

INVERSIONES MOPELIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

INVERSIONES MOPELIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

CONTENIDO

	Páginas
1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA _____	1
Constitución y Operaciones _____	1
Situación económica del país _____	1
Pérdidas acumuladas _____	1
2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS _____	2
Declaración de Cumplimiento _____	2
Bases de medición _____	2
Constitución y Operaciones _____	2
Moneda Funcional y de Presentación _____	2
Uso de Juicios y Estimaciones Contables _____	3
3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS _____	4
Activos financieros _____	4
Pasivos financieros _____	5
Inventarios _____	5
Propiedades, planta y equipos _____	6
Deterioro del valor de los activos _____	6
Beneficios a los empleados _____	7
Impuesto a la renta _____	7
Impuesto a la salida de divisas (ISD) _____	8
Provisiones y contingencias _____	8
Capital pagado _____	8
Reserva legal _____	9
Otros resultados integrales _____	9
Distribución de dividendos _____	9
Reconocimiento de ingresos y gastos _____	9
Ingresos financieros y Costos Financieros _____	10
Participación de trabajadores _____	10

INVERSIONES MOPELIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

4. GESTIÓN DE RIESGOS	11
5. CONSOLIDACION	12
6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	12
7. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	12
8. INVENTARIOS	12
9. IMPUESTOS	14
10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	16
11. ACTIVOS INTANGIBLES Y AMORTIZACIÓN ACUMULADA	17
12. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	17
13. PRÉSTAMOS BANCARIOS	17
14. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	18
15. ANTICIPOS DE CLIENTES	18
16. BENEFICIOS A CORTO PLAZO A LOS EMPLEADOS	18
17. CAPITAL PAGADO	18
18. VENTAS Y COSTO DE VENTAS	19
19. GASTOS	19
20. GASTOS FINANCIEROS	19
21. OTROS INGRESOS	19
22. RESERVA LEGAL Y OTRAS RESERVAS	20
23. RESULTADOS ACUMULADOS	20
24. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA	20

INVERSIONES MOPELIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

1. ENTIDAD INFORMANTE – INFORMACIÓN GENERAL – OPERACIONES – IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA – ENTIDAD QUE REPORTA

Constitución y Operaciones

La compañía se constituyó inicialmente como Sociedad de Responsabilidad en la ciudad de Guayaquil – Ecuador el 13 de febrero de 1990, ante el señor Notario Séptimo del cantón Guayaquil, Abg. Eduardo Falquez Ayala, inscrita en el Registro Mercantil de la misma ciudad.

Su dirección registrada de la compañía es Ciudadela Santa Leonor Mz.10 Sl.1 (Galpones Plastilisto).

El 28 de julio de 1995 mediante escritura pública otorgada ante el notario séptimo del cantón Guayaquil Abg. Eduardo Falquez Ayala, e inscrita con fecha de 19 de octubre de 1995 en el Registro Mercantil de Guayaquil, dicha compañía se transformó en sociedad anónima e hizo aumento de capital. Con fecha 11 de mayo de 2001 realizara un aumento de capital., reforma el contrato social y hace conversión a moneda de dólar de los Estados Unidos. El capital social es de USD 800.00 de los Estados Unidos de América, divididos en 20.000 acciones de \$0.04 de dólar cada una, siendo su principal accionista Cristina Lebed Villafuerte, propietaria del 99.995% de las acciones.

La compañía Inversiones Mopelia S.A. es propietaria del 99% de acciones de la compañía Tempoholding S.A.

La Compañía TEMPOHOLDING S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, el 25 de noviembre de 2013 y fue inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 5 de diciembre del mismo año. La dirección registrada de la oficina de la Compañía es Urbanización Santa Leonor Manzana 10 Solar 1. Por escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo Octavo, Dr. Humberto Moya Flores, del Cantón Guayaquil, el 5 de diciembre de 2013 fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante la Resolución N° SC-IJ-DJC-G-13 con un capital suscrito de US\$ 800,00 dividido en 800 acciones de US\$ 1,00 cada una y con un Capital Autorizado de US\$ 1.600,00.

