



TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(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.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

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 2018, 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.

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 2018, 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

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 TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A., 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), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Ecuador, y he cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de ética del IESBA. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar mi opinión de auditoría.

Asuntos que requieren énfasis

Llamo la atención sobre el siguiente asunto relacionado a las ventas a crédito que la empresa realiza. Mi opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

Tal como se menciona en la Nota 24, a los estados financieros, la compañía se halla evaluando, el grado de impacto en sus operaciones, en razón de los reportes a presentar a la Dirección Nacional de Registro de Datos Públicos (DINARDAP), por las ventas a crédito que realiza, con o sin intereses; aspecto al cual se halla obligado, de acuerdo a su perfil en la plataforma de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. A la fecha no se puede evaluar el impacto de este aspecto, en el desarrollo normal de las operaciones de la compañía.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

(Continuación...)

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

La Administración de TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A., 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.

En la preparación de los estados financieros, la Administración 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.

La Administración de TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A., es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

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.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplique mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifique y valore los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

(Continuación...)

El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evalué lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluí sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluí que existe una incertidumbre material, se me requiere llamar la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que emita una opinión modificada.
- Mis conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

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 2018, se emite por separado.

Quito, 16 de marzo del 2019

C.P.A. ING. IDRIAN 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>ACTIVOS</u>	<u>NOTA</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	9	9.826	28.742
Cuentas por cobrar comerciales	10	226.290	194.623
Impuestos por recuperar	11	38.277	37.295
Deterioro de cartera	10	(6.004)	(6.004)
Otras cuentas por cobrar		140	262
Inventarios	12	1.070.283	1.043.433
Total activos corrientes		1.338.812	1.298.351
Activos no corrientes			
Activos no corrientes disponibles para la venta		6.428	6.428
Propiedad, planta y equipo	13	3.321.658	1.928.113
Activo por impuesto diferido	17	5.175	-
Total activos no corrientes		3.333.261	1.934.541
Total Activos		4.672.073	3.232.892

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS

Pasivos corrientes

Préstamos y obligaciones financieras	14	208.670	223.333
Proveedores y otras cuentas por pagar	15	159.988	68.297
Compañías Relacionadas y Accionistas	16	216.579	54.935
Impuestos por pagar	11 y 17	36.967	38.348
Dividendos por pagar	16	8.715	8.715
Provisiones	19	-	57.589
Prestaciones y Beneficios sociales	18	63.573	31.565
Total pasivos corrientes		694.492	482.783

Pasivos no corrientes

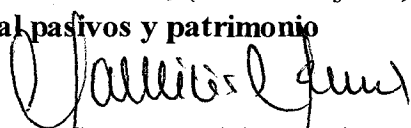
Obligaciones financieras	14	387.073	525.000
Compañías Relacionadas y Accionistas	16	10.008	-
Jubilación Patronal y Desahucio	18	535.224	563.742
Total pasivos no corrientes		932.305	1.088.741

Total pasivos

PATRIMONIO, (Estado Adjunto)

