



CPA. ING. IDRIÁN ESTRELLA SILVA

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de Norte América

IVA - Impuesto al Valor Agregado

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIIF Pymes - Normas Internacionales de Información Financiera para
Pequeñas y Medianas Empresas



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.:

Opinión

1. He auditado los estados financieros adjuntos de TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A. al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para Pymes).

Fundamento de la Opinión

3. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la auditoría de los Estados Financieros" de mi informe. Soy independiente de la compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores Públicos Emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés), y he cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar mi opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Gerencia de la Compañía en relación con los estados financieros

4. La Gerencia de la compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de acuerdo con normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para Pymes); y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debida a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los aspectos relacionados a la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

OH



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.:

(Continuación...)

6. Los responsables de la Administración de la entidad, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

7. Mi responsabilidad es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Asuntos que requieren énfasis

8. Las condiciones económicas del país han sufrido fuertes deterioros en los últimos dos años, lo cual ha afectado considerablemente la capacidad productiva y de generación de liquidez de los principales sectores económicos del país; entre otros aspectos debido a: la apreciación del dólar estadounidense (moneda de curso legal en el Ecuador) y la fuerte disminución en el precio internacional del barril del petróleo. A la fecha no se puede evaluar el impacto de los aspectos antes mencionados en el desarrollo normal de las operaciones de la compañía.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

9. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, requerido por una entidad de control del Ecuador, por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, se emite por separado.

Quito, 10 de marzo del 2017

C.P.A. ING. IDRIÁN ESTRELLA S.

Licencia Profesional No. 25140

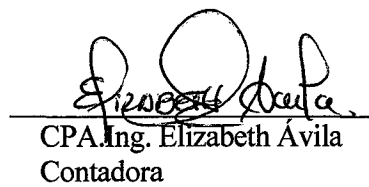
Registro de la Superintendencia

de Compañías SC-RNAE-429

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL
(Expresado en dólares estadounidenses)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS	NOTA		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	9	39,782	134,570
Cuentas por cobrar comerciales	10	244,047	220,428
Otras cuentas por cobrar		913	833
Impuestos por recuperar	11	43,169	75,632
Deterioro de cartera	10	(6,004)	(6,004)
Inventarios	12	1,125,683	1,311,324
Total activos corrientes		<u>1,447,590</u>	<u>1,736,783</u>
Activos no corrientes			
Activos no corrientes disponibles para la venta		6,428	6,428
Propiedad, planta y equipo	13	1,993,031	2,018,215
Total activos no corrientes		<u>1,999,458</u>	<u>2,024,643</u>
Total Activos		<u>3,447,048</u>	<u>3,761,426</u>

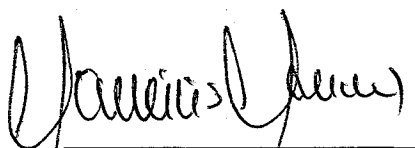

Econ. Mauricio Moreira
Representante Legal


CPA Ing. Elizabeth Ávila
Contadora
Registro No. 17-2870

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 25 son parte integrante de los estados financieros.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL
 (Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTA	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Préstamos y obligaciones financieras	14	310,380	320,272
Proveedores y otras cuentas por pagar	15	94,165	30,880
Compañías Relacionadas y Accionistas	16	30,018	8,850
Impuestos por pagar	11 y 17	51,912	27,447
Dividendos por pagar		11,105	11,105
Provisiones	19	72,606	14,638
Prestaciones y Beneficios sociales	18	31,082	40,525
Total pasivos corrientes		601,268	453,717
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	14	548,333	843,485
Provisiones	19	24,538	-
Jubilación Patronal y Desahucio	18	586,344	535,680
Total pasivos no corrientes		1,159,216	1,379,165
Total pasivos		1,760,483	1,832,882
PATRIMONIO, (Estado Adjunto)		1,686,565	1,928,544
Total pasivos y patrimonio		3,447,048	3,761,426

