

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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: Avenida Paucarbamba S/N. y Miguel Cordero, Edificio -World Center, Oficina No. 307.

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:

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

<u>Nombre del accionista</u>	<u>CI</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Participación</u>	<u>%</u>
Sr. Pedro Torres Peña	0102038429	Ecuatoriana	18,439.00	51.22%
Sra. Clara Valdiviezo Vintimilla	0102289121	Ecuatoriana	8,781.00	24.39%
Sr. Pedro Hernán Torres Valdiviezo	0104817069	Ecuatoriana	4,390.00	12.19%
Sr. Cristian Andres Torres Valdiviezo	0104817093	Ecuatoriana	4,390.00	12.19%
Totales ...			36,000.00	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

Los estados financieros de la compañía Inmorillo Cía.. Ltda. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2011, fecha de cierre de los estados financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2015 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 10 de marzo de 2016.

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 2015 y 2014, 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.

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción, en ciertos casos como costo atribuido, debido a la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, con la excepción de las propiedades de inversión que se miden al valor razonable.

Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas o no en estos estados financieros:

a. Los siguientes son pronunciamientos contables vigentes a partir del año 2015:

Título	Norma	Publicación	Vigencia
Modificaciones			
Propiedades, planta y equipo	NIC 16	may-2014	ene-2016
Activos intangibles	NIC 38	may-2014	ene-2016
Acuerdos conjuntos	NIIF 11	may-2014	ene-2016
Propiedades, planta y equipo	NIC 16	jun-2014	ene-2016
Agricultura	NIC 41	jun-2014	ene-2016
Normas			
Presentación de estados financieros	NIC 1	dic-2014	ene-2016
Cuentas regulatorias diferidas	NIIF 14	ene-2014	ene-2016
Ingresos de contratos con clientes	NIIF 15	may-2014	ene-2017
Instrumentos financieros	NIIF 9	jul-2014	ene-2018
Instrumentos financieros	NIIF 9	nov-2013	Sin fecha
Mejoras			
Activos mantenidos para la venta	NIIF 5	sep-2014	ene-2016
Instrumentos financieros	NIIF 7	sep-2014	ene-2016
Beneficios a los empleados	NIC 19	sep-2014	ene-2016
Información financiera intermedia	NIC 34	sep-2014	ene-2016

La Administración de la Compañía no adoptó anticipadamente ninguno de los pronunciamientos antes descritos; actualmente se encuentra evaluando la aplicación de los cambios citados y sus posibles impactos, pero estima que su adopción no tendrá impacto significativo en sus estados financieros de períodos posteriores.

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.

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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.

2.6 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros comprenden a los intereses ganados. Los ingresos por intereses se reconocen cuando se devengan 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.

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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 precio 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.

2.9 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:

- 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.

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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.

2.10 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 2015 no existieron indicios de deterioro

2.11 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 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.

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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 período 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 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,

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

dentro del "otro ingreso integral". Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no se ha actualizado el 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 período 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

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

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

2.13 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.

2.14 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.

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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.

2.15 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.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación fiscal ecuatoriana vigente, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otros ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Con la vigencia del Código Orgánico de la Producción, la tasa de impuesto es del 24% en el año 2011, 23% en 2012 y 22% a partir de 2013. Dichas tasas pueden reducirse además, en 10 puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por la Compañía y se destinan a la adquisición de equipos productivos, tecnología entre otras inversiones previstas en la Ley. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado sobre porcentajes de ventas gravadas, activos totales, patrimonio y costos y gastos deducibles.

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos. Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, pagos en exceso a ser reclamados a las Autoridades fiscales, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de las diferencias en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables en el futuro derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes. Sin embargo, pasivos tributarios diferidos no son reconocidos si surgen del reconocimiento inicial de un goodwill, del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo (excepto sea una combinación de negocios o que la transacción afecte a los resultados contables o fiscales)

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.

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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.

2.16 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.

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

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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.

2.17 MEDIO AMBIENTE

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a 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.

2.18 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.

2.19 CAMBIOS EN POLÍTICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

2.20 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 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

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

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.

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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.

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 2015 y 2014 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 2015 y al 2014 el efectivo y equivalente de efectivo consiste en saldos de caja general, fondos rotativos y saldos en bancos:

	2015	2014
	US\$	US\$
Caja	2	28
Bancos	37,488	13,175
Total efectivo y equivalentes de efectivo	37,490	13,203

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.