Total pasivos y patrimonio

		1.626.797	1.571.524
		3.045.276	1.661.368
		4.672.073	3.232.892

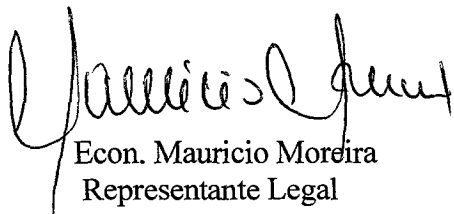

Econ. Mauricio Moreira
Representante Legal

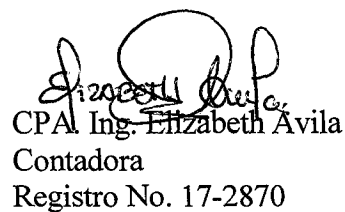

CPA. Ing. Elizabeth Avila
Contadora
Registro No. 17-2870

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
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DE
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>NOTA</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas		1,565,648	1,628,858
Costo de ventas	7	<u>(910,405)</u>	<u>(986,824)</u>
Utilidad bruta en ventas		655,243	642,034
Gastos operacionales			
De Venta	7	(251,647)	(280,762)
De Administración	7	<u>(348,025)</u>	<u>(361,389)</u>
		(599,672)	(642,151)
Utilidad (Pérdida) operacional		55,571	(117)
Otros Ingresos y (Egresos)			
Gastos financieros netos	8	(51,134)	(60,046)
Otros ingresos	8	8,764	72,415
Otros Egresos	8	<u>(4,363)</u>	<u>(2,698)</u>
		(46,733)	9,670
Utilidad antes de impuesto a la renta		8,838	9,553
Impuesto a la Renta corriente y diferido	17	<u>(17,353)</u>	<u>(26,076)</u>
Pérdida del ejercicio		<u>(8,515)</u>	<u>(16,523)</u>


Econ. Mauricio Moreira
Representante Legal


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

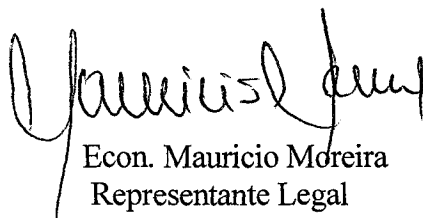
Las notas explicativas anexas de la 1 a la 25 son parte integrante de los estados financieros.

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

	<u>NOTA</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		1.534.103	1.678.281
Pagado a proveedores y empleados		(1.304.688)	(1.513.224)
Impuestos pagados		(24.891)	-
Intereses pagados, netos		(51.134)	(43.429)
Otros egresos		<u>(4.363)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente en actividades operativas		149.027	121.628
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Compra de propiedades planta y equipo	13	(76.906)	(1.530)
Producto de la venta de propiedades planta y equipo		<u>17.232</u>	<u>-</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(59.674)	(1.530)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Pago de obligaciones financieras		(152.590)	(110.379)
Pago desahucio y jubilación patronal		(47.798)	(18.368)
Prestamos Accionistas		92.119	-
Dividendos pagados años anteriores		<u>-</u>	<u>(2.390)</u>
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		<u>(108.269)</u>	<u>(131.137)</u>
Disminución neta en efectivo y sus equivalentes		(18.916)	(11.039)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de añ	9	<u>28.742</u>	<u>39.782</u>
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al final del añ	9	<u><u>9.826</u></u>	<u><u>28.742</u></u>

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL
			EFFECTOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NIIF'S	RESERVA REVALUACION	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS	
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1,100,000	105,055	440,979	-	-	40,531	1,686,565
Otros Resultados Integrales ORI - Beneficios Sociales no corrientes	-	-	-	-	(8,674)	-	(8,674)
Pérdida neta y resultado integral del año 2017	-	-	-	-	-	(16,523)	(16,523)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1,100,000	105,055	440,979	-	(8,674)	24,008	1,661,368
Otros Resultados Integrales ORI - Beneficios Sociales no corrientes	-	-	-	-	3,711	-	3,711
Reavaluo inmuebles, ver nota 13	-	-	-	1,388,712	-	-	1,388,712
Pérdida neta y resultado integral del año 2018	-	-	-	-	-	(8,515)	(8,515)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1,100,000	105,055	440,979	1,388,712	(4,963)	15,493	3,045,276


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.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(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 2018, que corresponden estados financieros bajo NIIF para Pymes (para Pequeñas y Medianas Empresas), han sido emitidos y entregados a la Gerencia, en fecha 11 de marzo del 2019, y fueron autorizados por el Directorio realizado en esa fecha, adicionalmente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas, a realizarse con fecha 29 de marzo del 2019.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

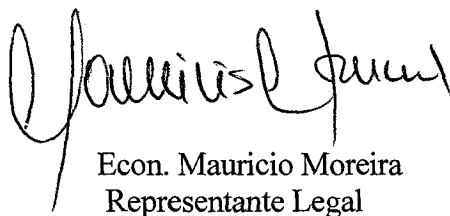
3.1 Bases de preparación de estados financieros

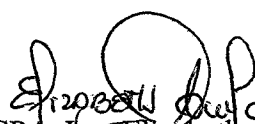
Los presentes estados financieros separados de la Compañía se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de información Financiera NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB (International Accounting Standards Board), de conformidad con la Resolución 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.