Su objeto principal es la compra de acciones o de participaciones sociales de otras compañías, con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de nexos de propiedad accionaria, gestión, administración o responsabilidad crediticia, para conformar así un grupo empresarial.

Pérdidas acumuladas

INVERSIONES MOPELIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Al cierre del 2016, la Compañía reporta pérdidas acumuladas por aproximadamente USD 70.185.68, a este respecto la Administración de la Compañía ha delineado, entre otros aspectos, las siguientes estrategias:

- Control de costos y gastos.

Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros individuales y consolidados fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía el 25 de enero de 2017; y serán presentados a la Junta General Ordinaria de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la gerencia de la compañía, estos estados financieros individuales y consolidados serán aprobados sin modificaciones.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas –NIIF para las PYMES– emitida por la International Accounting Standards Board –IASB–, vigente al 31 de diciembre de 2016.

Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

El costo histórico es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagados, o el valor razonable de la contraprestación entregada para comprar un activo en el momento de su adquisición o construcción.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor que se pagaría por transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de medición. Al medir el valor razonable, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de los mismos a la fecha de medición-

El costo amortizado es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el importe al vencimiento y, menos cualquier reducción por la pérdida de valor por deterioro o dudosa recuperación (reconocida directamente o mediante una cuenta correctora).

Moneda Funcional y de Presentación

INVERSIONES MOPELIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (USD), que es la moneda funcional de la Compañía.

La República del Ecuador no emite su propia moneda, porque desde enero de 2000, adoptó el dólar estadounidense como su moneda de curso legal y de unidad de cuenta; sin embargo, ha creado sus propias monedas fraccionarias de dólar una vez adoptada la moneda estadounidense.

Uso de Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES requiere que la administración realice juicios y estimaciones que afectan la aplicación de las políticas contables, los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados y la revelación de eventos significativos en las notas a los estados financieros.

La Compañía ha basado sus juicios y estimaciones en su mejor conocimiento de hechos y circunstancias relevantes, la experiencia previa, la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros y la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se creen son razonables bajo las actuales circunstancias. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estos juicios y estimaciones, bajo ciertas circunstancias.

Los juicios, estimaciones y supuestos son revisados regularmente, dado que las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la compañía. Por tanto, la incertidumbre inherente de tales juicios y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos y pasivos afectados. Esos cambios se reflejan en el período en que ellos ocurren.

La gerencia considera que los juicios y estimaciones utilizados fueron los adecuados en las circunstancias, por lo que no existe un riesgo significativo de causar un ajuste material a las partidas incluidas en los estados financieros.

Los juicios y estimaciones significativas utilizadas por la gerencia en la preparación y presentación de los estados financieros de la compañía, corresponden a:

- Deterioro de cuentas por cobrar;
- Deterioro del valor de inventarios;
- Vida útil y Valor residual de propiedades, planta y equipos;
- Impuestos;
- Provisiones,

INVERSIONES MOPELIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

- Obligaciones por beneficios a empleados

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de estos estados financieros son las siguientes:

Activos financieros

Los activos financieros son valores fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales acordados con el deudor.

Todos los activos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado, esto es el valor inicial del activo financiero menos los reembolsos del principal; más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el valor inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, calculado con el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos de recuperación se amplían más allá de las condiciones de crédito normales; y, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

La compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos derivados del activo expiran o son transferidos junto con los riesgos y beneficios relacionados.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe evidencia objetiva de que no serán recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los activos financieros de la compañía son:

- **Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo incluye el dinero disponible en caja y los depósitos a la vista en bancos.

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2016 registran saldo en cuentas por cobrar clientes corrientes. No obstante, sí se registra saldo en otras cuentas por cobrar corrientes, el cual está registrado en su valor razonable y se incluirá la correspondiente provisión en función al tiempo de recuperación.

INVERSIONES MOPELIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Pasivos financieros

Todos los pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable menos los costos directos atribuidos a la transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos se miden al costo amortizado, esto es el valor inicial del pasivo financiero menos los reembolsos del principal e intereses; y, más la acumulación de cualquier diferencia entre el valor inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, calculada con el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos de pago se amplían más allá de las condiciones de crédito normales.

