$	US\$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	283,603	172,322
Efectivo pagado a proveedores, empleados e impuestos	-59,494	-119,284
Impuesto a la renta pagado / participacion trabaj.	-40,449	-26,837
Neto division financiera	-2,217	-71,521
Otros ingresos y egresos - netos		71,423
Efectivo proveniente (usado) de las operaciones	181,444	26,104
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Incremento neto en propiedades y equipo	-28,831	-14,887
Inversiones en asociadas y subsidiarias		
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-28,831	-14,887
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Neto recibido de obligaciones bancarias	-3	-4,438
Neto de relacionadas	-116,584	
Variacion aportes accionistas por escisión		-159,288
Efectivo pagado por dividendos	-0	149,288
Efectivo neto usado por financiamiento	-116,587	-14,438
Aumento (Disminución) del efectivo y sus equivalentes	36,026	-3,221
Efectivo y Equivalentes al inicio del año	22,105	25,326
Efectivo y Equivalentes al final del año	58,131	22,105



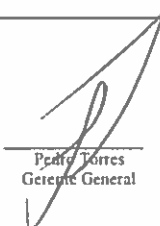
Pedro Torres
Gerente General



Estuardo Banegas
Contador General

INMORILLO CIA. LTDA.
ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Descripción	Capital Nota 3.24	Reserva Legal Nota 3.24	Reserva Facultativa	Resultados acum. Adopción NIIF Nota 3.24	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	30,000	18,000	170,027	-112,459	52,142	157,710
Apropiación de Reserva Legal						
Apropiación de Reserva Facultativa			42,142		-42,142	
Entrega dividendos					-10,000	-10,000
Resultado integral total, 2018					70,296	70,296
Saldos al 31 de diciembre de 2018	30,000	18,000	212,169	-112,459	70,296	218,006
Apropiación de Reserva Legal						
Apropiación de Reserva Facultativa			70,296		-70,296	
Entrega dividendos						
Resultado integral total, 2019					161,327	161,327
Saldos al 31 de diciembre de 2019	30,000	18,000	282,465	-112,459	161,327	379,333


 Pedro Torres
 Gerente General


 Estuardo Banegas
 Contador General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

SECCION 1. INFORMACION GENERAL

1.1 IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

a. Nombre de la entidad: Inmorillo Cía. Ltda.

b. RUC de la entidad: 0190325309001

c. Domicilio de la entidad: Av. Paucarbamba S/N. y Miguel Cordero, Edificio -World Center, Ofic.No.

d. Forma legal de la entidad: Compañía Limitada

e. País de incorporación: Ecuador

g. Descripción:

La Compañía fue constituida el 05 de abril del 2005 como compañía limitada y bajo la denominación Inmobiliaria Rio Amarillo Inmorillo Cía.. Ltda. según resolución de la Superintendencia de Compañías No. 05-C-DIC-342, e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de abril del 2005 bajo el No. 129. Su actividad principal es la realización de todo acto o contrato de comercio relacionado directa o indirectamente con la construcción y compra venta de bienes inmueble, pudiendo además realizar gestiones de mandato, y cuyo domicilio es la ciudad de Cuenca, provincia del Azuay.

La compañía en el 2012 ha realizado reformas a sus estatutos, las principales son el cambio de denominación y cambio del objeto social. La Súper Intendencia de Compañías con fecha 01 de noviembre del 2012, mediante resolución No. SC.DIC.C.12.877 e inscrita el 13 de diciembre del 2012 en el Registro Mercantil bajo el No. 881, aprueba el cambio de denominación de Inmobiliaria Rio Amarillo Inmorillo Cía.. Ltda. por INMORILLO CIA. LTDA., y el cambio de objeto social, mediante el cual la compañía se dedicará a actividades de asesoramiento a personas naturales o jurídicas en la rama comercial y administrativa relacionada con el sector automotriz, fomentar e implementar cursos ocupacionales.

g. Estructura organizacional y societaria:

La compañía cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas - funcionales interrelacionadas.

h. Representante legal:

