

IMBASEGUROS CIA. LTDA.
BALANCES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

Balances y Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Contenido:

Balance de Situación Financiera
Estado de Resultados Integrales
Estado de Evolución del Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

IMBASEGUROS CIA. LTDA.
BALANCES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 (EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

IMBASEGUROS CIA. LTDA.
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Expresados en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	39.413,58	36.086,31
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	5	248.000,00	200.000,00
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	13.490,71	3.725,52
Impuestos corrientes y otros pagos anticipados	7	10.643,14	14.731,68
		<u>311.547,43</u>	<u>254.543,51</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	8	514.348,05	450.167,99
Propiedades de inversión	9	140.579,86	144.988,94
Activo por Impuestos Diferidos	10	3.309,27	1.368,46
		<u>658.237,18</u>	<u>596.525,39</u>
ACTIVOS TOTALES		<u>969.784,61</u>	<u>851.068,90</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Acreedores comerciales	11	8.479,01	25.300,25
Impuestos corrientes por pagar y beneficios de empleados	12	59.617,82	39.254,45
		<u>68.096,83</u>	<u>64.554,70</u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	13	28.312,34	32.426,11
		<u>28.312,34</u>	<u>32.426,11</u>
Total del pasivo		96.409,17	96.980,81
Patrimonio			
Capital social	14	1.430,00	1.430,00
Aportes para futuras capitalizaciones	15	2.293,96	2.293,96
Reservas	16	744,35	744,35
Utilidades acumuladas		641.329,05	564.909,12
Otros resultados integrales		115.628,73	108.290,73
Resultado Integral del Ejercicio		111.949,35	76.419,93
Total Patrimonio		<u>873.375,44</u>	<u>754.088,09</u>
Total pasivo más patrimonio		<u>969.784,61</u>	<u>851.068,90</u>



Ing. Roberto Carrión García
 GERENTE GENERAL



Ing. Guadalupe Alcuacer
 CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMBASEGUROS CIA. LTDA.
BALANCES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

IMBASEGUROS CIA. LTDA.

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

Por los años que terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 31 de,</u>	
		<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias		592.654,95	527.465,84
GASTOS DE OPERACIÓN			
De administración		242.142,25	177.277,91
De operación y Venta		217.688,79	248.246,20
		<u>-459.831,04</u>	<u>-425.524,11</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN		132.823,91	101.941,73
OTROS INGRESOS		28.201,38	26.386,67
OTROS EGRESOS		<u>-1.137,42</u>	<u>-10.400,63</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		159.887,87	117.927,77
PROVISIONES FINALES			
Participación empleados y trabajadores		24.687,20	17.398,95
Impuesto a la renta		30.201,53	23.542,61
		<u>-54.888,73</u>	<u>-40.941,56</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		<u>6.950,23</u>	<u>1.368,46</u>
<u>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</u>		<u>111.949,37</u>	<u>78.354,67</u>



Ing. Roberto Carrión García
GERENTE GENERAL



Ing. Guadalupe Alcuacer
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMBASEGUROS CIA. LTDA.
BALANCES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 (EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

IMBASEGUROS CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares americanos)

	Aportes		Otros Resultados Integrales			Resultados acumulados		Resultado del ejercicio	Total del Patrimonio
	Capital Social	Futuras Capitaliz.	Reserva Legal	Revaluación de Propiedad Planta y Equipo	Otros resultados integrales	Adpción de NIIF primera vez	Resultados Acumul.		
Diciembre 31, 2017	1.430,00	2.293,96	744,35	71.254,99	35.101,00	60.885,15	436.170,07	67.853,90	675.733,42
Transferencia							67.853,90	-67.853,90	-
Ganancia Actuarial					1.934,74				1.934,74
Impuesto a la Renta								-23.542,61	-23.542,61
Resultado neto del ejercicio								99.962,54	99.962,54
Diciembre 31, 2018	1.430,00	2.293,96	744,35	71.254,99	37.035,74	60.885,15	504.023,97	76.419,93	754.088,09
Transferencia							76.419,93	-76.419,93	-
Ganancia Actuarial					7.338,00				7.338,00
Resultado neto del ejercicio								111.949,35	111.949,35
Diciembre 31, 2019	1.430,00	2.293,96	744,35	71.254,99	44.373,74	60.885,15	580.443,90	111.949,35	873.375,44