La versión utilizada en la preparación y emisión de los estados financieros, corresponde a la vigente a partir del 1 de enero del 2017, que incorpora las modificaciones del año 2015). El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) se estableció en 2001 como parte de la Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (Fundación IASC). En el año 2010 la Fundación IASC pasó a denominarse Fundación IFRS. Véase además la Nota 3.12

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

	<u>NOTA</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CONCILIACION DE LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Pérdida neta del ejercicio		<u>(8.515)</u>	<u>(16.523)</u>
Ajustes por:			
Depreciación de propiedades, planta y equipo	13	63.605	66.448
Baja de inventarios		-	1.528
Ganancia en venta vehículos		(8.764)	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio		22.991	-
Participación a los trabajadores	7	1.560	1.685
Impuesto a la renta	17	17.353	26.076
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de en el capital de trabajo:			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar		(32.527)	55.949
Aumento en cuentas por pagar compañías relacionadas		79.533	24.917
(Aumento) disminución en inventarios		(26.849)	80.722
(Disminución) en impuestos por pagar		(23.909)	(52.547)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar		34.101	(65.423)
Aumento (Disminución) en beneficios sociales		30.448	(1.204)
Efectivo neto proveniente en actividades operativas		<u>149.027</u>	<u>121.628</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.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Los estados financieros de TORNILLOS PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017. 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.

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, la cual también es de uso oficial en la República del Ecuador.

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 2018, 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:

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

(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.

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.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- (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:

- (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 “Intereses por pagar”.
- (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 previsión 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 2018 y 2017 fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales por US\$ 6.004 y US\$ 6.004, respectivamente.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

3.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la entidad transfiere el activo a un tercero sin retener, sustancialmente, los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado y/o extinguido.

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).

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.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

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).

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.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

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 25% de las utilidades gravables; la tasa puede variar, dependiendo de la composición del capital accionario, pudiendo llegar hasta el 28%.

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 para cada grupo, ciertas partidas normadas en la legislación fiscal ecuatoriana).

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo de impuesto a la renta, 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.

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; éstas tasas fueron incrementadas en 3% cada una, para el año 2018 y siguientes, de acuerdo a la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera en diciembre del 2017.

Impuesto a la renta diferido -

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

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

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

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.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

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 4.14% 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.

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, ventas directas, entre otros.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

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

En mayo del 2016 se emitieron modificaciones a las Normas de Información Financiera para Pequeñas y Medianas empresas, las cuales entraron en vigencia obligatoria, a partir del 1 de enero del 2017, sin embargo su aplicación anticipada fue permitida. La compañía aplica este conjunto de Normas durante el año 2018.

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, y la correcta valuación de las mismas.
- 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.

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 de los diferentes artefactos de fijación, y b) la ocurrencia de modificaciones legales en los procedimientos y cupos de importaciones de las materias primas y/o elementos necesarios para la producción.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

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 República Popular de 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 productos 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:

Continúa página siguiente:

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(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 2018</u>			
Préstamos y obligaciones financieras	208,670	180,000	207,073
Proveedores	159,988	-	-
Dividendos por pagar	8,715	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	216,579	10,008	-
Prestaciones y Beneficios Sociales	63,573	-	535,224
<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>			
Préstamos y obligaciones financieras	223,333	56,667	468,333
Proveedores	68,297	-	-
Dividendos por pagar	8,715	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	54,935	-	-
Prestaciones y Beneficios Sociales	31,565	563,742	-
Provisiones	57,589	-	-

