

MECÁNICA DE PRECIACIÓN LEMA DEL PACÍFICO MEPRELPA S.A

REGLAMENTOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de Diciembre 31, 2016

Objeto de la compañía:

Mecánica Lema del Pacífico MEPRELPA S.A. fue constituida a través de Escritura Pública el 28 de diciembre de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca con el No.399 el 28 de diciembre de 1994. Su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Cuenca, Ecuador. El objeto principal de la compañía es la fabricación de moldes, matrices, prensas, maquinarias, partes y piezas de la actividad industrial en general; pudiendo realizar todos los actos y contratos permitidos por la ley con su objeto principal. El plazo de duración de la compañía es de 50 años.

Normas Significativas

Normas de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Preparación de los estados financieros:

Los estados financieros de Mecánica de Precisión Lema del Pacífico MEPRELPA S.A. han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con el Decreto No. 25.609 emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 23 de diciembre de 2009.

Moneda:

La moneda de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (US dólar), el cual es la moneda oficial en el Ecuador.

Medición:

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las NIIF. El costo histórico está basado generalmente en el valor de la prestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo en un mercado de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es observado o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. Para efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están excluidas de la NIC 17, y las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 16.

En los estados de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en los niveles 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable, los cuales se describen a continuación:

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El periodo terminado en Diciembre 31, 2016

(En US dólares)

Nivel 1 Son precios cotizados (*sin ajustar*) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2 Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3 Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

2.4.1 Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

2.4.2 Inventarios

Se presentan al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

La estimación de obsolescencia está basada en una estimación técnica sobre los materiales que no tendrán utilización futura en las actividades de la compañía. Este deterioro se reconoce en el estado de resultados integral.

2.4.3 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente: Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Preparado en Diciembre 31, 2016

(en miles de dólares)

3.1 Activos intangibles

Se consideran todos activos no monetarios sin sustancia física susceptible de ser identificados inequívocamente, ya que por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual.

Activos intangibles adquiridos de forma separada: Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Baja de activos intangibles: Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando ya no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del periodo al momento en que el activo es dado de baja.

Deterioro del valor de activos tangibles e intangibles: Al final de cada periodo la empresa evalúa los activos en libros de los activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor.

Método de amortización de vida útil: La amortización de los activos intangibles se carga al resultado sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, y cualquier cambio estimado se lo realiza sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el periodo de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del periodo a lo largo del cual la compañía espera utilizar el activo. Los activos de vida indefinida no se amortizan, pero se evalúan cualquier indicio de deterioro anualmente.

La compañía estima que el valor residual de sus activos intangibles es igual cero.

3.1.5 Propiedad, planta y equipo

Reconocimiento en el momento del reconocimiento: Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inequívocamente por su costo.

El costo de "propiedad, planta y equipo" comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" es registrada al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

terminado en Diciembre 31, 2016

(en miles de pesos)

de depreciación y vida útil: El costo de "propiedad, planta y equipo" se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al menos una vez al año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base acumulativa.

En las cuentas se presentan las principales partidas de "propiedad, planta y equipo" y la vida útil usadas para el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Instalaciones de planta	10
Maquinaria y herramientas	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipo de comunicación	10

o venta de "propiedad, planta y equipo": La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor contable del activo y es reconocida en resultados.

del valor de los activos: Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de los activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (*de haber alguna*).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se revalúa a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la amortización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Período terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

2.4.7 Provisiones

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.4.8 Beneficios a empleados

Beneficios definidos:

Jubilación patronal y bonificación por desahucio: El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Projectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Participación a trabajadores: La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo a las disposiciones legales.

2.4.9 Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Venta de bienes: Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de servicios: Se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Ingresos por intereses: son registrados sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del reconocimiento inicial.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

terminado en Diciembre 31, 2016

(US dólares)

2.4.10 Costos y Gastos

se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, consistentemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

2.4.11 Compensación de saldos y transacciones

La norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplen la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en

2.4.12 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las obligaciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (*distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados*) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.4.13 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.4.13.1 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (*incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva*) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

terminado en Diciembre 31, 2016

(US dólares)

13.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

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

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

13.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia clara del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

• Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o

• Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o

• Probabilidad de que, el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o

• La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

13.4 Baja de un activo financiero

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos generados.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del periodo.