Ing. Roberto Carrión García
GERENTE GENERAL



Ing. Guadalupe Alcuacer
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMBASEGUROS CIA. LTDA.
BALANCES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

IMBASEGUROS CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Por los años terminados al 31 de</u>	
	<u>diciembre de</u>	
	<u>2,019</u>	<u>2,018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	587,616.79	527,465.84
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-483,896.47	-413,015.37
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>32,190.32</u>	<u>7,836.31</u>
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	135,910.64	122,286.78
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activos fijos - neto	<u>-84,583.37</u>	<u>-44,618.63</u>
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	-84,583.37	-44,618.63
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de préstamos	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	0.00	0.00
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	51,327.27	77,668.15
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	<u>236,086.31</u>	<u>158,418.16</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>287,413.58</u></u>	<u><u>236,086.31</u></u>



Ing. Roberto Carrión García
GERENTE GENERAL



Ing. Guadalupe Alcuacer
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMBASEGUROS CIA. LTDA.
BALANCES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 (EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

IMBASEGUROS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO (CONTINUACIÓN)

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO

UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Por los años terminados al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad antes de participación e impuesto a la renta	111.949,37	117.361,49
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	24.812,39	23.173,13
Gasto participación empleados y trabajadores	9.497,99	21.356,21
Cambios en activos y pasivos operativos		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	-11.988,39	0,00
(Aumento) disminución en otros activos	-2.316,44	-5.301,50
(Aumento) disminución en servicios y otros pagos anticipados	6.687,37	-7.569,52
(Aumento) disminución de cuentas por pagar proveedores	-13.813,72	16.891,24
(Aumento) disminución de varios acreedores	6.305,38	5.267,35
(Aumento) disminución en beneficios empleados	4.776,69	-30.941,69
(Aumento) disminución en otros pasivos	0,00	-17.949,93
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	135.910,64	122.286,78

Ing. Roberto Carrión García
GERENTE GENERAL

Ing. Guadalupe Alcuacer
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMBASEGUROS CIA. LTDA.
BALANCES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

IMBASEGUROS CIA. LTDA.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresadas en dólares americanos)

1. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los Estados y reportes Financieros han sido preparados, registrados y presentados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes, emitidas en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares americanos. Siguiendo el cronograma de implementación fijado en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre de 2008, para el año 2011 como año de implementación de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2. INFORMACIÓN GENERAL

Mediante escritura pública del 3 de enero de 1996 se constituyó la compañía de responsabilidad limitada ASEGURADORA PRODUCTORA DE SEGUROS IMBASEGUROS CIA. LTDA., bajo las leyes ecuatorianas; el objeto social de la compañía es exclusivamente la gestión y colocación de contratos de seguros para una o varias aseguradoras legalmente establecidas en el país, incluyendo el asesoramiento especializado en seguros. El plazo inicial de duración de la compañía es de 50 años.

En cumplimiento de lo acordado en acta de junta general de socios el 22 de noviembre de 2000, mediante escritura pública del 27 de noviembre de 2002 se efectúa el aumento de capital social, se reforman los estatutos y se cambió su denominación social al de **IMBASEGUROS CIA. LTDA. ASEGURADORA PRODUCTORA DE SEGUROS**

3. BASES DE PRESENTACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

Estos Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Además, se han considerado las disposiciones específicas de aplicación de NIIF establecidas por la Superintendencia de Compañías. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la moneda funcional, es decir, Dólares Americanos (\$).