El Sr. Pedro Torres Peña representa a la Compañía. Está encargado de conjuntamente con el directorio aprobar proyectos de desarrollo económico de la Compañía; dirigir y administrar los negocios sociales; celebrar, ejecutar y representarla en toda clase de actos y contratos; mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Compañía; suscribir y firmar todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la Compañía; convocar a sesiones de junta, precautelar las actas y cumplir las resoluciones; entre otros.

i. Composición accionaria:

La participación de la Compañía Inmorillo Cía. Ltda. esta constituida de la siguiente manera:

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

<u>Nombre del accionista</u>	<u>CI</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Participación</u>	<u>%</u>
Sr. Pedro Torres Peña	0102038429	Ecuatoriana	15,366.00	51.22%
Sra. Clara Valdiviezo Vintimilla	0102289121	Ecuatoriana	7,318.00	24.39%
Sr. Pedro Hernán Torres Valdiviezo	0104817069	Ecuatoriana	3,658.00	12.19%
Sr. Cristian Andres Torres Valdiviezo	0104817093	Ecuatoriana	3,658.00	12.19%
Totales ...			30,000.00	100.00%

El control de la Compañía es ejercido por el siguiente orden Junta Universal, Presidencia y Gerente General.

1.2 DECLARACION DE CUMPLIMIENTO CON NIIF

Importancia Relativa

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

Estructura de Notas

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

SECCION 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1 Bases de preparación

Los Estados Financieros de Inmorillo Cía. Ltda. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. Además se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los valores actuales pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

2.2 Pronunciamientos contables y su aplicación

a. Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas o no en estos estados financieros, y están vigentes a partir del año 2019, así:

<u>Norma</u>	<u>Fecha de aplicación</u>
NIIF 9 "Instrumentos Financieros "	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con Clientes	1 de enero de 2018
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018

NIIF 9, "Instrumentos financieros".

Cuya versión final fue emitida en julio de 2014. Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e introduce un modelo "más prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el "riesgo crediticio propio" para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

La compañía hace seguimiento a las cuentas mas vencidas, y considera fluctuaciones razonablemente posibles afectaciones, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad inicial, pudiéndose considerar para fines cada ejercicio.

NIIF 16 "Arrendamientos".

Emitida en enero de 2016, es una nueva norma que establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2019 y su adopción anticipada es permitida si ésta es adoptada en conjunto con NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes".

NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos".

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Esta modificación aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir, en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada. Las modificaciones deben aplicarse retrospectivamente y su vigencia es a partir del

2.3 PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros son presentados de acuerdo con la NIC 1, Presentación de Estados Financieros. La Compañía ha elegido presentar el estado de ingresos integrales en un solo estado, que incluye los ingresos operativos y el otro ingreso integral, con el uso de la opción de presentación de gastos por función.

De acuerdo con la NIC, la Compañía presenta dos estados de posición financiera para los comparativos, y solo en ciertas circunstancias.

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.4 INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS

El Ingreso comprende principalmente la venta de servicios por asesoramiento a empresas del sector automotriz. El ingreso es medido con referencia al valor razonable de la contraparte recibida o por recibir por la Compañía, excluyendo descuentos e impuestos. Ingresos adicionales generados por la operación son servicios en cursos ocupacionales, entre otros.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

2.5 GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de administración y ventas se reconocen en el estado de resultado integral al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Incluye las provisiones necesarias.

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

2.6 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros comprenden a los intereses ganados. Los ingresos por intereses se reconocen cuando se devenguen en los resultados, utilizando el método de interés efectivo.

Los gastos financieros incluyen los gastos por intereses sobre los préstamos. Los costos por intereses que no son directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, se reconocen en los resultados utilizando el método de interés efectivo.

2.7 CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

2.8 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible, fondos bancarios, depósitos a la vista, conjuntamente con otras inversiones de alta liquidez y fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.9 INVENTARIOS

La compañía actualmente no maneja ítem de inventario, sin embargo la política es presentar al valor más bajo entre el costo y el valor neto de realización (VNR). El costo de adquisición será determinado por el precios de compra bajo el sistema permanente con el método de costo promedio ponderado. El valor neto de realización es el estimado del precio de venta en el curso ordinario de los negocios menos los gastos variables de venta aplicables.