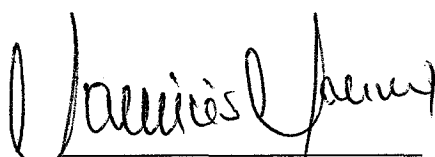

 Econ. Mauricio Moreira
 Representante Legal

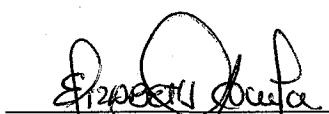

 CPA. Ing. Elizabeth Avila
 Contadora
 Registro No. 17-2870

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 25 son parte integrante de los estados financieros.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DE
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	2016	2015
Ventas		1,623,198	1,911,142
Costo de ventas	7	<u>(1,011,853)</u>	<u>(1,061,760)</u>
Utilidad bruta en ventas		611,346	849,382
Gastos operacionales			
De Venta	7	(309,028)	(319,824)
De Administración	7	<u>(378,306)</u>	<u>(404,774)</u>
		(687,334)	(724,598)
Utilidad (Pérdida) operacional		(75,988)	124,784
Otros Ingresos y (Egresos)			
Gastos financieros	8	(85,944)	(79,786)
Ingresos financieros	8	2,678	7,725
Otros Egresos	8	<u>(53,563)</u>	<u>-</u>
		(136,829)	(72,061)
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		(212,817)	52,723
Impuesto a la Renta	17	<u>(29,162)</u>	<u>(25,369)</u>
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		<u>(241,979)</u>	<u>27,354</u>

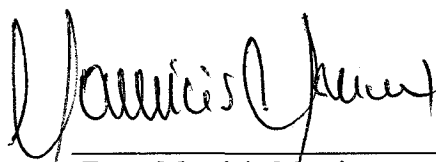

Econ. Mauricio Moreira
Representante Legal

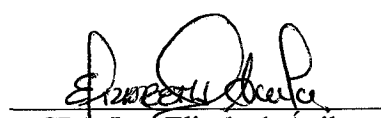

CPA. Ing. Elizabeth Ávila
Contadora
Registro No. 17-2870

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 25 son parte integrante de los estados financieros.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

DESCRIPCION	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>				
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	EFFECTOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NIIF'S	RESULTADOS	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2014	1,100,000	92,811	440,979	311,400	1,945,190
Apropiación de la reserva legal	-	9,509	-	(9,509)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	(44,000)	(44,000)
Utilidad neta y resultado integral del año 2015	-	-	-	27,354	27,354
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1,100,000	102,320	440,979	285,245	1,928,544
Apropiación de la reserva legal	-	2,735	-	(2,735)	-
Pérdida neta y resultado integral del año 2016	-	-	-	(241,979)	(241,979)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1,100,000	105,055	440,979	40,531	1,686,565


Econ. Mauricio Moreira
Representante Legal


CPA. Ing. Elizabeth Ávila
Contadora
Registro No. 17-2870

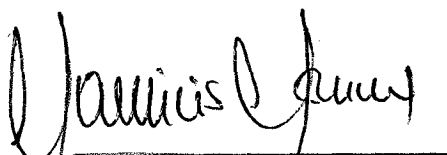
Las notas explicativas anexas de la 1 a la 25 son parte integrante de los estados financieros.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DE
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	1,620,667	1,969,412
Pagado a proveedores y empleados	(1,331,659)	(1,608,357)
Intereses pagados, netos	(80,529)	(72,609)
Impuestos pagados	27,766	(53,658)
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades operativas	236,245	234,788
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de propiedades planta y equipo	(23,914)	(1,080,366)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(23,914)	(1,080,366)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obtención (pago) de obligaciones bancarias - financieras	(305,044)	163,757
Pago haberes jubilatorios	(2,075)	(15,229)
Dividendos pagados		(40,007)
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	(307,119)	108,521
Incremento neto en efectivo y sus equivalentes	(94,788)	(737,057)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	134,570	871,627
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al final del año	39,782	134,570