IMBASEGUROS CIA. LTDA.
BALANCES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

Pronunciamientos Contables

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros existen pronunciamientos contables que han sido emitidos por el IASB, las mismas que son de aplicación obligatoria en la medida que el giro del negocio lo requiera.

La administración de la Compañía estima que la adopción de las normas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros. A continuación, se detallan las principales políticas contables utilizadas en la elaboración de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en banco y efectivo en caja pendiente de depositar y los fondos asignados como caja chica, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 50 días y con acuerdos específicos el plazo flexible.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La compañía ha efectuado la revaluación de sus activos fijos consistentes en maquinaria, vehículos y bienes inmuebles registrando el correspondiente ajuste con base al informe del perito calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Edificios e Instalaciones	20 años
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria y equipos de oficina	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos	5 – 7 años

IMBASEGUROS CIA. LTDA.
BALANCES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros. Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 50 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar las compras de materia prima y materiales que se realizan efectuando un análisis por proveedor, en cuanto a la diversidad de precio, plazo y calidad.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Impuestos corrientes

Impuesto a la renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período económico por parte del Servicio de Rentas Internas SRI.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en la fuente del impuesto a la renta y del IVA

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente, la tasa al 31 de diciembre de 2019 fue del 12%, tanto para compras como para ventas.

IMBASEGUROS CIA. LTDA.
BALANCES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

Las retenciones en la fuente por renta e IVA son impuestos que se generan por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, cuyo pago es mensual, los porcentajes de retención en la fuente y del IVA son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo con el tipo de transacción.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor de dicho flujo de efectivo.

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que les resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, debido a que esta obligación no está fondeada. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros emitió una opinión respecto de la tasa de descuento de bonos corporativos en el año 2016 y el Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421 OC el 28 de diciembre del 2017. El oficio indica que, el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio.

A partir del año 2018 con la promulgación de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, se establece la deducibilidad del gasto por concepto de jubilación patronal y desahucio únicamente cuando se produzca el pago de dichos beneficios post empleo. Las provisiones que se realicen con afectación a resultados del ejercicio se deben considerar como gastos no deducibles para efectos de la liquidación del Impuesto a la Renta, debiéndose reconocer también el impuesto diferido por las diferencias temporarias que se generen a partir de esta aplicación.

Si existieren provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio, al momento del pago se afectará primero el pasivo constituido en años anteriores, mientras que las reducciones y liquidaciones anticipadas por salidas de personal que no haya alcanzado a este beneficio serán afectados a otros resultados integrales y deberán ser reconocidos en su proporción como un

IMBASEGUROS CIA. LTDA.
BALANCES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ingreso gravable o no sujeto al impuesto a la renta dependiendo si el gasto que dio inicio a la provisión de estos beneficios post empleo fueron deducibles o no.

Participación a trabajadores

La Compañía debe reconocer por Ley, un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios de fiscalización de obras civiles son considerados como ingresos una vez que se ha firmado en acta entrega recepción definitiva del servicio prestado, generalmente el ingreso se registra de los anticipos recibidos por parte de los clientes que contrataron el servicio.

Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja General	0,00	21,59
Banco Pichincha	619,29	7.425,23
COAC 23 de Julio	8.233,15	8.426,94
COAC Oscus	561,14	0,00
Inversiones temporales (A)	<u>30.000,00</u>	<u>20.212,55</u>
Total	<u>39.413,58</u>	<u>36.086,31</u>

(A) El saldo al 31 de diciembre de 2019 corresponde a una inversión de acuerdo con el siguiente detalle:

<u>Institucion</u> <u>receptora de la</u> <u>inversion</u>	<u>Certificado</u> <u>No.</u>	<u>Fecha de</u> <u>emision</u>	<u>Fecha de</u> <u>vencimiento</u>	<u>Plazo en</u> <u>dias</u>	<u>Tasa de</u> <u>interes</u>	<u>Valor US\$</u>
Coac 23 de Julio	4010089	27/12/2019	27/3/2020	91	7,25%	30.000,00