2.10 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se denomina propiedad, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, de costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de la propiedad, planta y equipo comprende:

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Los terrenos y edificios comprenden inmuebles donde opera la Compañía. Los terrenos tienen vida útil infinita por lo que no se deprecian. Los edificios están valuados al costo de adquisición o producción, o al costo atribuido, menos la correspondiente depreciación por el tiempo transcurrido y pérdidas acumuladas por deterioro.

Mobiliario, maquinaria y equipo, equipo de computación, vehículos y otros se llevan al costo atribuido o al costo de adquisición menos subsecuentes depreciaciones y las respectivas pérdidas por deterioro.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada, para reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

	Vida útil estimada
Muebles y Enseres	De 10 años
Equipo Computación	De 3 años
Vehículos	De 5 años

La depreciación y el deterioro son incluidas en el estado de resultados integrales de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales (Depreciaciones)

Los estimados materiales del valor residual de los activos y de la vida útil de los mismos son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente.

2.11 DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Con excepción de inventarios, sobre el valor en libros de los activos mantenidos por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existieron indicios de deterioro

2.12 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

La Compañía cataloga sus activos financieros de acuerdo a la siguiente clasificación:

a. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para negociar y aquellos que en su clasificación inicial han sido designados como a valor razonable con cambios en resultado. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere, principalmente, con el propósito de venderse en el corto plazo o cuando estos activos se gestionen o evalúen según el criterio de valor razonable. Los derivados también se clasifican como adquiridos para su negociación a menos que sean designados como cobertura. Los activos de esta categoría se clasifican como efectivo y equivalentes al efectivo; activos mantenidos para negociar y/u otros activos financieros.

Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se miden originalmente al valor razonable más los costos de transacción, excepto los activos financieros llevados al valor razonable a través de pérdidas y ganancias, que se miden inicialmente al valor razonable únicamente.

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los activos financieros diferentes a los designados como instrumentos de cobertura son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial.

Instrumento	Tratamiento
a) Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	Costo Amortizado
b) Préstamos y cuentas por cobrar y pagar	Costo Amortizado
c) Activos financieros disponibles para la venta	Valor razonable
d) Pasivos financieros	Costo Amortizado

b. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en que ocurra

Las inversiones hasta el vencimiento son medidas en forma subsecuente al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva. Si hay evidencia objetiva de que la inversión se ha deteriorado, determinada por una calificación de riesgo de crédito externa, el activo financiero es medido al valor presente de los flujos de caja estimados. Cualquier cambio en el valor en libros de la categoría, incluyendo, pérdidas por deterioro, son reconocidos en las pérdidas y ganancias.

c.- Préstamos y cuentas por cobrar y por pagar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no están registrados en mercados de valores activos. Después del reconocimiento inicial están medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos provisiones por deterioro. El descuento es omitido cuando el efecto del mismo es

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

inmaterial. El efectivo y equivalentes de la Compañía, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar caen dentro de esta categoría de instrumentos financieros.

Cuentas por cobrar individualmente significativas se consideran para deterioro, cuando están vencidas o cuando otra evidencia objetiva es recibida de que la contraparte ha cesado en sus pagos.

Dentro de esta categoría, las cuentas por cobrar comerciales son montos debidos por los clientes por los servicios prestados o recibidos en el curso ordinario de las operaciones. Si el vencimiento de los cobros es mayor a un año las cuentas son clasificadas como activos no corrientes.

d.- Activos financieros disponibles para la venta

Son instrumentos no derivados que no cualifican para su inclusión en cualquiera de las otras categorías. Dentro de esta clasificación, la compañía mantiene inversiones y participaciones en entidades que no tienen un mercado activo y con porcentajes de participación hasta el 3%. Estos activos se reconocen inicialmente al costo de adquisición y posterior a su reconocimiento inicial se deben medir al valor razonable y su efecto registrarse en el patrimonio, dentro del "otro ingreso integral". Al 31 de diciembre de 2017 se han reconocido al valor razonable las inversiones que han experimentado restitución del capital por disolución, al 2016 no se registro actualización del valor razonable de estas inversiones por considerarse que el efecto no es significativo.