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DE
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CONCILIACION DE LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO		
CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta del ejercicio	<u>(241,979)</u>	<u>27,354</u>
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	49,098	85,463
Valoración inventarios	585	855
Provisión Sinistros IESS	53,563	
Provisión para jubilación patronal	52,739	30,459
Provisiones Servicios	21,854	
Participación a los trabajadores		9,304
Impuesto a la renta	29,162	25,369
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	8,764	19,172
(Aumento) en cuentas por pagar compañías relacionadas	21,168	7,546
(Aumento) Disminución en inventarios	185,057	89,212
(Aumento) en impuestos por pagar	(4,697)	(39,929)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	70,374	(22,040)
Aumento (Disminución) en beneficios sociales	(9,442)	2,023
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades operativas	<u>236,245</u>	<u>234,788</u>


 Eco. Mauricio Moreira
 Representante Legal


 CPA. Ing. Elizabeth Avila
 Contadora
 Registro No. 17-2870

Las notas explicativas anexas de la 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 1966, con el nombre de Tornillos, Pernos y Tuercas Cía. Ltda. – Topesa Cía. Ltda.; en el año de 1988 cambió su denominación social a “Tornillos, Pernos y Tuercas TOPESA S.A.”. Su actividad principal es la transformación en forma mecánica de metales ferrosos y no ferrosos, en artículos para la industria y el comercio, especialmente la fijación, así como su comercialización.

Su domicilio principal es en la ciudad de Quito, en la Av. Turubamba S61-130 y Calle G, Guamaní, Panamericana Sur KM 14 ½ entrada al Mundo Industrial Turubamba.

NOTA 2 – AUTORIZACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, que corresponden estados financieros bajo NIIF para Pymes (para Pequeñas y Medianas Empresas), han sido emitidos y entregados a la Gerencia, en fecha 07 de marzo del 2017, y serán puestos a consideración de la Junta General de Socios, a realizarse con fecha 17 de marzo del 2017.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

3.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros separados de la Compañía se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de información Financiera NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB (International Accounting Standards Board), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23 de noviembre del 2009) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de TORNILLOS PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 y 2015. Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico.

En la Nota No. 4 se revelan las áreas que requieren un mayor grado de juicio y/o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

3.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

3.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos, sobregiros bancarios e inversiones a la vista máximo a 90 días; estos valores son de libre disponibilidad.

3.4 Activos y pasivos financieros

3.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “cuentas por cobrar comerciales” y “otras cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

3.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuándo se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta principalmente las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos y compañías relacionadas por la venta de tornillos, tuercas, pernos, arandelas, remaches, tirafondos y productos similares. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días.
- (ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos entregados a trabajadores, proveedores y avances varios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en un plazo de hasta 90 días.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- (i) Préstamos y obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro “(Gastos) Ingresos financieros, neto”, los intereses devengados y pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro “Provisiones”.
- (ii) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses; las cuentas por pagar comerciales y otras se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro “Proveedores” y/o “Anticipos de clientes”.
- (iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por compras de inventario; no se han establecido intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

3.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales por US\$ 6.004 y US\$ 6.004, respectivamente.

3.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los costos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos de terminación y gastos de comercialización y distribución (ventas).

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

En adición, de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2009 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013. La Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, estableció una tasa de impuesto a la renta del 22% para las sociedades establecidas en el Ecuador, y del 25% si los accionistas se hallan domiciliados en el exterior en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

Impuesto a la renta diferido -

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

3.9 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente; se registra con cargo a resultados.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(b) Beneficios de largo plazo

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales y de seguridad social ecuatorianas.