INMORILLO Cía. Ltda.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	Nota	2015	2014
		US\$	US\$
Activos financieros			
Inversiones mantenidas al vencimiento			
Cuentas por cobrar comerciales	3.3	1,386	13,931
Otras cuentas por cobrar corrientes	3.4	202,421	245,310
Efectivo	3.1	37,490	13,203
Total activos financieros		241,296	272,443
Pasivos financieros			
Pasivos bancarios a corto y largo plazo	3.12	23,097	42,256
Total pasivos financieros		23,097	42,256

3.3 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se presenta como sigue:

	2015	2014
	US\$	US\$
Clientes (1)	3,316	14,843
Provisión Cuentas Incobrables (2)	(1,930)	(912)
Total clientes	1,386	13,931

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, principalmente corresponde a clientes del área automotriz.

Deterioro de cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales fueron revisadas por indicadores de deterioro, algunas se encontraron deterioradas constituyéndose una provisión por cuentas de difícil cobro en el 2015 y corresponde a P.Naturales.

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

	2015	2014
	US\$	US\$
Saldo inicial, enero 1	912	826
Más provisiones	1,018	86
Saldo final, diciembre 31	1,930	912

3.4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

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

	Nota	2015	2014
		US\$	US\$
Prestamos/Anticipos		21,560	12,762
Varios Deudores		180,861	232,548
Total otras cuentas por cobrar corrientes		202,421	245,310

INMORILLO Cía. Ltda.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

3.5 IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los impuestos anticipados se presentan como sigue:

	Nota	2015 US\$	2014 US\$
Impuesto a la renta corriente	3.16	4,877	4,030
IVA Crédito tributario		3,396	5,196
Total		8,272	9,226

3.7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	2015 US\$	2014 US\$
Costo		
Equipo de Ofic & Fitness	3,818	3,818
Equipo de Computación	3,127	2,050
Vehículos	105,982	111,993
Total Costo	112,928	117,861
Depreciación Acumulada	(36,373)	(64,721)
Valor en libros	76,554	53,140

El movimiento del costo y la depreciación acumulada en los años 2014 y 2013 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo 2015 US\$	Depreciación Acumulada 2015 US\$	Costo 2014 US\$	Depreciación Acumulada 2014 US\$
Saldo al 1 de enero	117,861	(64,721)	103,798	(49,072)
Más Adiciones	47,371		16,518	
Más/menos Bajas y Ventas netas	(52,305)	28,348	(2,454)	(15,649)
Saldo al 31 de Diciembre	112,928	(36,373)	117,861	(64,721)

3.8 ARRENDAMIENTOS**Arrendamiento operativo**Ofic. World Center

Desde el 1 de mayo del año 2012 hasta 30 de abril del año 2013, el local comercial es arrendatario 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, el plazo es de 1 año. En el 2014 y 2015 se continua en arriendo sin renovación de contrato.

INMORILLO Cía. Ltda.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

El gasto reconocido por arriendo en 2015 así como los pagos futuros de arrendamiento a partir del 1 de enero de 2016 se detallan a continuación:

Contrato	Gasto anual	Pagos Futuros	Vencimiento
	US\$	US\$	
Ofic. World Center	3,437	3,437	31-dic-16

3.10 INVERSIONES EN ASOCIADAS Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre de 2015, 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	2015	2014
	US\$	US\$
Fideicomiso Accionarial MEP	41,737	41,737
Fideicomiso Granados	1,500	1,500
E.Maulme C.A.	75,600	75,600
Reponer S.A.	106,350	106,350
Novacredit	30,000	30,000
Jail Corp.	60,000	
Total inversiones en asociadas y subsidiarias	315,188	255,188

3.12 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, están conformadas con las siguientes instituciones financieras

	2015	2014
	US\$	US\$
Banco del Austro		11,280
Novacredit	23,097	30,977
Subtotal	23,097	42,256
Porción corriente de obligaciones a L/P	8,809	19,159
Total largo plazo	14,289	23,097

Las obligaciones a diciembre del 2015, tiene el siguiente desglose:

31 de diciembre del 2015					
Acreeedor	Tasa de interés anual	Deuda original Total	Vencimiento Circulante	Vencimiento Largo Plazo	Vencimiento
		US\$	US\$		
Novacredit	11.20%	35,000	8,809	14,289	may-18
Total pasivos Bancarios		35,000	8,809	14,289	

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

3.13 ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se presentan como sigue:

	2015	2014
	US\$	US\$
Proveedores y acreedores varios		
Anticipos de clientes		
Impuestos por pagar	22,243	9,813
Otros por pagar	41,802	33,516
Total	64,045	43,329

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:

	2015	2014
	US\$	US\$
Sueldos por pagar	3,035	4,142
Décimo tercer sueldo	197	168
Décimo cuarto sueldo	283	142
Vacaciones	1,317	1,729
Utilidades empleados	28,678	11,568
IESS por pagar y otros	598	510
Total	34,109	18,258

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

	2015	2014
	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	2,038	821
Más adiciones	4,129	3,223
Menos pagos	(4,369)	(2,006)
Saldo al 31 de diciembre	1,798	2,038

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

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

una contribución del 25% del último sueldo por cada año de servicio.