13.5 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Clasificación como deuda o patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las funciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de Patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Pasivos financieros: Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o, (cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

terminado en Diciembre 31, 2016

(US dólares)

en cuentas de un pasivo financiero: La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, paran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del periodo.

1.14 Utilidad (Pérdida) por acción

Utilidad (pérdida) básica por participación se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta del año atribuido a los accionistas ordinarios para el número de acciones.

1.15 Nuevos pronunciamientos contables

En la fecha de emisión de estos estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CINIIF) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que se aplicarán a los ejercicios económicos que comienzan el 1 de enero del 2017. En este momento, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Las siguientes normas podrían ser de aplicación en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 3	Instrumentos Financieros. Especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros a costo amortizado o fair value.	Enero 1, 2018
NIC 15	Ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Proporciona un modelo único para el reconocimiento de ingresos basado en principios de 5 pasos. Reemplaza a la NIC 11, NIC18 y las interpretaciones relacionadas a estas(CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 Y SIC 31).	Enero 1, 2018
NIC 16	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17. La nueva norma implicará que la mayoría de arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros. Sin embargo, para el caso de los arrendadores permanece mayormente sin cambios.	Enero 1, 2019
NIC 12	Impuestos a las ganancias. Enmiendas que aclaran el reconocimiento de activos por impuesto diferido por las pérdidas no realizadas relacionadas con instrumentos de deudas medidos al valor razonable.	Enero 1, 2017
NIC 7	Estado de flujos de efectivo. Las modificaciones requieren la revelación de información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios de pasivos procedentes de actividades financieras.	Enero 1, 2017

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Período terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

1 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

En continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

1.1 Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo y abono a resultados, con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

1.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, debe utilizar la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos emitidos por el Gobierno del Ecuador (al final del período sobre el que se informa).

1.3 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo": La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

1.4 Provisiones: Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

terminado en Diciembre 31, 2016

(US dólares)

Activo y equivalentes de efectivo

El 31 de diciembre de 2016 y 2015, esta compuesto por:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	1,500	1,500
Bancos	416,452	359,368
Inversiones temporales (a)	234,475	333,416
Total	652,427	694,284

El 31 de diciembre 31 de 2016, corresponde a dos operaciones con el Banco del Austro S.A. a las tasas de interés anual del 5,25% y 3,95% y a plazos de 91 y 63 días respectivamente.

El valor razonable del efectivo es su valor registrado en libros debido a su naturaleza.

Inversiones financieras

El 31 de diciembre 31 de 2016, corresponde a "certificados de depósito" en instituciones financieras locales, a la tasa de interés anual del 6,30 % y 7 % y vencimientos de 180 y 365 días respectivamente. La institución financiera donde se mantienen las inversiones tiene una calificación de riesgo AA- y ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco del Austro S.A.	800,000	-
Total	800,000	-

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

Cuentas por cobrar comerciales y otras

documentos y cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2016 y 2015, fueron los siguientes:

	2016	2015
Cientes	947,218	1,597,849 *
Compañías relacionadas	86,000	86,000 **
Deudas de funcionarios y trabajadores	23	-
Anticipos a proveedores	23,798	2,603
Anticipos a empleados	4,125	-
Otras cuentas por cobrar	3,600	3,600
	1,064,764	1,690,052
Provisión para cuentas malas	(1,748)	(1,489)
Total	1,063,016	1,688,563

La pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recibiría por el activo.

El 31 de diciembre de 2016, la compañía realizó un análisis de sus cuentas por cobrar tomando en cuenta las dificultades financieras significativas en cada caso y según el impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. La pérdida por deterioro de cuentas por cobrar fue de US\$ 36,722 y no se registró en el estado de resultados.