El interés implícito y el interés acordado con el acreedor son registrados como gastos financieros del período en que son devengados.

La compañía da de baja un pasivo financiero cuando las obligaciones contractuales se pagan o está legalmente dispensada de la responsabilidad principal contenida en el pasivo.

Los pasivos financieros de la compañía son:

- **Préstamos bancarios y de terceros**

Corresponden préstamos recibidos con plazos e intereses acordados.

- **Proveedores y otras cuentas por pagar**

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo, generados principalmente por la compra de inventarios y servicios que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses. El período de crédito normal para la compra local de ciertos bienes es de 30 a 120 días.

- **Préstamos de accionistas,**

Representan principalmente fondos recibidos para la sustitución de acreedores en la compra de propiedades, planta y equipos, e inventarios, sin fecha específica de vencimiento ni intereses.

Inventarios

Corresponden principalmente a Obras en Construcción es decir terreno y construcción en proceso. Se registra el costo del terreno y los gastos que se devenguen en el proceso de construcción, el tiempo es de acuerdo a contratos firmados con clientes.

INVERSIONES MOPELIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Propiedades, planta y equipos

Los terrenos, edificios, maquinarias, equipos y vehículos se miden a su costo atribuido, representado por su valor razonable en la fecha de adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, determinado por un perito valuador independiente, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor. Las compras de estos activos a partir de la fecha de adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, se miden al costo histórico de adquisición.

Los muebles y enseres, equipos de oficina, equipos de computación y construcciones en curso, se miden a su costo histórico de adquisición, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor.

Cuando un componente importante de una partida de equipo posee una vida útil distinta al de la partida, es registrado como una partida separada.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la compañía. Los gastos de mantenimiento y reparación se registran en el estado de resultados del período en el que estos gastos se incurren.

El costo de las propiedades, planta y equipos depreciables, después de deducir su valor residual estimado, se deprecia por el método de línea recta a partir del mes siguiente al de su compra, durante el período estimado de vida útil. Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan periódicamente y ajustan, de ser necesario, en cada período contable sobre una base prospectiva.

La vida útil se determina sobre una evaluación individual del período durante el cual se espera utilizar el activo o los componentes principales del mismo, el deterioro físico esperado y la obsolescencia técnica proyectada. Las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

Activos depreciables - Vida útil en años	2016	2015
Edificios	5, 10 y 20	5, 10 y 20
Maquinarias y equipos	10 y 15	10 y 15
Muebles, enseres y equipos de oficina	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	4, 5, 6 y 8	4, 5, 6 y 8

Cualquier ganancia o pérdida en la venta de un elemento de propiedades, planta y equipos se reconoce en resultados.

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

INVERSIONES MOPELIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Deterioro del valor de los activos

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales, que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Compañía revisa el valor de los activos para verificar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el resultado del periodo.

El valor recuperable es el mayor entre el precio de venta neto y su valor en uso. El valor de uso es el valor presente de la estimación de los flujos de efectivo futuros que se prevé resultará del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil mientras que el valor de venta es el importe que se espera obtener de la venta de un activo efectuada entre un comprador y un vendedor. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la unidad generadora de efectivo.

Cuando hay una indicación de que ya no existe, o ha disminuido la pérdida por desvalorización de sus activos, se registra la reversión de las pérdidas, aumentando el valor en libros del activo a su valor recuperable, sin que este exceda del valor actual en libros sin considerar la pérdida por deterioro del activo aplicada en años anteriores. De existir, la reversión se registra en el resultado del ejercicio en que se genere.

Obligaciones Bancarias

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente se miden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Los costos por préstamos se reconocen como gasto en el ejercicio en el que son incurridos.

Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la compañía, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente al efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

Beneficios definidos a los empleados

La compañía no registra en sus Estados Financieros saldo por obligaciones por beneficios post empleo, pues debido al tamaño de la compañía no se recomienda hacer cálculo de jubilación.

Impuesto a la renta

El gasto de impuesto a la renta del período comprende los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral; en este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral.