2.11 PASIVOS FINANCIEROS

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen créditos, cuentas por pagar comerciales y otros pasivos financieros. Estas dos últimas incluyen montos de facturas pendientes de pago. Los pasivos financieros son medidos en forma posterior al costo amortizado usando la tasa de interés efectiva, considerando los costos de transacción directamente atribuibles.

Presentación

Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la Compañía tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos financieros, ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de otros gastos o gastos de venta.

Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras y bancarias y son reconocidas, inicialmente, al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso. Se reconoce en el Estado de Resultados Integral como un "Gasto financiero" durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Estos pasivos financieros son presentados en el Estado de Situación Financiera como corrientes o no corrientes, considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, corriente cuando sea inferior a 12 meses y no corriente cuando sea mayor a 12 meses.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio: proveedores locales, del exterior y relacionadas.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, obligaciones patronales y tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y deterioro de valor.

Las cuentas por pagar comerciales son reconocidas inicialmente a su costo razonable considerado derivados explícitos y/o implícitos y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y/o deterioro de valor (si los hubiere), impuestos no recuperables (ISD), multas o recargos. Las otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

2.12 BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio.

Los gastos por estos beneficios son registrados en la utilidad del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en los resultados del año.

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

2.13 INVERSIONES EN ASOCIADAS Y SUBSIDIARIAS

Una subsidiaria es una entidad sobre la cual la Compañía ejerce control sobre las políticas y decisiones, una asociada es una entidad sobre la cual se puede tener influencia significativa.

Siendo que los presentes estados financieros son los estados financieros separados de la Entidad, no emite estados financieros consolidados, las inversiones en empresas asociadas se llevan al costo, menos cualquier deterioro de valor.

Los requerimientos de la NIC 39 se aplican para determinar si es necesario reconocer cualquier pérdida por deterioro con respecto a la inversión en una empresa asociada o en una subsidiaria. Cualquier pérdida por deterioro reconocida forma parte del importe en libros de la inversión. Cualquier reversión de esa pérdida por deterioro se reconoce de acuerdo con la NIC 36 en la medida en que el importe recuperable de la inversión se incremente con posterioridad.

La Compañía al no tener influencia significativa sobre las asociadas, lleva la técnica contable de valoración denominada "método del costo", mediante la cual la inversión se registra por su costo, y solo se afectara al estado de resultados del inversionista solo por los dividendos que este perciba.

2.14 IMPUESTOS

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Activos por impuestos corrientes.-

en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias por el años 2019 es del 22% y para el 2018 aplicó el 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del periodo en el que se genera.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.a.

Pasivos por impuestos corrientes.-

El pasivo tributario corriente en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a la renta diferido

Se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son

INMORILLO Cia. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales (como la revaluación de terrenos) o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

2.15 PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las participaciones que han sido emitidas., y se clasifica como patrimonio neto.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez

Surge de la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. No se puede repartir como dividendo. Se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas. Puede ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los accionistas de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta Universal.

Ganancia (Pérdida) por acción.

La Compañía determina la utilidad neta por acción según la NIC 33 "Ganancias por Acción". De acuerdo con esta norma las utilidades por acción se deben calcular dividiendo la utilidad o pérdida neta del período atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período.

2.16 MEDIO AMBIENTE

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.17 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

2.18 CAMBIOS EN POLÍTICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

2.19 ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS Y GRADO DE JUICIO GERENCIAL

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

Juicios gerenciales significativos

Los siguientes son los juicios gerenciales significativos en la aplicación de las políticas contables que tienen mayor efecto en los estados financieros.

Activos tributarios

La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores. Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, éste puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

Estimaciones contables

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes estimados

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen a continuación:

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de la vida útil de los activos depreciables a la fecha del reporte se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía. Los actuales resultados, basados en estimaciones actuales del flujo de efectivo de la Compañía, podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual.

Obligaciones por beneficios definidos

La Administración estima el pasivo por beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio anualmente, sin embargo, los actuales escenarios pueden variar debido a incertidumbres de la estimación.

Política de Gestión de Riesgos

a. Factores de riesgo.