La cartera de clientes está compuesta por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, a su valor bruto (antes de aplicar estimaciones de incobrabilidad). Las condiciones de crédito están determinadas conforme a una política aprobada por la Compañía.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31. 2016
(en US dólares)

* Los saldos de clientes al 31 de diciembre de 2016 fueron los siguientes:

Cientes relacionados	Corriente	1 - 30 días	31 - 60 días	61 - 90 días	91 días y más	TOTAL
C.A. Ecuatoriana de Cerámica	-	30,619	20,387	11,475	473,839	536,321
Cerámica Rialto S.A.	-	1,905	8,158	48,376	56,796	115,236
Itaipisos S.A.	-	6,969	28,354	8,117	213	43,652
Cerámica Andina C.A.	-	-	450	-	34,367	34,817
Kerámikos S.A.	-	-	118	-	147	265
Artesa Cía. Ltda.	92	-	-	-	-	92
Esfel S.A.	-	2,720	1,027	534	-	4,280
Interborder S.A.	-	-	-	-	2,086	2,086
Sanitarios Hypoo-Co S.A.	102	-	-	-	120,798	120,900
Interboro Transport S.A.	-	-	-	-	3,507	3,507
Total	194	42,213	58,494	68,502	691,753	861,155

Cientes no relacionados	Corriente	1 - 30 días	31 - 60 días	61 - 90 días	91 días y más	TOTAL
Morteros-Pegacer S.A.	-	-	224	421	1,089	1,733
Almacenes Juan Eijuri Cía.Ltda.	-	-	-	-	19,548	19,548
Graiman Cía. Ltda.	-	3,075	-	-	-	3,075
El Carrusel Cía. Ltda.	-	-	-	-	13,981	13,981
Ecuacocoa C.A.	-	-	-	-	20,198	20,198
Gasvesubio Export S.A.	-	-	-	-	20,880	20,880
Karnataka S.A.	-	-	-	-	1,504	1,504
Market & Price Finder Cía. Ltda.	-	-	-	-	1,062	1,062
Ecuatoriana de Artefactos S.A.	-	-	-	-	1,514	1,514
Otros menores	-	-	-	-	2,567	2,567
Total	-	3,075	224	421	82,344	86,063
TOTAL CLIENTES	194	45,287	58,717	68,922	774,097	947,218

UNICA DE PRECISIÓN LEMA DEL PACÍFICO MEPRELP S.A

AS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ado en Diciembre 31, 2016

(en dólares)

Los movimientos de compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2016 fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
cerámicos S.A.	50,000	50,000
Sanitarios Hypoo-Co S.A.	36,000	36,000
Total	86,000	86,000

Inventarios

rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se conforma de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Mercadería	134,412	102,171
Inventario en talleres	39,407	51,036
Mercadería en tránsito	14,964	46,231
Total	188,783	199,438

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el costo de producción y ventas que se presenta en el estado de resultados integral asciende a USD 561,584 y USD 591,330 respectivamente.

La compañía mantiene como método de valoración de inventarios el método de costo promedio ponderado.

Al 31 de diciembre de 2016 la empresa no realizó análisis ni ajustes por deterioro.

Impuestos corrientes

Este rubro, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se conforma de:

<u>a) Activos por impuestos corrientes:</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
IVA en compras	3,656	3,577
IVA retenido por clientes	13,594	7,528
Total	17,250	11,105
 <u>b) Pasivo por impuestos corrientes:</u>	 <u>2016</u>	 <u>2015</u>
IVA cobrado a clientes	6,836	11,062
Retenciones de IVA por pagar	524	1,847
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	854	3,291
Impuesto a la Renta	28,736	37,670
Total	36,950	53,870

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

Conciliación tributaria - contable

La conciliación tributaria al 31 de diciembre de 2016 y 2015, de conformidad a las disposiciones legales, es la siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	243,487	357,739
Participación a trabajadores	(36,523)	(53,661)
Utilidad antes de impuestos	206,964	304,078
Gastos no deducibles	24,055	11,807
Deducciones permitidas por ley	-	(100,000)
Base imponible	231,019	215,885
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 12% - 22%	50,824	59,495
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	24,400	23,662
Impuesto a la renta causado	50,824	59,495
(-) Retenciones del impuesto a la renta en la fuente	(18,858)	(21,170)
(-) Anticipo del impuesto renta pagado	(3,230)	(655)
Impuesto a la renta por pagar	28,736	37,670