INVERSIONES MOPELIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

- **Impuesto a la renta corriente**

El impuesto a la renta corriente corresponde al impuesto causado que se declarará a las autoridades tributarias en el año siguiente, por la utilidad gravada del período corriente, usando tasas impositivas aprobadas a la fecha del estado de situación financiera, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa general de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

Las normas tributarias también exigen el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

- **Impuesto a la renta diferido**

Los impuestos diferidos son los impuestos que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libro de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero, y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos utilizada en la determinación de las utilidades imponibles sujetas al impuesto.

Impuesto a la salida de divisas (ISD)

Representa el impuesto que la Compañía tiene que pagar al Servicio de Rentas Internas equivalente al 5% de las remesas de divisas al exterior, efectuadas para la cancelación de las cuentas por pagar a proveedores por las importaciones de inventarios y otros. La Compañía registra una provisión por el ISD como un componente del costo de los inventarios importados, en la fecha de liquidación de la importación.

Provisiones y contingencias

Los pasivos por provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable.

Las provisiones reconocidas son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del

INVERSIONES MOPELIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

La principal provisión no corriente está constituida por el desmantelamiento de tiendas que se estima en función de los gastos a incurrir al término del contrato.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la compañía. La compañía no registra dentro del estado de situación financiera los pasivos contingentes, pero informa de su existencia en las notas a los estados financieros.

Capital pagado

Las acciones ordinarias emitidas por la compañía son reconocidas como patrimonio a su valor nominal que es igual al valor de la transacción.

Por las acciones ordinarias emitidas no pagadas su importe por cobrar se presentará como una compensación al patrimonio.

Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser utilizada para absorber pérdidas de operaciones o capitalizada.

Otros resultados integrales

Los otros resultados integrales comprenden las partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el estado de resultado sino en el patrimonio por disposición específica de una sección de las NIIF para las PYMES.

Distribución de dividendos

La distribución de dividendos en efectivo a los accionistas de la compañía se reconoce como un pasivo en el ejercicio en que se aprueba el pago por parte de la junta de accionistas.

Reconocimiento de ingresos y gastos

- **Ventas de bienes**

Las ventas de inventarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representa el precio de venta, neto de descuentos y devoluciones.

INVERSIONES MOPELIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Estas ventas se reconocen como ingreso cuando la compañía ha transferido al cliente los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad de los inmuebles, lo que usualmente ocurre cuando es recibido por el cliente.

- **Ventas de servicios**

Los arrendamientos de inmuebles de la compañía constituyen arrendamientos operativos. Los ingresos en concepto de arrendamiento operativo se acreditan a resultados sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

- **Costo de ventas de bienes**

El costo de ventas de inventarios está conformado por el costo de adquisición de adquisición del terreno y el costo de construcción del inmueble, y son transferidos al costo de ventas en la fecha en que se registra la venta.

Los costos de bienes relacionados con un proyecto son acumulados en la cuenta por cobrar "Proyectos en curso" hasta que la instalación haya sido completada por parte de la compañía; y son transferidos al costo de ventas en la fecha en que se registra la venta.

Ingresos financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses. Los costos financieros están compuestos principalmente por gastos por intereses en préstamos.

Los ingresos financieros y los costos financieros son reconocidos en resultados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Participación de trabajadores

El gasto de participación de trabajadores es registrado en el período en que se obtiene la utilidad que lo genera; y calculado aplicando la tasa del 15%.

4.- GESTIÓN DE RIESGOS

Por la naturaleza de sus actividades, la compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, [climático], crédito y liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo de riesgos, el cual constituye un proceso crítico para la rentabilidad continua de la compañía.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado de los materiales de construcción, afecten los ingresos de la compañía.

Riesgo de crédito

INVERSIONES MOPELIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. La revisión incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Los clientes que no cumplen con la referencia de solvencia solo pueden efectuar transacciones mediante prepagos.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es la probabilidad de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo.

La administración realiza flujos de caja de manera regular y monitorea los pagos a proveedores locales y del exterior de forma semanal, con el fin de analizar la liquidez de las diferentes cuentas bancarias de la compañía.