La provisión para jubilación patronal y desahucio de los ejercicios 2015 se han registrado sin contar con estudio actuarial, por 2014 corresponde a saldos derivados en base a cálculo contable.

Al 31 de diciembre los saldos fueron los siguientes

Beneficios por obligaciones:	Jubilación patronal	Desahucio	Total
	US\$	US\$	US\$
al 31 de diciembre de 2014	410.29	78.78	489.07
al 31 de diciembre de 2015	508.56	3,178.53	3,687.09

Gasto reconocido por remuneraciones y beneficios a empleados

	2015	2014
	US\$	US\$
Sueldos y Salarios	31,618	25,917
Beneficios de Ley	4,129	3,223
Seguros y Otros	6,232	5,309
Subtotal corto Plazo	41,979	34,448
Jubilación Patronal y Desahucio	3,198	86
Saldo al final del año	45,177	34,535

3.16 Cuentas por pagar Relacionadas LP

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se presentan como sigue:

	2015	2014
	US\$	US\$
Cuentas por pagar Relacionadas (1)	236,584	319,800
Total	236,584	319,800

(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 2015 y 2014, asciende a la cifra de US\$ 36.000 en ambos años, en participaciones de valor nominal de US\$1 cada una.

3.18 COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS y GARANTIAS

Contingencias

INMORILLO Cía. Ltda.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Compañía no mantiene trámites legales en proceso de ningún tipo.

3.19 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones registradas bajo este concepto únicamente se identifica con la empresa Mirasol S.A. así:

	2015	2013
	US\$	US\$
Cuentas por cobrar partes relacionadas incluido en el rubro clientes	(0)	5,837
Cuentas por pagar partes relacionadas incluidos en el rubro Cuentas por Pagar comerciales	236,584	319,800

Un resumen de las transacciones realizadas entre compañías relacionadas durante los ejercicios 2015 y 2014 es como sigue:

	2015	2014
	US\$	US\$
Ventas de bienes y servicios	231,109	202,727
Compras efectuadas	41,960	51,775

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:

	2015	2014
	US\$	US\$
Beneficios de empleados		
Sueldo y Beneficios de Empleados (1)	41,979	34,448
Honorarios Profesionales	1,817	1,800
Beneficios largo plazo	3,198	86
Total remuneración Gerencia principal	46,994	36,335

3.21 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

	2015	2014
	US\$	US\$
Gastos de Administración y Venta		
Personal	41,979	34,448
Seguros	1,072	3,580
Depreciación	23,957	16,017
Honorarios y Serv. Prestados	3,182	12,776
Viaje y movilizac.	9,641	14,192
Otros	84,142	46,957
Total Gastos de Administración	163,973	127,969

INMORILLO Cía. Ltda.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

3.22 OTROS INGRESOS - EGRESOS

	2015	2014
	US\$	US\$
Ingresos Exentos (dividendos)	109,331	16,799
Otros Ingresos	109,331	16,799
Otros		
Otros Egresos		
Neto otros ingresos y egresos	109,331	16,799

3.23 DIVISION FINANCIERA

	2015	2014
	US\$	US\$
Gastos Financieros		
Intereses pagados a bancos	3,561	4,685
Intereses pagados Cías.	7,326	18,324
Otros gastos		
Total gastos	10,887	23,009
Ingresos Financieros		
Intereses realizado a clientes		
Intereses en Inst. financieras	1,010	644
Total ingresos	1,010	644
Neto división financiera	(9,878)	(22,365)

3.24 RIESGO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS**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.

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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 2015 y 2014 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	
31/12/2014				
Acreedores comerciales y otros				
Pasivos bancarios	1,712	7,096	14,289	
Total	1,712	7,096	14,289	
31/12/2014				
Acreedores comerciales				
Pasivos bancarios	12,063	7,096	23,097	
Total	12,063	7,096	23,097	

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.

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 2015 y 2014 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los accionistas.

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Durante el año 2015 y 2014 no han existido movimientos en "otros ingreso integral"

Capital Social

El Capital Social está formado por 36.000 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, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, 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 utilidad del período es pagada como dividendo. El monto remanente, de haberlo, suele mantenerse como reserva.

	2015	2014
Margen EBITDA	45.24%	46.83%
Variación del margen:	-1.58%	

3.26 PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 321, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia con lo señalado en el párrafo anterior, mediante resolución No. NAC-DGERSCC13-0001, publicada en Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por el monto superior a 6,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicio de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto

INMORILLO Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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 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, presentaran 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 15.000.

AL 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 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 2015 y 2014.

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 2015 y 2014.

3.28 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, 10 marzo del 2016, 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.

3.29 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 10 de marzo de 2016.