* De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre la base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% de la base imponible cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares 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 o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

** A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Durante los años 2016 y 2015, el impuesto a la renta causado excedió al anticipo calculado, por ello, la Compañía registró en resultados el impuesto a la renta causado.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

terminado en Diciembre 31, 2016

(S dólares)

Propiedad, planta y equipo

En diciembre 31 de 2016 y 2015, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	Costo		Vida útil años
	2016	2015	
Instalaciones de planta	17,476	17,476	10
Maquinaria y herramientas	1,741,229	1,619,571	10
Vehículos	30,188	30,188	5
Muebles y enseres	2,972	2,972	10
Equipo de oficina	944	944	10
Equipo de computación	14,017	14,017	3
Equipo de comunicación	1,262	1,262	10
	1,808,088	1,686,430	
Depreciación Acumulada	(1,155,157)	(1,041,392)	
Total	652,931	645,038	

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron los siguientes:

Costo	Instalaciones de planta	Maquinaria y herramientas	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Equipo de comunicación	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2014	17,476	1,357,883	30,188	2,972	944	11,895	1,262	1,422,420
Adquisiciones	-	262,548	-	-	-	1,462	-	264,010
Ajustes	-	(860)	-	-	-	860	-	-
Saldo a Diciembre 31 de 2015	17,476	1,619,571	30,188	2,972	944	14,017	1,262	1,696,430
Adquisiciones	-	121,658	-	-	-	-	-	121,658
Saldo a Diciembre 31 de 2016	17,476	1,741,229	30,188	2,972	944	14,017	1,262	1,808,088

Depreciación acumulada y deterioro	Instalaciones de planta	Maquinaria y herramientas	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Equipo de comunicación	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2014	17,439	890,364	1,788	2,972	944	6,948	1,078	921,553
Depreciación del año	37	109,732	6,038	-	-	4,013	19	119,839
Saldo a Diciembre 31 de 2015	17,476	1,000,116	7,826	2,972	944	10,961	1,097	1,041,392
Depreciación del año	-	112,846	6,038	-	-	2,847	19	121,750
Ajustes	-	(7,985)	-	-	-	-	-	(7,985)
Saldo a Diciembre 31 de 2016	17,476	1,104,977	13,864	2,972	944	13,808	1,116	1,168,157

La compañía no posee propiedad, planta y equipo que haya sido entregada como garantía para el cumplimiento de obligaciones.

La compañía no ha efectuado estimaciones por costos de desmantelamiento, retiro o reposición de propiedad, planta y equipo por no tener la obligación legal ni contractual para hacerlo.

Existe cobertura de seguros y esta cubre varios riesgos entre estos: multirrangos, transporte, fiabilidad privada, entre otros. La cobertura fue contratada con la compañía Seguros Unidos S.A.

CÁMICA DE PRECISIÓN LEMA DEL PACÍFICO MEPRELPA S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

Cuentas por pagar comerciales y otras

al 31 de Diciembre 31 de 2016 y 2015, este rubro lo integraban:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores nacionales	15,210	14,382
Proveedores del exterior	-	9,392
Compañías relacionadas	18,643	11,578
Cuentas por pagar al personal	1,305	1,420
Retenciones al personal	5,920	5,794
Participación a trabajadores	40,366	57,504
Total	<u>81,444</u>	<u>100,070</u>

Los saldos de cuentas por pagar a compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron los siguientes:

<u>Compañías relacionadas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Dividendos por pagar a socios	7,180	7,180
C.A. Ecuatoriana de Cerámica	8,858	1,739
Cerámikos S.A.	771	784
Centro Cerámico CERMOSA S.A.	1,810	1,650
Seguros Unidos S.A.	24	225
Total	<u>18,643</u>	<u>11,578</u>

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

Provisiones corrientes

al 31 de Diciembre 31 de 2016 y 2015 corresponden a:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisiones cargas sociales	10,813	11,329
Otras provisiones	10,743	10,740
Total	<u>21,556</u>	<u>22,069</u>

Las provisiones para cargas sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y décimo quinto sueldo, establecidas por el Código del Trabajo.

EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

terminado en Diciembre 31, 2016

(en miles de dólares)

Provisiones por beneficios sociales a empleados

Al 31 de 2016 corresponde a la provisión para jubilación patronal, la misma que es registrada en el correspondiente estudio actuarial:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total Jubilación Patronal y Desahucio</u>
Saldo al 1 de enero de 2016	76,912	11,124	
Costo por servicios corrientes	7,279	4,041	
Costos por intereses	3,905	1,802	
Garantías (pérdidas) actuariales reconocidas en el OBD	9,517	29,200	
Beneficios pagados	-	(1,128)	
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	<u>97,613</u>	<u>45,038</u>	<u>142,652</u>

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su calidad de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio por desahucio: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de extinción de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la empresa entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Instrumentos financieros

Gestión de riesgos financieros

La exposición de la compañía a los riesgos financieros se genera de distintas maneras, la cual es controlada y mitigada a través de su política de administración financiera. En esta, se procura mantener el equilibrio entre los flujos provenientes de operaciones y los pasivos de la compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser muy limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de venta. Este proceso contempla que la entrega de la mercadería, sólo se realiza conforme a las condiciones de crédito aprobadas, que generalmente se otorga a los clientes que cumplen con un perfil crediticio adecuado, identificado en la evaluación financiera que se realiza a cada uno, en forma individual. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de los deudores.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El periodo terminado en Diciembre 31, 2016

(En US dólares)

1.2 Riesgo de liquidez

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para gestión de liquidez. Se basa en la obtención de un nivel de efectivo suficiente que le permita tanto hacer frente a los periodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2016, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes, y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, y sobre los cuales no existe restricción alguna.

El riesgo de liquidez también incluye efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras. La compañía mantiene su efectivo y equivalentes al efectivo e inversiones mantenidas hasta el vencimiento en instituciones financieras con calificaciones de riesgo AA-, AAA- y AAA.

El flujo de los fondos generados por la empresa se origina por la prestación de servicios de taller eléctrico y mecánico, servicios de matricería y servicios técnicos.

1.3 Riesgo de capital

La Compañía se ha fijado como un objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización y maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los niveles de deuda y patrimonio.

2 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Notas	2016	2015
<u>Activos financieros medidos al costo neto</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	652,427	694,284
Inversiones financieras	5	800,000	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras	6	1,063,470	1,689,017
Total		2,515,897	2,383,301
<u>Pasivos financieros medidos al costo neto</u>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	81,444	100,070
Total		81,444	100,070

3.3 Valor razonable de instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo neto en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

MECÁNICA DE PRECISIÓN LEMA DEL PACÍFICO MEPRELPA S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

período terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2016 y 2015, está representado por 1'263.500 y 1'263.500 acciones de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, respectivamente. El capital social tiene la siguiente distribución:

Accionistas	Porcentaje de Acciones	Domicilio
C.A. Ecuatoriana de Cerámica	20%	Ecuador
Cerámica Rialto S.A.	50%	Ecuador
Cestia S.A.	30%	Ecuador
TOTAL	100%	

Reserva legal:

La Ley de Compañías en su Art. 297 dispone se destine el 10% de las utilidades líquidas para formar el Fondo de Reserva Legal hasta que ésta por lo menos alcance el 50% del capital social. Mecánica de Precisión Lema del Pacífico MEPRELPA S.A. aún no ha alcanzado el valor del fondo anteriormente mencionado. El incremento de la Reserva Legal para el ejercicio económico 2016 fue de USD. 15,614 (en el año 2015 fue de USD. 24,458).