A su vez, cuando se generan picos en el flujo de caja, se toman decisiones para invertir el excedente, con el fin de incrementar la rentabilidad sobre el capital de trabajo.

RIESGO OPERACIONAL

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación del Grupo con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

5. CONSOLIDACION

INVERSIONES MOPELIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

A continuación se detallan los activos, pasivos, patrimonio y resultados del ejercicio de la compañía Inversiones Mopelia y de la compañía Tempoholding S.A. incluida en la consolidación.

2016

COMPAÑIAS	PARTICIPACION		RESULTADOS DEL EJERCICIO		
	TOTAL %	ACTIVOS	PASIVOS	PATRIMONIO	
Inversiones Mopelia S.A.	100%	1.120.923	738.624.47	147.829.94	17.413.36
Tempoholding SA.	99%	1.123.850,00	2.926.39	1.120.923.61	-

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El detalle de esta partida fue como sigue:

Al 31 de diciembre	2016	2015
Efectivo en caja y bancos	300.00	1,300.01
Efectivo y equivalentes al efectivo	300.00	1,300.01

6. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de estas partidas fue como sigue:

Al 31 de diciembre	2016	2015
Cientes	1.123.650.00	1.123.650.000
Otras cuentas por cobrar	0.00	8,002.10
Cientes y otras cuentas por cobrar	1.123.650.00	1.131.652.10

7. INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de los inventarios:

Al 31 de diciembre	2016	2015
Inventarios de productos en proceso	0.00	58,074.65
Inventarios de productos terminados	204,954.41	204,954.41
Inventarios	204,954.41	263,029.06

8. IMPUESTOS

Activos por impuestos corrientes

INVERSIONES MOPELIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

El siguiente es un resumen de activos por impuestos corrientes:

Al 31 de diciembre	2016	2015
Impuesto al valor agregado pagado	0	0
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	0	4729.16
Retenciones en la fuente de IVA	16895.66	16895.66
	16895.66	21624.82

Pasivos por impuestos corrientes

El siguiente es un resumen de los pasivos por impuestos corrientes:

Al 31 de diciembre	2016	2015
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	0.00	0.00
Retenciones en la fuente de IVA	172.28	0.0
Impuesto al valor agregado	0.00	0.00
Impuesto a la salida de divisas	0.00	0.00
Impuesto a la renta de la compañía	2.770.23	3266.31
	2.942.51	3266.31

Impuesto a la renta corriente

El siguiente es un resumen de la conciliación entre la utilidad contable y la utilidad tributable, y el cómputo del impuesto a la renta corriente:

	2016	2015
Utilidad contable antes de participación de trabajadores	17,413.36	17,466.92
Menos, participación de trabajadores	(2,612.00)	(2,620.04)
Más, provisión para jubilación no deducible	0.00	0.00
Más, multa de proveedor del exterior no deducible	0.00	0
Más, gastos no deducibles locales	1490.95	0
Más, gastos de partes relacionadas	0.00	0
Menos, Amortización años anteriores	3,700.34	0.00
Menos, deducción por incremento neto de empleos	0.00	0.00
Menos, deducción por trabajadores con discapacidad	0.00	0
Utilidad gravable antes del IR, que no se reinvierte	12,591.97	14,846.88
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	2,770.23	3,266.31

Activo por impuesto diferido reconocido

El activo por impuesto diferido reconocido corresponde a la siguiente partida:

INVERSIONES MOPELIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	Diferencias temporarias deducibles		Activo por impuesto diferido reconocido		Gasto (ingreso) de impuesto diferido reconocido	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Provisión por comisiones pendientes de pago	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Activo por impuesto diferido no reconocido

El activo por impuesto diferido no reconocido corresponde a la siguiente partida:

	Diferencias temporarias deducibles		Activo por impuesto diferido no reconocido		Gasto (ingreso) de impuesto diferido no reconocido	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Beneficios definidos a los empleados – provisión para jubilación	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Pasivo por impuesto diferido

Durante el 2016, los equipos valuados a costo atribuido han sido sustancialmente vendidos, por lo que no existe una diferencia temporaria imponible ni pasivo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2016.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen partidas que generen diferencias temporarias imponibles y pasivo por impuesto diferido.