IMBASEGUROS CIA. LTDA.
BALANCES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 (EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

5. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO

El detalle de las inversiones que mantiene la compañía al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

<u>Institucion receptora de la inversion</u>	<u>Certificado No.</u>	<u>Fecha de emision</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Tasa de interes</u>	<u>Valor US\$</u>
Coac 23 de julio	4010068	20/12/2019	23/12/2020	369	9,32%	\$30.000,00
Coac 23 de julio	4010067	20/12/2019	23/12/2020	369	9,32%	\$40.000,00
Coac 23 de julio	4010088	27/12/2019	28/12/2020	367	9,32%	\$30.000,00
Coac 23 de julio	4010087	27/12/2019	28/12/2020	367	9,32%	\$40.000,00
Total inversiones Coac 23 de julio						\$140.000,00
Coac Oscus	191006	30/12/2019	31/12/2020	366	8,60%	\$30.000,00
Coac Oscus	191007	30/12/2019	31/12/2020	366	8,60%	\$30.000,00
Coac Oscus	191005	30/12/2019	31/12/2020	366	8,60%	\$48.000,00
Total inversiones Coac Oscus						\$108.000,00
Toatl inversiones						\$248.000,00

6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Cientes por Cobrar	11.988,39	0,00
Empleados por Cobrar	1.502,32	3.725,52
Total	<u>13.490,71</u>	<u>3.725,52</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Credito Tributario	233,89	0,00
Retenciones del IVA recibidas	9.527,10	7.162,16
Retenciones en la fuente	0,00	0,00
Seguros Anticipados	882,15	7.569,52
Total	<u>10.643,14</u>	<u>14.731,68</u>

IMBASEGUROS CIA. LTDA.
BALANCES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 (EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripción</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Histórico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Terrenos	333.891,16		333.891,16	333.891,16
Edificio bodega Otavalo	8.034,67	243,28	7.791,39	7.992,26
Maquinaria y equipo	3.165,00	342,86	2.822,14	3.138,62
Muebles y enseres	9.736,89	5.822,77	3.914,12	844,53
Equipo de Oficina	738,88	738,88	0,00	0,00
Vehículos y equipo de transporte	263.716,05	99.852,07	163.863,98	102.737,14
Equipo de computación y software	21.255,30	19.190,04	2.065,26	1.564,28
Líneas de redes e instalaciones	884,45	884,45	0,00	0,00
Total	<u>641.422,40</u>	<u>127.074,35</u>	<u>514.348,05</u>	<u>450.167,99</u>

El movimiento de propiedades, neto es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Valor</u>
	<u>Histórico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>Neto</u>
Diciembre 31, 2017	527.600,76	-103.287,43	424.313,33
Adiciones	62.906,87		62.906,87
Ventas/Bajas	-33.668,60	15.380,36	-18.288,24
Gasto depreciación 2018		-18.763,97	-18.763,97
Diciembre 31, 2018	<u>556.839,03</u>	<u>-106.671,04</u>	<u>450.167,99</u>
Adiciones	84.583,37		84.583,37
Gasto depreciación 2019		-20.403,31	-20.403,31
Diciembre 31, 2019	<u>641.422,40</u>	<u>-127.074,35</u>	<u>514.348,05</u>

9. PROPIEDADES DE INVERSION

El detalle de esta cuenta es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Histórico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Edificio Ibarra	72.485,05	15.856,11	56.628,94	58.441,08
Edificio Otavalo	92.471,15	17.574,95	74.896,20	77.207,96
Reavaluo Edificio Otavalo	11.407,63	2.352,91	9.054,72	9.339,90
Total	<u>176.363,83</u>	<u>35.783,97</u>	<u>140.579,86</u>	<u>144.988,94</u>