De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para la jubilación patronal y el desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente, contratado para el efecto, y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 7% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

3.10 Provisiones corrientes

La compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

El coste de las existencias puede no ser recuperable en caso de que las mismas estén dañadas, si han devenido parcial o totalmente obsoletas, o bien si sus precios de mercado han caído. Asimismo, el coste de las existencias puede no ser recuperable si los costes estimados para su terminación o su venta han aumentado. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el coste sea igual al valor neto realizable, es coherente con el punto de vista según el cual los activos no se valorarán en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

3.6 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus propiedades, planta y equipo al término de su vida útil. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los elementos de propiedad, planta y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de Bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios, obras civiles e instalaciones	50
Maquinarias y equipos	10
Equipos de cómputo	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable (deterioro).

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

3.7 Deterioro de activos no financieros (Propiedad, Planta y Equipo)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

3.8 Impuesto a la renta: corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta: corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2009 entró en vigor la norma que exige 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 totales (se excluyen ciertos activos).

La referida norma estableció que 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, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. La compañía se vio afectada en este aspecto en los ejercicios económicos 2014, 2015, y 2016.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a clientes directos, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

La compañía genera sus ingresos principalmente por la venta de productos de tornillería, en sus varias presentaciones y comercializados a través de distribuidores mayoristas, ferreteros, entre otros.

3.12 Normas para pequeñas y medianas empresas, e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los estados financieros emitidos

En mayo del 2015 se emitieron modificaciones a las Normas de Información Financiera para Pequeñas y Medianas empresas, las cuales entrarán en vigencia obligatoria a partir del 1 de enero del 2017, sin embargo su aplicación anticipada es permitida. La Gerencia evaluará su impacto en las políticas actuales de la entidad.

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Propiedades, planta y equipos:** La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 5 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Factores de riesgo operacional

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A., está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de: a) la posible ocurrencia de fallas, errores, o incumplimiento en la fabricación (ensamblaje) de los chasis indicados en Notas anteriores, y b) la ocurrencia de modificaciones legales en los procedimientos y cupos de importaciones de las materia primas y/o elementos necesarios para la producción.

5.2 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

El mercado en que se desenvuelve la empresa tiene como principal competidor, a los comerciantes de productos de origen de la China, los cuales por su bajo costo, compiten con la producción de la compañía, sin embargo se mantiene en el mercado la empresa por la calidad de sus producto y la fabricación de estos bajo medias y características propias de los clientes frecuentes de la empresa. No obstante el mercado de la construcción ha disminuido sus actividades significativamente, lo cual puede afectar la ubicación de los productos de la empresa.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas estrictas de concesión de crédito y seguimiento diario de la cartera de clientes, permite que esta no se deteriore y tenga adecuados niveles de recuperación de cuentas por cobrar comerciales.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, sin embargo la empresa se apoya en préstamos de capital por entidades financieras, dirigidas principalmente a la compra de materias primas (importación).

A continuación la composición de los pasivos financieros:

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

	<u>Menos de 1</u> <u>año</u>	<u>Entre 1 y 2</u> <u>años</u>	<u>Entre 2 y 5</u> <u>años</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2016</u>			
Préstamos y obligaciones financieras	310,380	56,667	491,667
Proveedores y otras cuentas por pagar	105,270	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	30,018	-	-
Prestaciones y Beneficios Sociales	31,082	586,344	-
Provisiones	72,606	24,538	-
<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>			
Préstamos y obligaciones financieras	320,272	133,333	710,151
Proveedores y otras cuentas por pagar	41,985	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	8,850	-	-
Prestaciones y Beneficios Sociales	40,525	535,680	-
Provisiones	14,638	-	-