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>Al 31 de diciembre del</u> 2018		<u>Al 31 de diciembre del</u> 2017	
<u>Costo</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Efectivo y equivalente de efectivo	9,826	-	28,742	-
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Cuentas por cobrar comerciales	226,290	-	194,623	-
Otras cuentas por cobrar	140	-	262	-
Total activos financieros	236,256	-	223,627	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Préstamos y obligaciones financieras	208,670	387,073	223,333	525,000
Proveedores	159,988	-	68,297	-
Dividendos por pagar	8,715	-	8,715	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	216,579	10,008	54,935	-
Provisiones	-	-	57,589	-
Prestaciones y Beneficios sociales	63,573	535,224	31,565	563,742
Total Pasivos Financieros	657,525	932,305	444,434	1,088,741

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 2018 Y 2017
(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:

<u>Año: 2018</u>	<u>Costo</u>	<u>Gastos</u>	<u>Gastos de</u>	
	<u>de ventas</u>	<u>administrativos</u>	<u>ventas</u>	<u>Total</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	318,194	245,189	195,356	758,739
Materiales y repuestos	441,656	4,257	-	445,913
Depreciación	45,999	9,593	7,451	63,043
Combustibles y Lubricantes	42,069	869	3,342	46,280
Otros Servicios	7,867	10,160	24,329	42,356
Electricidad	40,130	-	-	40,130
Impuestos y contribuciones	-	39,602	-	39,602
Honorarios	-	23,318	-	23,318
Telefonos	-	6,313	7,057	13,370
Seguros	1,943	5,467	5,088	12,498
Mantenimientos y reparaciones	9,403	2,195	-	11,598
Arriendos	1,134	434	4,800	6,368
Gastos de viajes	-	-	4,224	4,224
Participacion trabajadores (1)	1,560	-	-	1,560
Atenciones y capacitaciones	450	628	-	1,078
	<u>910,405</u>	<u>348,025</u>	<u>251,647</u>	<u>1,510,077</u>

<u>Año: 2017</u>	<u>Costo</u>	<u>Gastos</u>	<u>Gastos de</u>	
	<u>de ventas</u>	<u>administrativos</u>	<u>ventas</u>	<u>Total</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	342,161	250,731	220,864	813,756
Materiales y repuestos	454,913	-	8,171	463,084
Depreciación	48,437	9,830	7,760	66,027
Combustibles y Lubricantes	53,027	812	4,357	58,195
Electricidad	44,180	-	388	44,569
Otros Servicios	6,396	23,625	11,428	41,450
Repuestos y Accesorios	22,915	2,364	4,201	29,480
Impuestos y contribuciones	-	25,085	-	25,085
Honorarios	-	21,108	-	21,108
Telefonos	-	7,882	7,974	15,856
Mantenimientos y reparaciones	11,334	1,198	3,123	15,655
Seguros	1,498	11,189	2,671	15,358
Atenciones y capacitaciones	1,004	5,444	55	6,503
Arriendos	959	435	4,800	6,194
Gastos de viajes	-	-	4,970	4,970
Participacion trabajadores (1)	-	1,685	-	1,685
	<u>986,824</u>	<u>361,389</u>	<u>280,762</u>	<u>1,628,975</u>

- (1) La participación a los trabajadores en las utilidades de la empresa, de acuerdo a NIIF para Pymes, se registran en los gastos de administración, por su poca materialidad, en relación al conjunto de costos y gastos de la empresa.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
 (Continuación...)

NOTA 8 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Otros Ingresos y Egresos se compone de:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Otros Ingresos</u>		
Utilidad venta vehículos	8,764	-
Otros ingresos de actividades ordinarias (1)	<u>-</u>	<u>72,415</u>
<u>Otros egresos</u>		
Gastos financieros (2)	51,134	60,046
Otros egresos	<u>4,363</u>	<u>2,698</u>
	<u>55,497</u>	<u>62,744</u>

(1) Otros ingresos en el 2017, corresponde principalmente a:

- US\$ 54.383 por reembolso efectuado por la empresa AIG Metropolitana, por sanción económica por Responsabilidad Patronal, cobrada por Glosa emitida por Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) en accidente de trabajo de una empleada. (Ver además la Nota 19), la cual fue provisionada en el ejercicio económico 2016; y
- US\$ 12.908 reversión de provisión de Jubilación Patronal, sobrestimada al 31 de diciembre del 2017, en base a nuevo cálculo actuarial.
- US\$ 5.124, otros menores originados en descuentos al personal.