Ingresos por actividades ordinarias

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, este rubro incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Servicio de matricería	556,445	730,557
Servicios taller eléctrico	125,389	128,015
Servicios taller mecánico	202,670	198,810
Servicios técnicos	45,309	13,194
Total	<u>929,813</u>	<u>1,070,576</u>

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

Gastos administrativos y generales

acumulado por los ejercicios 2016 y 2015 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	77,745	51,804
Participación a trabajadores	36,523	53,661
Arriendo de inmuebles	-	1,500
Servicios básicos	14,685	5,775
Honorarios y servicios profesionales	17,440	18,269
Depreciaciones	8,851	10,051
Mantenimiento de activos fijos y locales	2,603	4,960
Seguridad y vigilancia	4,327	3,552
Gastos de viaje y movilización	1,028	10,967
Suministros de oficina y limpieza	1,922	1,966
Contribuciones, tasas y patentes	29,293	17,930
Gastos Bancarios	126	376
Gastos varios	6,892	10,706
Total	201,435	191,517

detalle de los gastos por sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y salarios	52,609	31,129
Décimo tercer sueldo	4,486	2,667
Décimo cuarto sueldo	2,093	1,786
Vacaciones	2,096	1,414
Fondos de reserva	2,084	1,694
Aporte al IESS	6,492	3,966
Otros al personal	3,691	5,478
Agasajos y atención al personal	4,194	3,670
Total	77,745	51,804

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Periodo terminado en Diciembre 31, 2016

(En US dólares)

Transacciones con compañías relacionadas

Las operaciones con compañías relacionadas, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Ventas</u>		
Artesa Cía. Ltda.	124	4,361
Cerámica Andina C.A.	2,729	10,163
Cerámica Rialto S.A.	317,150	337,333
C.A. Ecuatoriana de Cerámica	315,585	366,427
Esfel S.A.	16,600	16,361
Interborder S.A.	166	383
Interboro Transport S.A.	-	192
Itaipisos S.A.	259,090	295,161
Kerámikos S.A.	1,846	3,106
Morteros-Pegacer S.A.	2,255	2,194
Sanitarios Hypoo-Co S.A.	836	19,066
Otros menores	30	-
Total	916,411	1,054,747

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Compras</u>		
Centro Cerámico Cermosa S.A.	16,787	18,000
C.A. Ecuatoriana de Cerámica	13,096	4,570
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda.	229	677
Seguros Unidos S.A.	8,667	8,779
Kerámikos S.A.	9,257	-
Andicoaudi S.A.	660	-
Cerámica Andina C.A.	36	-
Indianegocios S.A.	290	-
Itaipisos S.A.	31	-
Otros menores	5,477	-
Total	54,529	32,026

Las transacciones con partes relacionadas se han realizado en los mismos términos que si se hubiesen realizado con terceros.

COMPAÑÍA DE PRECISIÓN LEMA DEL PACÍFICO MEPRELPA S.A.

APLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de Diciembre 31, 2016

Regimen de transferencia

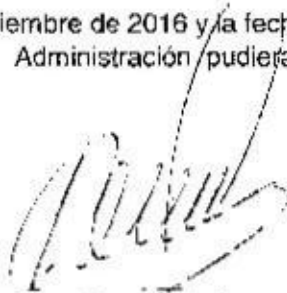
De acuerdo a la Sección Segunda del Capítulo IV "Depuración de los Ingresos" de la Ley de Régimen Impositivo establece el régimen de precios de transferencia orientado a regular con fines las transacciones que se realizan entre partes relacionadas; por otro lado el numeral 5 del artículo 10 de la Ley establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia

que no tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
que no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales

COMPAÑÍA DE PRECISIÓN LEMA DEL PACÍFICO MEPRELPA S.A. no debe aplicar el Régimen de Precios de Transferencia para identificar si las operaciones con partes relacionadas se produjeron con fines de plena competencia, por tener un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos de acuerdo a la normativa antes señalada.

Eventos ocurridos después del período sobre el que se informa

Desde el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros



Ing. Jorge Talbot
Representante legal



Ing. Alexandra Soliz
Contadora