NOTA 6 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

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

<u>Costo</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Efectivo y equivalente de efectivo	39,782	-	134,570	-
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Cuentas por cobrar comerciales	244,047	-	220,428	-
Otras cuentas por cobrar	913	-	833	-
Total activos financieros	284,741	-	355,831	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Préstamos y obligaciones financieras	310,380	548,333	320,272	843,485
Proveedores y otras cuenta spor pagar	105,270	-	41,985	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	30,018	-	8,850	-
Provisiones	72,606	24,538	14,638	-
Prestaciones y Beneficios sociales	31,082	586,344	40,525	535,680
Total Pasivos Financieros	549,356	1,159,215	426,270	1,379,165

Valor razonable de instrumentos financieros -

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 7 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

Año: 2016	<u>Costo</u>	<u>Gastos</u>	<u>Gastos de</u>	
	<u>de ventas</u>	<u>administrativos</u>	<u>ventas</u>	<u>Total</u>
Arriendos	959	435	4,800	6,194
Atenciones y capacitaciones	450	4,885	30	5,365
Depreciación	31,164	10,600	7,334	49,098
Electricidad	49,779	-	325	50,104
Gastos de viajes	207	-	5,209	5,416
Honorarios	-	22,878	-	22,878
Impuestos y contribuciones	-	31,326	-	31,326
Mantenimientos y reparaciones	13,071	1,345	3,995	18,411
Materiales y repuestos	443,167	2,356	6,153	451,676
Combustibles y Lubricantes	59,851	1,710	5,072	66,633
Repuestos y Accesorios	31,843	1,533	3,069	36,445
Remuneraciones y beneficios sociales	375,716	265,563	247,660	888,939
Seguros	1,701	9,400	1,142	12,243
Telefonos	-	7,922	9,206	17,128
Otros Servicios	3,945	18,353	15,035	37,333
	<u>1,011,853</u>	<u>378,306</u>	<u>309,028</u>	<u>1,699,188</u>

Año: 2015	<u>Costo</u>	<u>Gastos</u>	<u>Gastos de</u>	
	<u>de ventas</u>	<u>administrativos</u>	<u>ventas</u>	<u>Total</u>
Arriendos	-	-	4,768	4,768
Atenciones y capacitaciones	-	9,324	-	9,324
Depreciación	70,974	5,820	6,188	82,982
Electricidad	38,045	-	250	38,295
Gastos de viajes	-	-	4,179	4,179
Honorarios	-	29,282	-	29,282
Impuestos y contribuciones	-	38,922	-	38,922
Mantenimientos y reparaciones	14,812	1,555	6,028	22,395
Materiales y repuestos	399,172	6,302	11,501	416,975
Combustibles y Lubricantes	60,741	2,599	5,443	68,783
Repuestos y Accesorios	33,448	3,588	7,115	44,151
Remuneraciones y beneficios sociales	386,888	267,936	253,646	908,470
Participación trabajadores	-	9,304	-	9,304
Seguros	-	14,557	2,444	17,001
Telefonos	-	6,540	7,996	14,536
Otros Servicios	57,680	9,045	10,266	76,991
	<u>1,061,760</u>	<u>404,774</u>	<u>319,824</u>	<u>1,786,358</u>

NOTA 8 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Otros Ingresos y Egresos se compone de:

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

<u>Otros Ingresos</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros ingresos de actividades ordinarias	2,678	6,569
Utilidad en venta de activos	-	1,156
	<u>2,678</u>	<u>7,725</u>
<u>Otros egresos</u>		
Gastos financieros (1)	85,944	79,786
Otros egresos (2)	53,563	-
	<u>139,507</u>	<u>79,786</u>

- (1) Corresponde principalmente a intereses en obligaciones financieras, y costos de mantenimiento en cuentas bancarias.
- (2) Corresponde a glosa emitida por Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS por Responsabilidad Patronal en accidente de trabajo de una empleada. (Ver Nota 19).