(2) Corresponde principalmente a intereses en obligaciones financieras, y costos de mantenimiento en cuentas bancarias.

NOTA 9 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en caja	450	366
Bancos	<u>9,376</u>	<u>28,376</u>
	<u>9,826</u>	<u>28,742</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 2018 y 31 de diciembre del 2017, reportaban saldos de US\$ 226.290 y US\$ 194.623, 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, la cual se considera suficiente para cubrir eventuales deterioros de la misma.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 11 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

Los impuestos anticipados y por pagar comprenden:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuestos anticipados:		
Anticipo impuesto a la renta	8,446	10,904
Retenciones IVA	6,367	1,425
Retenciones impuesto a la renta	<u>23,464</u>	<u>24,965</u>
	<u>38,277</u>	<u>37,295</u>
Impuestos por pagar:		
Impuesto a la renta causado	22,528	26,076
Retenciones de impuesto a la renta	1,910	756
Retenciones Iva	322	424
Iva en ventas	<u>12,207</u>	<u>11,092</u>
	<u>36,967</u>	<u>38,348</u>

NOTA 12 - INVENTARIOS

Inventarios se compone de los siguientes rubros:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Productos terminado	600,765	592,780
Materia prima	188,806	158,682
Repuestos, herramientas, accesorios y suministros	226,357	238,097
Productos en proceso	16,114	26,066
Importaciones en tránsito	<u>38,241</u>	<u>27,808</u>
	<u>1,070,283</u>	<u>1,043,433</u>

NOTA 13 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Descripción	Saldo 31 de diciembre 2016	Adiciones	Ventas y/o Transferencias	Saldo 31 de diciembre 2017	Adiciones	Reavaluo	Ventas y/o Transferencias	Saldo 31 de diciembre 2018
Edificios (2)	478,707	-	-	478,707	-	400,445	-	879,152
Maquinaria y Equipo (1)	1,452,528	-	28,689	1,481,217	14,344	-	-	1,495,561
Equipos de computo	64,512	1,530	-	66,042	195	-	-	66,237
Muebles y enseres	24,809	-	-	24,809	-	-	-	24,809
Herramientas	129,038	-	-	129,038	-	-	-	129,038
Vehículos	138,373	-	-	138,373	62,367	-	(44,738)	156,002
Total Costo	2,287,967	1,530	28,689	2,318,186	76,906	400,445	(44,738)	2,750,799
(-)Depreciación acumulada	(662,936)	(66,448)	(28,689)	(758,073)	(63,605)	-	36,270	(785,408)
Terrenos (2)	368,000	-	-	368,000	-	988,267	-	1,356,267
TOTAL	1,993,031	(64,918)	-	1,928,113	13,301	1,388,712	(8,468)	3,321,658

- (1) Incluye maquinarias inactivas por un valor de US\$ 99.249
- (2) Se efectuó con fecha 20 de diciembre del 2018, un avalúo de los bienes inmuebles el cual determina que la tasación del inmueble es de US\$ 2.173.270, el efecto fue registrado en el patrimonio de la compañía, por un valor de US\$ 1.388.712

Los saldos netos de las propiedades, planta y equipos son como sigue, al 31 de diciembre del 2018:

	Costo	Depreciación Acumulada	Valor neto
Terrenos	1,356,267	-	1,356,267
Edificios	879,151	(62,148)	817,003
Maquinaria y Equipo	1,495,562	(457,651)	1,037,911
Equipos de computación	66,237	(64,728)	1,509
Muebles y enseres	24,808	(10,300)	14,508
Herramientas	129,038	(129,038)	-
Vehículos	156,002	(61,542)	94,460
	4,107,065	(785,407)	3,321,658