El movimiento de propiedades, neto es como sigue:

IMBASEGUROS CIA. LTDA.
BALANCES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 (EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	<u>Costo</u> <u>Histórico</u>	<u>Depreciación</u> <u>Acumulada</u>	<u>Valor</u> <u>Neto</u>
Diciembre 31, 2017	176.363,83	-26.965,73	149.398,10
Gasto depreciación 2018		-4.409,16	-4.409,16
Diciembre 31, 2018	<u>176.363,83</u>	<u>-31.374,89</u>	<u>144.988,94</u>
Gasto depreciación 2019		-4.409,08	-4.409,08
Diciembre 31, 2019	<u>176.363,83</u>	<u>-35.783,97</u>	<u>140.579,86</u>

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

A partir del año 2018 provisión cargada al gasto para jubilación patronal y desahucio se debe considerar como un gasto no deducible, concomitantemente se debe registrar el impuesto por activo diferido a la tasa vigente del impuesto a la renta, el mismo que afectara a resultados en función del retiro de los empleados. El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo por impuesto Diferido	3.309,27	1.368,46
Total	<u><u>3.309,27</u></u>	<u><u>1.368,46</u></u>

11. ACREEDORES COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	<u>Diciembre 31 del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	3.077,53	16.891,25
Diners Club por pagar	5.401,48	8.409,00
Total	<u><u>8.479,01</u></u>	<u><u>25.300,25</u></u>

12. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y beneficios sociales por pagar	12.963,25	5.161,76
Impuestos por pagar	1.877,07	1.234,98
IESS por pagar	2.036,80	2.678,40
Impuesto a la renta empresa	18.053,50	12.780,26
Participación empleados y trabajadores	24.687,20	17.398,95
Total	<u><u>59.617,82</u></u>	<u><u>39.254,35</u></u>

IMBASEGUROS CIA. LTDA.
BALANCES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 (EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

13. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Jubilación</u> <u>Patronal</u>	<u>Provisión</u> <u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2017	19.476,00	9.411,00	28.887,00
Provisión año 2018	3.991,50	1.482,50	5.474,00
Otros Resultados Integrales	-1.179,00	-755,89	-1.934,89
Diciembre 31, 2018	22.288,50	10.137,61	32.426,11
Provisión año 2019	6.819,00	2.679,00	9.498,00
Pagos efectuados	0,00	-1.578,61	-1.578,61
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-4.693,16	0,00	-4.693,16
Otros Resultados Integrales	-6.062,00	-1.278,00	-7.340,00
Diciembre 31, 2019	18.352,34	9.960,00	28.312,34

14. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **IMBASEGUROS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue de US\$ 1.430 dividido en mil cuatrocientas treinta participaciones de un dólar cada una. El detalle de los socios de la compañía es como sigue:

<u>Socios</u>	<u>Capital</u> <u>Social</u>	<u>Número</u> <u>de</u> <u>Participaciones</u>	<u>Porcentaje</u> <u>de</u> <u>Participación</u>
Carrión García Cristina Andrea	134	134	9,37%
Carrión García Roberto Danilo	1.162	1.162	81,26%
García Ramírez Luz María	134	134	9,37%
Total	1.430	1.430	100,00%

15. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Con el fin de robustecer el patrimonio de la compañía, los socios de la compañía decidieron efectuar el aporte de US\$ 2.993,96 en base a los porcentajes de participación en el capital social de la compañía.

16. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 5% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

IMBASEGUROS CIA. LTDA.
BALANCES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

17. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La determinación del impuesto a la renta, y la participación de trabajadores en las utilidades se presentan en la siguiente conciliación tributaria:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad contable	164.581,35	115.993,03
15% participación empleados y trabajadores	<u>-24.687,20</u>	<u>-17.398,95</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	139.894,15	98.594,08
(-) Otras Rentas exentas	19.181,33	8.926,03
(+) Gastos no deducibles	16.566,88	10.495,64
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	0,00	41,67
(+) Participacion trabajadores atribuible a ingresos exentos	0,00	1.332,65
	<u>0,00</u>	<u>5.473,85</u>
Utilidad gravable	137.279,70	107.011,86
Impuesto a la renta (22%)	30.201,53	23.542,61
Anticipo de impuesto a la renta año anterior	0,00	7.068,69
Determinación del impuesto a la renta por pagar		
Impuesto a la renta causado	30.201,53	23.542,61
(-) Anticipo de impuesto a la renta determinado	0,00	0,00
(-) Retenciones en la fuente año corriente	<u>-12.148,03</u>	<u>-10.762,35</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>18.053,50</u>	<u>12.780,26</u>

18. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, retenciones del IVA, por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

El 31 de diciembre de 2019 el Dr. Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud OMS, comunico sobre el brote de la epidemia por coronavirus (Covid-19), que fue descubierto y notificado por primera vez en Wuhan (China), el miércoles 11 de marzo de 2020 la epidemia fue declarada pandemia. Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos de todos los países del mundo adopten medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades para contener el virus que afectan a todas las actividades económicas. No es posible aún establecer los efectos y consecuencias de estas medidas en la posición financiera y resultados de operación futuros de la Compañía, por lo tanto, los estados financieros a los que se refiere esta nota deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

IMBASEGUROS CIA. LTDA.
BALANCES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

Excepto por lo que se indica en el párrafo anterior, entre el 31 de diciembre de 2019 y a la fecha de emisión del informe de auditoría 27 de mayo de 2020; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

20. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas celebrada el 10 de abril de 2020. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

21. LEY ORGANICA DE SIMPLIFICACION Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA

A finales del año 2019 el Gobierno Nacional emite la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria la misma que fue publicada en el suplemento del registro oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, mediante esta Ley se realizan reformas en el ámbito tributario, siendo lo más importante lo siguiente:

- ✓ Se establece una contribución única y temporal sobre los ingresos gravados declarados por el año 2018 a ser pagados en los años 2020, 2021 y 2022 de acuerdo con los siguientes parámetros:

<u>Ingresos gravados</u>		
<u>Desde</u>	<u>Hasta</u>	<u>Tarifa</u>
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.001	10.000.001	0,15%
10.000.001	En adelante	0,20%

Este impuesto no constituye crédito tributario, y es un gasto no deducible, el valor del impuesto no debe ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018.

- ✓ Se elimina el anticipo de impuesto a la renta, creándose a criterio de las compañías un anticipo voluntario cuyo valor resulta del impuesto causado menos las retenciones en la fuente del año corriente.
- ✓ Los contribuyentes cuyos ingresos superen los US\$ 100 mil anuales no podrán deducirse los gastos personales que indica la Ley, salvo el caso de que el sujeto pasivo tenga enfermedades catastróficas, huérfanas o raras plenamente comprobables.
- ✓ Las deducciones por provisiones para jubilación patronal serán deducibles de aquellos empleados que cumplan más de 10 años de servicio, sin embargo, se condiciona que los valores provisionados se mantengan en un fondo de inversión en empresas dedicadas a dichas actividades autorizadas por el Mercado de Valores.

IMBASEGUROS CIA. LTDA.
BALANCES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

- ✓ Se grava IVA tarifa 12% a nuevos bienes y servicios, así como también se incluyen nuevos bienes y servicios con tarifa 0%.
 - ✓ Se crea un impuesto progresivo a las fundas plásticas \$0.04 en 2020, \$0.06 en 2021 y \$ 0.08 en el 2022, a partir del año 2023 la tarifa será del \$0.10.
 - ✓ Se establece un régimen impositivo obligatorio para la Microempresas con implicaciones para el impuesto a la renta, IVA e ICE.
-