NOTA 9 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo en caja	366	366
Bancos	39,416	134,204
	<u>39,782</u>	<u>134,570</u>

NOTA 10 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Cuentas por cobrar comerciales corresponde a créditos en la venta de productos, los cuales al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015, reportaban saldos de US\$ 244.047 y US\$ 220.428 respectivamente. La empresa ha estimado que el deterioro de la cartera permite cubrir cualquier riesgo de incobrabilidad de la misma, estando está cuantificada a las fechas anteriormente mencionadas en: US\$ 6.004, y US\$ 6.004 respectivamente.

NOTA 11 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

Los impuestos anticipados y por pagar comprenden:

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuestos anticipados:		
Impuesto a la salida de divisas (1)	-	11,865
Anticipo impuesto a la renta	14,190	9,210
Iva en compras	-	455
Retenciones IVA	3,131	39,131
Retenciones impuesto a la renta	<u>25,849</u>	<u>14,971</u>
	<u>43,169</u>	<u>75,632</u>
Impuestos por pagar:		
Impuesto a la renta causado	29,162	25,369
Retenciones de impuesto a la renta	1,236	1,234
Retenciones Iva	603	844
Iva en ventas	<u>20,912</u>	<u>-</u>
	<u>51,912</u>	<u>27,447</u>

- (1) El crédito tributario por Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se ocasionó por la compra de un horno de resistencia (calentamiento indirecto). De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los bienes que se importen, y formen parte de un listado determinado por el Comité Tributario, puede el ISD pagado, utilizarse como crédito tributario para el impuesto a la renta o su anticipo. Este activo comprado, se halla bajo la partida arancelaria No 3314-8514100000, según la Resolución CPT-4-2013. Dicho impuesto en el año 2016 se compenso con el impuesto a la renta del año 2015

NOTA 12 - INVENTARIOS

Inventarios se compone al 31 de diciembre de:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Productos terminado	591,698	689,237
Materia prima	232,841	370,927
Repuestos, herramientas, accesorios y suministros	253,169	232,309
Productos en proceso	44,412	18,294
Importaciones en tránsito	<u>3,563</u>	<u>557</u>
	<u>1,125,683</u>	<u>1,311,324</u>

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 13 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento y los saldos de las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo 31 de diciembre</u>			<u>Saldo 31 de diciembre</u>			<u>Saldo 31 de diciembre</u>	
	<u>2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o Transferencias</u>	<u>2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o Transferencias</u>	<u>2016</u>	
Edificios	321,853	-	156,854	478,707	-	-	478,707	
Maquinaria y Equipo (1)	497,002	877,074	84,252	1,458,328	22,889	(28,689)	1,452,528	
Equipos de computo	54,568	8,342	-	62,910	1,602	-	64,512	
Muebles y enseres	24,808	-	-	24,808	-	-	24,808	
Herramientas	129,038	-	-	129,038	-	-	129,038	
Vehículos	132,918	8,500	(3,045)	138,373	-	-	138,373	
Total Costo	1,160,187	893,916	238,061	2,292,164	24,492	(28,689)	2,287,967	
(-)Depreciación acumulada	(556,485)	(86,987)	1,523	(641,949)	(49,675)	28,689	(662,936)	
Terrenos	368,000	-	-	368,000	-	-	368,000	
Construcciones en curso	51,610	189,496	(241,106)	-	-	-	-	
TOTAL	1,023,312	996,425	(1,522)	2,018,215	(25,184)	-	1,993,031	

(1) Incluye maquinarias inactivas por un valor de US\$ 99.249

Los saldos netos de las propiedades, planta y equipos son como sigue, al 31 de diciembre del 2016:

	<u>Depreciación</u>		
	<u>Costo</u>	<u>Acumulada</u>	<u>Valor neto</u>
Terrenos	368,000	-	368,000
Edificios	478,706	(43,027)	435,679
Maquinaria y Equipo	1,481,218	(375,473)	1,105,745
Equipos de computo	64,932	(57,958)	6,974
Muebles y enseres	24,808	(8,615)	16,194
Herramientas	129,038	(129,038)	-
Vehículos	138,373	(77,934)	60,439
	2,685,075	(692,045)	1,993,031