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 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 14 – PRESTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Préstamos y obligaciones financieras, al 31 de diciembre del 2018, se compone de:

	<u>Tasa de interés</u>	<u>Garantía</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	
			<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<u>Préstamos Bancarios:</u>						
Banco de Guayaquil (2)						
Crédito pagadero en dividendos mensuales, con vencimiento en diciembre del 2022	9.76%	Firmas - Pagaré	10,627	42,073	-	-
Corporacion Financiera Nacional						
(1)						
Credito pagadero en dividendos mensuales, con vencimiento en octubre del 2022	6.90%	Hipotecaria (1)	80,000	233,333	80,000	313,333
Credito pagadero en dividendos mensuales, con vencimiento en octubre del 2018	9.49%	Hipotecaria (1)	-	-	56,667	-
Credito pagadero en dividendos mensuales, con vencimiento en octubre del 2022	9.76%	Hipotecaria (1)	20,000	58,333	20,000	78,333
Credito pagadero en dividendos mensuales, con vencimiento en octubre del 2020	8.25%	Hipotecaria (1)	80,000	53,334	66,666	133,333
<u>Tarjetas de crédito</u>						
Diners Club del Ecuador			18,043	-	-	-
			208,670	387,073	223,333	525,000

- (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 desde el año 2015.
- (2) Garantía prendaria sobre vehículos adquiridos en el año 2018.

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\$ 159.988 y US\$ 68.297, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, respectivamente, que se liquidan en plazos menores a los 60 días.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017, 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:

<u>Transacciones</u>	<u>Relación</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>			
		<u>2018</u>	<u>No corriente</u>	<u>2017</u>	<u>No corriente</u>
		<u>Corriente</u>		<u>Corriente</u>	
Ventas de productos terminados y materias primas (1)	Comercial	267,909	-	291,928	-
Compras de productos para la venta y materias primas	Comercial	72,175	-	58,481	-
<u>Saldos por cuentas por pagar</u>					
Ec. Mauricio Moreira Cevallos (3)	Financiera	22,318	-	6,285	-
Erika Natalia Moreira Vallejo (4)	Financiera	17,496	5,004		
Daniela Moreira Vallejo (4)	Financiera	22,496	5,004		
Ec. Franklin Paredes (3)	Financiera	74,154	-	41,097	-
Moreira y Moreira Cia. Ltda. (2)	Comercial	80,115	-	7,553	-
		<u>216,579</u>	<u>10,008</u>	<u>54,935</u>	<u>-</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 2017.
- (3) Corresponde a préstamos realizados a la empresa, con vencimiento en un año; y, honorarios por reuniones de Directorio, pendientes de cancelación.
- (4) Corresponden a préstamos realizados a la empresa con vencimientos finales en el año 2020, con una tasa de interés del 9% pagaderos mensualmente.

Remuneraciones del 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.

Dividendos por pagar -

AL 31 de diciembre del 2018 y 2017, se hallaban pendientes de pago US\$8.715 y US\$ 8.715, respectivamente, por dividendos declarados y distribuidos en años anteriores.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

NOTA 17 - IMPUESTO A LA RENTA: CORRIENTE Y DIFERIDO

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuestos a la renta corriente (1)	22.528	26.076
Impuesto a la renta diferido (2)	<u>(5.175)</u>	<u>-</u>
	17.353	26.076

(1) Incluido en el rubro impuestos por pagar del estado de situación financiera, al cierre de cada ejercicio económico.

(2) Generado en el gasto registrado por jubilación patronal y desahucio, ver nota 18.