La Gerencia Financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo mas relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua del manejo y control de la liquidez. Dicha metodología se administra en base a una serie de procedimientos , normativas y políticas desarrolladas para disminuir la exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

b. Riesgos propios y específicos.

b.1 Riesgos de crédito.

La Compañía se ve expuesta a un bajo riesgo de crédito bajo, debido a que el fondeo de la empresa esta generado por un flujo de caja que contempla los ingresos fijos por la venta de servicios de asesoramiento, situación que hace que la compañía no tenga que recurrir a deudas contractuales a través de prestamos financieros por montos bajos y de corto plazo.

b.2 Riesgos de servicio.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que se cuenta con administración personalizada del servicio y apoyada en sistemas de gestión de calidad y fiscalización por parte de sus clientes.

b.3 Riesgos de tipo de cambio.

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido sus transacciones son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

b.4 Riesgos de perdidas asociadas a la inversión, planta y equipo.

La Compañía esta expuesta a un riesgo bajo, esto se debe a que tiene sus activos fijos asegurados contra siniestros, lo cual atenúa posibles perdidas en las cuales incurriría la compañía en el caso que se presenten accidentes, daños materiales, robos, incendios, y demás riesgos potenciales asociados.

b.5 Riesgos de investigación y desarrollo.

La Compañía no se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la marca GM/Chevrolet se encarga de esta actividad, con lo cual la compañía no requiere de este departamento para el servicios que brinda a sus principales clientes que es del área automotriz.

b.6 Riesgos de precios de servicios y riesgo de demanda.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que se mantiene contratos vigentes y relaciones comerciales buenas por sus altos estándares de calidad en los informes y asesoramiento.

b.7 Riesgo de interés.

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a como se menciona en el punto 3.23, la relación que se mantiene con entidades financieras es a corto plazo principalmente, y la deuda a largo plazo esta convenida a una tasa preferencial.

b.7 Riesgo operacional.

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

b.7 Riesgo Administración de capital.

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del capital, reservas, otros resultados integrales y resultados acumulados. La Compañía considera que no existieron cambios significativos durante los años 2018 y 2017 en su enfoque de administración de capital.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y al 2018 el efectivo y equivalente de efectivo consiste en saldos de caja general, fondos rotativos y saldos en bancos:

	2019	2018
	US\$	US\$
Caja	1	2
Bancos	58,130	22,103
Total efectivo y equivalentes de efectivo	58,131	22,105

3.2. CATEGORIAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los valores en libros presentados en el estado de posición financiera se refieren a las siguientes categorías de activos y pasivos financieros.

	Nota	2019	2018
		US\$	US\$
Activos financieros			
Inversiones mantenidas al vencimiento			
Cuentas por cobrar comerciales	3.3	13,075	31,554
Otras cuentas por cobrar corrientes	3.4	233,863	174,127
Efectivo	3.1	58,131	22,105
Total activos financieros		305,069	227,786

INMORILLO Cía. Ltda.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 de diciembre de 2019 y 2018****Pasivos financieros**

Pasivos bancarios a corto y largo plazo	3.12	-0	3
Total pasivos financieros		-0	3

3.3 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta como sigue:

	2019	2018
	US\$	US\$
Clientes (1)	15,188	33,485
Provisión Cuentas Incobrables (2)	(2,112)	(1,930)
Total clientes	13,075	31,554

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, principalmente corresponde a clientes del área automotriz.

Deterioro de cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales fueron revisadas por indicadores de deterioro, para el cierre del ejercicio 2019 y 2018 no existió evidencia para constituir una provisión por cuentas de difícil cobro.

(2) El movimiento de la provisión de cuentas incobrables se muestra a continuación:

	2019	2018
	US\$	US\$
Saldo inicial, enero 1	1,930	1,930
Más provisiones	182	
Saldo final, diciembre 31	2,112	1,930

3.4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

El detalle de las otras cuentas por cobrar corrientes y su clasificación se muestran a continuación:

	Nota	2019	2018
		US\$	US\$
Prestamos/Anticipos		38,736	174,127
Varios Deudores		195,126	0
Total otras cuentas por cobrar corrientes		233,863	174,127