Los bienes inmuebles y maquinarias, se hallan en garantía de obligaciones financieras de la entidad. (Véase además Nota 14)

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

NOTA 14 - PRESTAMOS, OBLIGACIONES FINANCIERAS

Préstamos y obligaciones financieras se compone de:

			Al 31 de diciembre del 2016		Al 31 de diciembre del 2015	
	Tasa de interés	Garantía	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<u>Prestamos Bancarios:</u>						
Banco Promerica						
Credito pagadero en dividendos mensuales, con vencimiento en noviembre del 2017	9.76%	Firmas - Pagare	15,228	-	31,635	-
Corporacion Financiera Nacional						
Credito pagadero en dividendos mensuales, con vencimiento en noviembre del 2017	9.06%	Hipotecaria (1)	133,334	-	145,455	133,333
Credito pagadero en dividendos mensuales, con vencimiento en octubre del 2022	6.90%	Hipotecaria (1)	80,000	393,334	80,000	473,334
Credito pagadero en dividendos mensuales, con vencimiento en octubre del 2018	9.49%	Hipotecaria (1)	61,818	56,667	51,515	118,485
Credito pagadero en dividendos mensuales, con vencimiento en octubre del 2022	9.76%	Hipotecaria (1)	20,000	98,332	11,667	118,333
			<u>310,380</u>	<u>548,333</u>	<u>320,272</u>	<u>843,485</u>

- (1) Garantizado con hipoteca abierta sobre edificios, construcciones, instalaciones y todos los bienes que por accesión o destino se reputan inmuebles según el código civil, así como todos los aumentos y mejoras que reciba dicho bien raíz de la compañía valorados en US\$ 1.648.080.; entre otros el destino del préstamo es para capital de .trabajo y cambio de matriz productiva. propuesta por el Gobierno del Ecuador

NOTA 15 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Proveedores y otras cuentas por pagar se compone de cuentas por pagar a proveedores locales por un valor de US\$ 94.165, que se liquidan en menos de 60 días

NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas comunes, y con participación accionaria significativa en la Compañía:

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

	<u>Relación</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas de productos terminados y materias primas (1)	Comercial	180,050	320,524
Compras de productos para la venta y materias primas	Comercial	35,526	50,321
<u>Saldos por cuentas por pagar (2)</u>			
Sr. Hugo Moreira (Sucesion Indivisa) – Almaneces Hugo Moreira.	Comercial	-	8,850
Franklin Paredes	Comercial	30,000	-
Moreira y Moreira Cia. Ltda.	Comercial	18	-
		<u>30,018</u>	<u>8,850</u>

- (1) Las ventas que se realizan a accionistas están sujetas a tasas de descuento, que fluctúan entre el 10% al 24% del precio de venta a terceros.
- (2) Corresponde a anticipos recibidos, por ventas de productos a ser realizadas en el año 2016

Los saldos por pagar a compañías relacionadas no devengan intereses, no tiene plazos definidos de pago, pero son exigibles por parte del acreedor en cualquier momento.

Remuneraciones personal clave de la gerencia -

La Administración de la Compañía incluye miembros clave constituidos por administradores y miembros del Directorio. Los costos por remuneraciones del personal clave no constituyen desembolsos significativos en la composición de costos y gastos de la compañía.

NOTA 17 - IMPUESTO A LA RENTA: CORRIENTE Y DIFERIDO

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuestos a la renta Corriente (1)	<u>29,162</u>	<u>25,369</u>

- (1) Incluido en el rubro impuestos por pagar del estado de situación financiera.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al año 2015 y 2016:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Utilidad (Pérdida) del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	(212,817)	62,027
Menos - Participación a los trabajadores	-	9,304
Más - Gastos no deducibles	69,332	8,227
	<u>(69,332)</u>	<u>1,077</u>
Base tributaria	(143,485)	60,950
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta calculado	-	13,409
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>29,162</u>	<u>25,369</u>

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2013 al 2016 están sujetos a una posible fiscalización.