Tasa de impuesto a la renta

En el 2010, la tasa de impuesto a la renta para las sociedades fue del 25%. El 29 de diciembre del 2010, el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones estableció una reducción progresiva de la tasa de impuesto a la renta para las sociedades, como sigue: año 2011: 24%; año 2012: 23%; y año 2013 en adelante: 22%.

Sin embargo, a partir del 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la compañía tenga accionistas residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social. Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de

INVERSIONES MOPELIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación

En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre de siguiente año.

Anticipo de impuesto a la renta

La compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, el 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el impuesto causado que deberá ser cancelado.

Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o a sociedades o personas naturales extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o a personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos del pago de impuesto a la renta.

Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades o personas naturales extranjeras domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional, la que no superará la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

Precios de transferencia

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$3,000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas; y cuando el monto acumulado de dichas operaciones sea superior a quince millones de dólares (\$ 15,000.000), deberán presentar adicional al anexo de operaciones con partes relacionadas, el informe integral de precios de transferencia.

INVERSIONES MOPELIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Revisión tributaria

De acuerdo con lo establecido por el Código Tributario del Ecuador, la facultad de la entidad supervisora para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración; y en seis años, contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no se hubieren declarado en todo o en parte.

La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el 2010, ha prescrito.

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es el movimiento de las propiedades, planta y equipos:

	Al 1 de enero de 2015	Compras	Ventas y bajas	Al 31 de diciembre de 2015	Compras	Ventas y bajas	Al 31 de diciembre de 2016
Costo							
Equipos camineros móviles	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Herramientas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Vehículos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Instalaciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Equipos de computación	130.00	0.00	0.00	130.00	0.00	0.00	130.00
Muebles y enseres	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Equipos de oficina y comunicación	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	130.00	0.00	0.00	130.00	0.00	0.00	130.00

	Al 1 de Enero del 2015	Gastos de Deprecia- ción	Ventas y Bajas	Al 31 de Diciembre del 2015	Gastos de Deprecia- ción	Ventas y Bajas	Al 31 de Diciembre del 2016
Depreciación acumulada							
Equipos camineros móvil	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Herramientas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Vehículos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0
Instalaciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0
Equipos de computación	-54.82	0.00	0.00	-54.82	0.00	0.00	-97.66
Muebles y enseres	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Equipos de oficina y comunicación	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	-54.82	0.00	0.00	-54.82	0.00	0.00	-97.66

Los gastos de depreciación fueron cargados a las siguientes cuentas del estado de resultados:

INVERSIONES MOPELIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	2016	2015
Costo de ventas		
Servicios de mantenimiento y reparaciones	0.00	0.00
Gastos de venta	0.00	0.00
Gastos administrativos	42.84	0.00
	42.84	0.00

El valor neto en libros (costo menos depreciación acumulada) de las propiedades, planta y equipos es como sigue:

	2016	2015
Al 31 de diciembre		
Equipos camineros móvil	0.0	0.00
Herramientas	0.00	0.00
Vehículos	0.00	0.00
Instalaciones	0.00	0.00
Equipos de computación	32.34	75.18
Muebles y enseres	0.00	0.00
Equipos de oficina y comunicación	0.00	0.00
	32.34	75.18

10. ACTIVOS INTANGIBLES Y AMORTIZACIÓN ACUMULADA

	2016	2015
Al 31 de diciembre		
Otros activos diferidos	15,630.34	15,630.34
Amortización acumulada	15,630.34	-15,630.34
Propiedad, planta y equipo	0.00	0.00

11. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES POR PAGAR

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2016, fue como sigue:

	2016	2015
Al 31 de diciembre		
Participación de trabajadores por pagar	2,612.00	2,620.04
Participación de trabajadores por pagar	2,612.00	2,620.04

12. PRÉSTAMOS BANCARIOS

El siguiente es un resumen de los préstamos bancarios:

	Préstamo original	% interés variable	Vencimiento	2016	2015
Al 31 de diciembre					

INVERSIONES MOPELIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Banco Internacional				0.00	8,605.88
Préstamos bancarios				0.00	8,605.88

13. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de proveedores y otras cuentas por pagar:

Al 31 de diciembre	2016	2015
Acreedores comerciales	0.00	30,000.00
Prestamos de accionistas	365,512.63	335,589.25
Otras cuentas por pagar	365,480.69	366,744.63
	730,994.02	732,333.88

14. ANTICIPOS DE CLIENTES

El siguiente es un resumen de los anticipos de clientes:

Al 31 de diciembre	2016	2015
Anticipos de clientes	0.00	68,000.00
Anticipos de clientes	0.00	68,000.00

15. CAPITAL PAGADO

Al 31 de diciembre del 2016, el capital suscrito y pagado está constituido como sigue:

Accionistas	Residencia Fiscal	Número de acciones	Valor nominal Unitario	Valor nominal Total	% Participación
Cristina Lebed Villafuerte	Ecuador	19.999	\$ 0,04	\$ 799.96	99.999%
Julian Contreras Aguayo	Ecuador	1	\$ 0,04	\$ 0.04	1%
		20.000		\$ 800.00	100,00%

16. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

El siguiente es un resumen de las cuentas de ventas y costo de ventas:

	Ventas		Costo de Ventas		Utilidad Bruta	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Ventas de inmuebles	100,000.00	77,881.20	58,074.65	0.00	41,925.35	0.00
servicios	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

INVERSIONES MOPELIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	100,000.00	13,323.109	58074.65	0.00	41,925.35	0.00
--	------------	------------	----------	------	-----------	------

17. GASTOS

El siguiente es un resumen de los gastos:

	Ventas		Administrativos	
	2016	2015	2016	2015
Gastos	0.0	0.00	24511.99	60414.28
Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
	0.00	0.00	24511.99	60414.28

La composición de los gastos por su función por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, fue como sigue:

	2016	2015
Costo de ventas	58.074.65	0.00
Gastos de administración y ventas	24.511.99	60.414.28
Gastos por función	112.586.64	60.414.28

La composición del costo de ventas por el año 2016, fue como sigue:

	2016	2015
Insumos utilizados en la producción	58.074.65	0.00
Gastos de depreciación	42.84	0.00
Gastos por función	58.117.49	0.00

18. GASTOS FINANCIEROS

El siguiente es un resumen de los gastos financieros:

	2016	2015
Intereses	0.00	0.00
Comisiones	0.00	0.00
Pérdida (utilidad) en cambio, neta	0.00	0.00
Otros gastos bancarios	0.00	0.00
	0.00	0.00

19. OTROS INGRESOS

El siguiente es un resumen de los otros ingresos:

	2016	2015
--	------	------

INVERSIONES MOPELIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Intereses ganados sobre inversiones temporales	0.00	0.00
Ingresos por descuentos de proveedores del exterior	0.00	0.00
Siniestro cubierto por compañía de seguros	0.00	0.00
Utilidad (pérdida) en venta de equipos	0.00	0.00
Venta de montacargas chatarrizados	0.00	0.00
Reembolso de gastos a compañías relacionadas del exterior	0.00	0.00
Intereses cobrados a clientes	0.00	0.00
Alquiler de propiedad de inversión	0.00	0.00
Otros – neto	0.00	0.00
	0.00	0.00

20. RESERVA LEGAL Y OTRAS RESERVAS

Al 31 de diciembre	2016	2015
Reserva legal	378.87	378.87
Otras reservas	0.00	0.00
Reserva facultativa	0.78	0.76
Reserva de capital	31,572.48	31,572.48
Reserva de valuación	162,907.36	162,907.36

21. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre	2016	2015
Utilidades o Pérdidas de ejercicios anteriores	403,976.10	389,590.33
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	4,643.96	8,685.43

22. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y el 28 de Febrero 2017 (fecha de aprobación de los estados financieros) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



JULIAN CONTRERAS AGUAYO
GERENTE GENERAL



NANCY DELGADO ZAMBRANO
CONTADOR GENERAL