3.5 IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los impuestos anticipados se presentan como sigue:

	Nota	2019	2018
		US\$	US\$
Impuesto a la renta corriente	3.16	12,179	7,850
IVA Crédito tributario		3,680	2,640
Total		15,860	10,490

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

3.7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de la propiedad planta y equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2019	2018
	US\$	US\$
Costo		
Equipo de Ofic & Fitness	6,229	6,229
Equipo de Computación	3,127	3,127
Vehículos	155,860	127,029
Total Costo	165,216	136,385
Depreciación Acumulada	(87,075)	(69,718)
Valor en libros	78,141	66,668

El movimiento del costo y la depreciación acumulada en los años 2019 y 2018 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo 2019	Depreciación Acumulada 2019	Costo 2018	Depreciación Acumulada 2018
	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	136,385	(69,718)	121,498	(54,703)
Más Adiciones	28,831		14,887	
Más/menos Bajas y Ventas netas		(17,357)		(15,014)
Saldo al 31 de Diciembre	165,216	(87,075)	136,385	(69,718)

3.8 ARRENDAMIENTOS

Arrendamiento operativo

Ofic. World Center

Desde el 1 de mayo del año 2012 la empresa funciona en local comercial arrendado, y se encuentra ubicado en la Av. Paucarbamba y Miguel Cordero (esquina), edificio World Center, Oficina 307, de la ciudad de Cuenca provincia de Azuay para atención de asesoramiento y servicios varios. Actualmente funciona en arriendo sin renovación de contrato. Para el ejercicio 2019 y 2018 no existe vigencia del contrato.

3.10 INVERSIONES EN ASOCIADAS Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre de 2019, las inversiones en asociadas no han sido ajustadas con cargo o crédito a resultados, en coherencia que se lleva al método del costo. A esa fecha se presenta como sigue:

	Participación	2019	2018
		US\$	US\$
Jail Corp.		98,400	98,400
Total inversiones en asociadas y subsidiarias		98,400	98,400

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

3.12 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformadas con las siguientes instituciones financieras

	2019	2018
	US\$	US\$
Novacredit		3
Subtotal		3
Porción corriente de obligaciones a L/P		
Total largo plazo		

Las obligaciones a diciembre del 2018, tiene el siguiente desglose:

Acreedor	Tasa de interés anual	31 de diciembre del 2019			Vencimiento
		Deuda original Total	Vencimiento Circulante	Vencimiento Largo Plazo	
		US\$	US\$		
Novacredit	11.20%	35,000			may-18
Total pasivos Bancarios		35,000			

3.13 ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presentan como sigue:

	2019	2018
	US\$	US\$
Impuestos por pagar	38,392	27,373
Otros por pagar	34,842	4,801
Total	73,234	32,174

3.14 BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO

Pasivo por remuneraciones y beneficios corto

El total de pasivos por concepto de remuneraciones, beneficios a corto plazo se muestra en el siguiente detalle:

	2019	2018
	US\$	US\$
Sueldos por pagar	(0)	2,479
Décimo tercer sueldo	201	2,603
Décimo cuarto sueldo	66	1,045
Vacaciones	117	5,518
Utilidades empleados	34,180	16,612
IESS por pagar y otros	609	605
Total	35,173	28,861

(1) El movimiento de los pasivos acumulados por beneficios laborales se muestra a continuación:

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	2019	2018
	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	9,166	4,628
Más adiciones	5,412	4,537
Menos pagos	(14,193)	
Saldo al 31 de diciembre	384	9,166

3.15 BENEFICIOS EMPLEADOS LARGO PLAZO

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente la Ley establece que los trabajadores que se retiren voluntariamente con desahucio previo ante la Autoridad que regula las relaciones laborales, o que sean despedidos o desahuciados por el patrono, deben recibir una contribución del 25% del último sueldo por cada año de servicio.

La provisión para jubilación patronal y desahucio de los ejercicios 2019 y 2018 se han registrado sin contar con estudio actuarial.