Conciliación contable - tributaria del impuesto a la renta corriente -

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente, de los años 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Utilidad del año, antes de la participación de los trabajadores en las utilidades, e impuesto a la renta	<u>10,398</u>	<u>11,238</u>
Menos - Participación a los trabajadores	1,560	1,686
Más - Gastos no deducibles	<u>23,456</u>	<u>5,080</u>
	<u>21,896</u>	<u>3,394</u>
Base tributaria	32,294	14,633
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta calculado	<u>8,074</u>	<u>3,219</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta (1)	<u>22,528</u>	<u>26,076</u>

(1) De acuerdo a la normativa vigente, el mayor valor, entre el impuesto a la renta calculado y el anticipo mínimo de impuesto a la renta, debe ser pagado y provisionado por una entidad; en razón de lo anterior, la empresa provisiono US\$ 22.528 y US\$ 26.076 de impuesto a la renta, en los años 2018 y 2017 respectivamente.

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2015 al 2018 están sujetos a una posible fiscalización.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
 (Continuación...)

NOTA 18 – PRESTACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Las prestaciones y beneficios sociales, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se componen de:

<u>Al 31 de diciembre del 2018:</u>	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales	29.879	408.851	(376.717)	62.013
Participación de los trabajadores en las utilidades	1.686	1.560	(1.686)	1.560
	31.565	410.411	(378.403)	63.573
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal y desahucio	563.742	22.991	(51.509)	535.224
<u>Al 31 de diciembre del 2017:</u>	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales	31.082	67.617	(68.819)	29.879
Participación de los trabajadores en las utilidades	-	1.686	-	1.686
	31.082	69.302	(68.819)	31.565
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal y desahucio	586.344	11.367	(33.970)	563.742

NOTA 19 – PROVISIONES

Las provisiones se componen de:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Provisiones de gastos	-	-	33.051	-
Glosa IESS (1)	-	-	24.538	-
	-	-	57.589	-

- (1) En el año 2016, la empresa recibió una notificación de glosa por parte del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), por responsabilidad patronal en accidente de trabajo producido en una empleada. En el año 2017, la mencionada responsabilidad patronal, fue reembolsada por la entidad aseguradora AIG Metropolitana, con fecha 22 de noviembre del 2017

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

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 2018 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.

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.

Otros Resultados Integrales - ORI

Corresponden al costo financiero en el registro de las provisiones de beneficios sociales a largo plazo, correspondientes a la Jubilación Patronal e Indemnización por desahucio, respaldados en un estudio técnico, contratado para el efecto (Cálculo Actuarial).

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 22 - ACTIVOS ENTREGADOS EN GARANTIA

Al 31 de diciembre del 2018 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. (Véase además la Nota 13).

NOTA 23 – REFORMAS Y BENEFICIOS TRIBUTARIOS

A) 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 Reformativa para la Equidad Tributaria, las cuales rigen que rigen a partir de enero del 2016.

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.
- j. 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%
- k. Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos
- l. Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- m. 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.
- n. Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.

B) LEY ORGANICA DE SOLIDARIDAD Y DE CORRESPONSABILIDAD CIUDADANA

En mayo del 2016, fue publicada la Ley Orgánica de Solidaridad y Corresponsabilidad Ciudadana 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, , las cuales rigen que rigen a partir de junio del 2016.

Un resumen de estas reformas se detalla a continuación:

- a. Se incrementa la tarifa del IVA (Impuesto al Valor Agregado) al 14% durante el período de un año contado a partir del mes siguiente de la publicación de la Ley.
- b. Contribución solidaria sobre las utilidades del 3% obtenidas por sociedades, fideicomisos, personas naturales sujetas al Impuesto a la renta y que hayan obtenido una base imponible superior a US\$ 12.000,00 (doce mil 00/100 dólares americanos).
- c. Contribución solidaria sobre el patrimonio del 0.90% para personas naturales residentes y no residentes que mantengan un valor de patrimonio dentro y fuera del país al 01 de enero del 2016 superior o igual a US\$ 1.000.000,00 (un millón 00/100 dólares americanos).
- d. Gravar el 1,8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- e. Gravar el 0,90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

C) LEY ORGANICA PARA EL EQUILIBRIO DE LAS FINANZAS PÚBLICAS.