NOTA 18 – PRESTACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Las prestaciones y beneficios sociales al 31 de diciembre del 2016, se componen de:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales	31,221	247,201	(247,340)	31,082
Participación de los trabajadores en las utilidades	9,304	-	(9,304)	-
	<u>40,525</u>	<u>247,201</u>	<u>(256,644)</u>	<u>31,082</u>
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal y desahucio	535,680	52,736	(2,071.78)	586,344

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

NOTA 19 – PROVISIONES

Las provisiones se componen de:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Provisiones de gastos	45,837	-	14,638	-
Glosa IESS (1)	26,769	24,538	-	-
	<u>72,606</u>	<u>24,538</u>	<u>14,638</u>	<u>-</u>

- (1) En el año 2016, la empresa recibió una notificación de glosa por parte del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por responsabilidad patronal en accidente de trabajo producido a empleada.

NOTA 20 - CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2013 comprende 750.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una; en el año 2014 se incrementó el capital por un valor de US\$ 350.000, siendo el capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2015 por US\$ 1.100.000, representado en 1.100.00 acciones ordinarias, inscrito en el registro mercantil 02 de octubre del 2014.

NOTA 21 - RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. La apropiación de la reserva legal de las utilidades del año 2015 se efectuó en el año 2016, previa la respectiva aprobación por parte de la Junta General de Accionistas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socio, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto, en caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

NOTA 22 - ACTIVOS ENTREGADOS EN GARANTIA

Al 31 de diciembre del 2016 la empresa mantiene una hipoteca abierta entregada a la Corporación Financiera Nacional (CFN), sobre edificios, construcciones, instalaciones y todos los bienes que por accesión o destino se reputan inmuebles según el código civil, así como todos los aumentos y mejoras que reciba dicho bien raíz de la compañía. (Ver Nota 13)

NOTA 23 - ENTORNO ECONOMICO DEL PAIS

Las condiciones económicas de los últimos dos años en el país, han venido experimentando fuertes deterioros, los cuales se han incrementado considerablemente durante el año 2015 y mantuvieron con un leve mejoramiento hacia finales del 2016. Este deterioro reflejado, fundamentalmente en la iliquidez de los mercados financieros nacionales, la disminución de los precios del barril de petróleo, la restricción a las importaciones y el incremento arancelario, sobretasas y salvaguardas, ha afectado fuertemente la capacidad productiva de los principales sectores del país, condiciones que determinaron, entre otras, una importante reducción al circulante en la económica, el incremento del desempleo, la disminución de la capacidad productiva y de consumo

NOTA 24 - LEY ORGÁNICA DE INCENTIVOS Y PREVENCIÓN DEL FRAUDE FISCAL

En diciembre del 2014, fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecieron varias reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, las cuales rigen que rigen a partir de enero del 2016.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

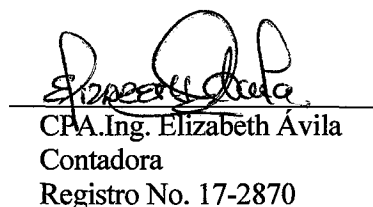
Un resumen de estas reformas se muestra a continuación:

- a. Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- b. Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- c. Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- d. Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- e. Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- f. Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- g. Límites y condiciones para la deducibilidad del pago de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría, así como la deducibilidad de los gastos de establecimiento o puesta en marcha de operaciones
- h. Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos
- i. Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior. Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, determinándose una tasa que oscila entre el 22% y el 25%
- j. Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos
- k. Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior
- l. Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.
- m. Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.

NOTA 25 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.


Econ. Mauricio Moreira
Representante Legal


CPA. Ing. Elizabeth Ávila
Contadora
Registro No. 17-2870