Al 31 de diciembre los saldos fueron los siguientes

	Jubilación patronal	Desahucio	Total
Beneficios por obligaciones:	US\$	US\$	US\$
al 31 de diciembre de 2018	5,788.68	1,927.94	7,716.62
al 31 de diciembre de 2019	7,538.92	2,191.91	9,730.83

Gasto reconocido por remuneraciones y beneficios a empleados

	2019	2018
	US\$	US\$
Sueldos y Salarios	33,836	33,641
Beneficios de Ley	5,412	4,537
Seguros y Otros	6,931	6,891
Subtotal corto Plazo	46,178	45,069
Jubilación Patronal y Desahucio	2,014	1,522
Saldo al final del año	48,193	46,591

3.16 Cuentas por pagar Relacionadas LP

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presentan como sigue:

2019	2018
US\$	US\$

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Cuentas por pagar Relacionadas (1)	116,584
Total	116,584

(1) Corresponde a capital mas intereses por pagar a Mirasol S.A. por prestamo recibido en 2009 a tasa corporativa del 8% anual.

3.17 CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de US\$ 30.000. En el 2015, la cifra fue de US\$ 36.000. La disminución corresponde al traspaso a la Compañía Captialcom Cia. Ltda. en trámite por escisión según acta de Juna del 10 de mayo del 2016, con Resolucion de SIC Nro. SCVS-IRC-160367 del 17-08-2016, e inscrita en Registro Mercantil bajo en Nro. 539. En ambos años, en participaciones de valor nominal de US\$1 cada una.

3.18 COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS y GARANTIAS

Contingencias

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía no mantiene trámites legales en proceso de ningún tipo.

3.19 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones registradas bajo este concepto se identifica con la empresas Mirasol S.A. y Proauto C.A. así:

	2019 US\$	2018 US\$
CxC partes relacionadas incluido en el rubro clientes	8,745	7,475
CxP partes relacionadas incluidos en el rubro CxP comerciales		116,584

Un resumen de las transacciones realizadas entre compañías relacionadas durante los ejercicios 2019 y 2018 es como sigue:

	2019 US\$	2018 US\$
Ventas de bienes y servicios *1	244,259	244,259
Otros Ingresos	28	28
*1 - detalle con compañías relaciondas		
Mirasol SA	159,663	176,775
Proauto CA	86,750	36,000
Otros No Relac.	78,629	31,484
	325,042	244,259

Transacciones con Personal Gerencial y Directivo

Las transacciones con la Gerencia y empleados de nivel gerencial. La remuneración de este personal se observa a continuación:

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	2019	2018
	US\$	US\$
Beneficios de empleados		
Sueldo y Beneficios de Empleados (1)	46,178	45,069
Honorarios Profesionales	2,000	2,000
Beneficios largo plazo	2,014	1,522
Total remuneración Gerencia principal	50,193	48,591

3.21 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

	2019	2018
	US\$	US\$
Gastos de Administración y Venta		
Personal	46,178	45,069
Seguros	3,598	6,220
Depreciación	17,357	15,014
Honorarios y Serv. Prestados	2,412	4,960
Viaje y movilizac.	2,717	6,860
Otros	22,695	55,292
Total Gastos de Administración	94,958	133,416

3.22 OTROS INGRESOS - EGRESOS

	2019	2018
	US\$	US\$
Ingresos Exentos (dividendos)	0	0
Otros Ingresos	0	0
Otros	0	0
Otros Egresos	0	0
Neto otros ingresos y egresos	0	0

3.23 DIVISION FINANCIERA

	2019	2018
	US\$	US\$
Gastos Financieros		
Intereses pagados a Inst.Financieras	2,217	125
Total gastos	2,217	125
Ingresos Financieros		
Intereses realizado a clientes		
Intereses en Inst. financieras	0	28
Total ingresos	0	28
Neto división financiera	(2,217)	(97)

3.24 RIESGO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Objetivos y políticas de administración de riesgos

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros. Si bien, no actúa activamente en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía está basada en las decisiones de Junta de Accionistas y se enfoca en asegurar activamente que se minimicen los riesgos de los mercados financieros en los flujos de caja a corto y mediano plazo. La compañía invierte sus recursos de mediano y largo plazo en asociadas (inversiones en acciones).