En abril del 2016, fue publicada la Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas, en la cual se establecieron varias reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Un resumen de las principales reformas se detalla a continuación:

- a. Devolución del 1% al 2% del IVA (Impuesto al Valor Agregado) por adquisición de compras de bienes y servicios cuyos pagos se los efectúe con dinero electrónico. Tarjes de débito y tarjetas de crédito. Toda compra cancelada con dinero electrónico, soportarán su deducibilidad de gastos para Impuesto a la renta y Crédito tributario
- b. Para determinar el Anticipo de Impuesto a la renta para los años 2017 al 2019, no se considerará los valores pagados con dinero electrónico, que se encuentren reflejados en Costos, Gastos e Ingresos.
- c. Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- d. No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos del sector público.
- e. Gravar con tarifa de Impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.
- f. Exención de un monto anual de US\$5.000 (cinco mil 00/100 dólares americanos) cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior

D) LEY ORGANICA PARA LA REACTIVACION DE LA ECONOMIA, FORTALECIMIENTO Y MODERNIZACION DE LA GESTION FINANCIERA

El 29 de diciembre del 2017, se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento y Modernización de la Gestión Financiera, en la cual se establecieron varias reformas a normas legales tributarias, sector monetario, sector financiero, entre otros.

Entre las principales reformas se establece:

- a) Exoneración de Impuesto a la Renta en la fusión de entidades del sector financiero popular y solidario
- b) Exoneración de Impuesto a la Renta a las nuevas microempresas por tres años.
- c) Modificaciones a las provisiones de beneficios sociales de largo plazo, en base al pago de las mismas, y no su provisión contable.
- d) Ampliación de la utilización, de los gastos personales, como deducciones adicionales para personas naturales.
- e) Obligación de llevar contabilidad obligatoria, para profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos, que superen los US\$ 300.000 anuales.
- f) Incremento de la tasa anual de impuesto a la renta del 22% al 25%, partir del año fiscal 2018
- g) Bancarización de las transacciones financieras de US\$ 5.000 a US\$ 1.000
- h) Sanciones por ocultamiento patrimonial.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

E) LEY ORGANICA PARA EL FOMENTO PRODUCTO, ATRACCION DE INVERSIONES, GENERACION DE EMPLEO Y ESTABILIDAD Y EQUILIBRIO FISCAL

El 7 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Producto, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, y publicó en el Registro Oficial S309 del 21 de agosto del mismo año; adicionalmente el 20 de diciembre de 2018 se expidió el Reglamento para la Aplicación de la Ley antes indicada, con el cual entre otros aspectos, se emiten ciertos beneficios fiscales relacionados, con el anticipo de impuesto a la renta y exenciones por ciertos periodos anuales a las nuevas inversiones.

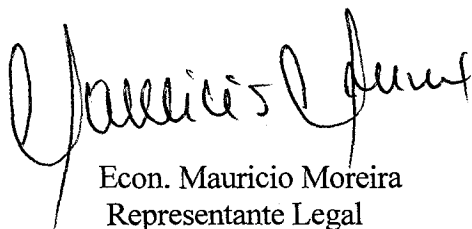
Adicionalmente se reforma, y con aplicación para el año fiscal 2019, el Art 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, determinándose que: “Para el caso de los contribuyentes definidos en los literales a) o b) del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración”

NOTA 24 – VENTAS A CREDITO

La compañía realiza sus ventas a plazos de hasta 30 días, sin embargo, los clientes cancelan sus obligaciones en tiempos mayores a los indicados; estas ventas no tienen un financiamiento implícito y en base a la gestión de recuperación son cobradas. No obstante, la Administración se halla evaluando, el grado de impacto en sus operaciones, en razón de los reportes a presentar a la Dirección Nacional de Registro de Datos Públicos (DINARDAP), por las ventas a crédito que realiza, con o sin intereses; aspecto al cual se halla obligado, de acuerdo a su perfil en la plataforma de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

NOTA 25 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, se produjo el siguiente evento que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudiera tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.


Econ. Mauricio Moreira
Representante Legal


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