Riesgo de Crédito

Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito están principalmente representados por las cuentas por cobrar a los clientes del sector automotriz, e historicamente sin inconvenientes de cobranza, por lo cual o se evidencia un riesgo potencial. Eventualmente la Compañía coloca excedentes de liquidez a corto largo plazo y para ello se asegura que sus fondos estén debidamente protegidos.

Riesgo de Liquidez

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

La Compañía evalúa periódicamente su posición de efectivo y observa que sus flujos de efectivo de actividades operativas sean suficientes para cubrir la totalidad de sus necesidades. La Compañía gestiona estas necesidades de liquidez mediante el control programado de los pasivos con proveedores, los pagos de servicio de largo plazo, así como las provisiones de las entradas de caja. Los datos utilizados para el análisis de estos flujos de efectivo es consistente con el utilizado en el análisis de los vencimientos contractuales analizados abajo.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los pasivos financieros tienen vencimientos contractuales (sin incluir los intereses) que se resumen a continuación:

	Corriente		No Corriente	Más de 5 años
	Dentro de 6 meses	Entre 6 a 12 meses	1 a 5 años	
31/12/2019				
Acreedores comerciales y otros pasivos bancarios	0	-0		
Total	0	-0		
31/12/2018				
Acreedores comerciales y otros pasivos bancarios	3			
Total	3			

La Compañía considera que los flujos de efectivo procedentes de sus cuentas por cobrar comerciales y sus recursos existentes en activos financieros de corto plazo son mayores a las necesidades actuales de salida de efectivo.

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Riesgo de Mercado

Una entidad puede estar expuesta a riesgos de mercado que incluye el riesgo de exposición al tipo de cambio, a las variaciones en la tasa de interés y a la variación en otros precios de instrumentos financieros.

La Compañía está expuesta únicamente a riesgos de mercado en sus inversiones y en sus instrumentos financieros de deuda. Específicamente el riesgo tiene que ver con la tasa de interés. Si las tasas de interés bajan en el mercado, los pasivos contraídos por la compañía deben ser reajustados conforme las condiciones del instrumento. Al contrario si las tasas suben el riesgo de mantener inversiones no rentables aumenta.

3.25 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2019 y 2018 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los accionistas.

Durante el año 2019 y 2018 no han existido movimientos en "otros ingreso integral"

Capital Social

El Capital Social está formado por 30.000 de participaciones totalmente pagadas de valor par US\$ 1,00 de valor par con derecho total a voto y a recibir dividendos.

Como principio general, Inmorillo Cia. Ltda. se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, al ofrecer servicios adecuadamente valorados en forma concordante con el nivel de riesgo asumido por la Entidad.

Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero se asegura de mantener el capital suficiente de respaldo, así como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

Más allá de estos dos objetivos primarios, el patrimonio reportado de la Compañía, sirve también como un parámetro pasivo de evaluación gerencial, conjuntamente aplicado con parámetros activos como ventas y EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones). Como se ha descrito, por lo menos la mitad de la utilidad del período es pagada como dividendo, el monto remanente, de haberlo, suele mantenerse como reserva.

	2019	2018
Margen EBITDA	76.13%	51.53%
Variación del margen:	24.60%	

3.26 PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales v/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

3.27 PAGO DE IMPUESTO A LA RENTA POR LA ENAJENACIÓN DE ACCIONES,

El artículo 8 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la utilidad generada en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, en favor de personas naturales o jurídicas, constituyen renta gravada para quien las percibe.

El artículo 39 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la sociedad de quien se enajena las acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, es el responsable sustituto de las utilidades obtenidas por personas naturales o jurídicas no residentes en Ecuador.

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

El cuarto artículo no numerado a continuación del artículo 67 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que la sociedad de quien se enajenan las acciones, participaciones o derechos representativos de capital, es el responsable sustituto en caso que el vendedor de los derechos de patrimonio no haya cumplido con la obligación de informar sobre la transacción realizada; sin embargo, la sociedad podrá repetir al accionista lo pagado por concepto del impuesto, multas, intereses o recargos, con cargo a dividendos que se encuentren pendientes en favor del accionista.

3.28 SANCIONES

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

3.30 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, 20 marzo del 2020, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

3.31 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 20 de marzo de 2020.



Pedro Torres
Gerente General

Estuardo Banegas
Contador General