

CPA. ING. IDRIAN ESTRELLA SILVA

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.

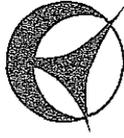
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

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 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 2019, 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 2019, 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).

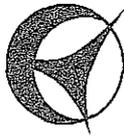
Fundamento de la Opinión

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.

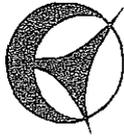
La Administración de TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A., es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

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 2019, se emite por separado.

Quito, 13 de marzo del 2020



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>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	9	9,083	9,826
Cuentas por cobrar comerciales	10	220,530	226,290
Impuestos por recuperar	11	41,258	38,277
Deterioro de cartera	10	(7,921)	(6,004)
Otras cuentas por cobrar		641	140
Inventarios	12	975,556	1,070,283
Total activos corrientes		1,239,147	1,338,812
Activos no corrientes			
Activos no corrientes disponibles para la venta		6,428	6,428
Propiedad, planta y equipo	13	3,255,781	3,321,658
Activo por impuesto diferido	17	11,303	5,175
Total activos no corrientes		3,273,512	3,333,261
Total Activos		4,512,659	4,672,073
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Préstamos y obligaciones financieras	14	193,758	208,670
Proveedores y otras cuentas por pagar	15	126,977	159,988
Compañías Relacionadas y Accionistas	16	166,424	216,579
Impuestos por pagar	11 y 17	13,087	36,967
Dividendos por pagar	16	8,715	8,715
Provisiones		12,237	-
Prestaciones y Beneficios sociales	18	78,941	63,573
Total pasivos corrientes		600,139	694,492
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	14	528,661	387,073
Impuestos por pagar	11 y 17	3,149	-
Compañías Relacionadas y Accionistas	16	-	10,008
Jubilación Patronal y Desahucio	18	473,267	535,224
Total pasivos no corrientes		1,005,077	932,305
Total pasivos		1,605,216	1,626,797
PATRIMONIO, (Estado Adjunto)		2,907,443	3,045,276
Total pasivos y patrimonio		4,512,659	4,672,073

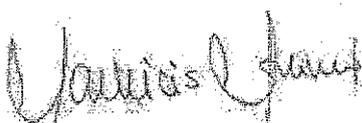

Econ. Mauricio Moreira
Representante Legal


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

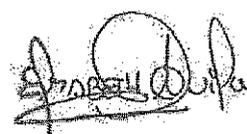
Las notas explicativas anexas de la 1 a la 25 son parte integrante de los estados financieros.

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

	<u>NOTA</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas		1,260,044	1,565,648
Costo de ventas	7	<u>(815,772)</u>	<u>(910,405)</u>
Utilidad bruta en ventas		444,272	655,243
Gastos operacionales			
De Venta	7	(222,419)	(251,647)
De Administración	7	<u>(341,864)</u>	<u>(348,025)</u>
		(564,283)	(599,672)
Utilidad (Pérdida) operacional		(120,011)	55,571
Otros Ingresos y (Egresos)			
Gastos financieros netos	8	(47,158)	(51,134)
Otros ingresos	8	25,760	8,764
Otros Egresos	8	<u>(71)</u>	<u>(4,363)</u>
		(21,469)	(46,733)
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		(141,480)	8,838
Impuesto a la Renta corriente y diferido	17	<u>6,128</u>	<u>(17,353)</u>
Pérdida neta del ejercicio		<u>(135,352)</u>	<u>(8,515)</u>



Econ. Mauricio Moreira
Representante Legal

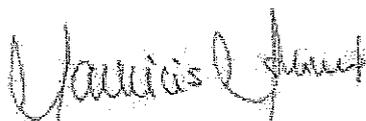


CPA. Ing. Elizabeth Ávila
Contadora
Registro No. 17-2870

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 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

DESCRIPCION	OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI)				RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	REVALUACION ACTIVOS	BENEFICIOS SOCIALES (JUBILACION-DESAHUCIO)	EFECTOS		
					PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NIIF'S	RESULTADOS ACUMULADOS	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1.100.000	105.055	-	(8.674)	440.979	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 año 2018	-	-	-	-	-	(8.515)	(8.515)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1.100.000	105.055	1.388.712	(4.963)	440.979	15.493	3.045.276
Otros Resultados Integrales ORI - Beneficios Sociales no corrientes	-	-	-	(2.481)	-	-	(2.481)
Pérdida neta y resultado integral del año 2019	-	-	-	-	-	(135.352)	(135.352)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	1.100.000	105.055	1.388.712	(7.444)	440.979	(119.859)	2.907.443


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.

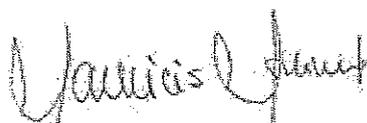
TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DE
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>NOTA</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		1.265.303	1.534.103
Pagado a proveedores y empleados		(1.199.203)	(1.304.688)
Impuestos pagados		(28.436)	(24.891)
Intereses pagados, netos		(43.250)	(51.134)
Otros egresos	8	-	(4.363)
Efectivo neto proveniente (usado) en actividades operativas		(5.586)	149.027
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Compra de propiedades planta y equipo	13	(2.774)	(76.906)
Producto de la venta de propiedades planta y equipo		-	17.232
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(2.774)	(59.674)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Pago de obligaciones financieras		126.676	(152.590)
Pago desahucio y jubilación patronal		(94.391)	(47.798)
Prestamos Accionistas		(24.668)	92.119
Efectivo neto proveniente (usado) en actividades de financiamiento		7.617	(108.269)
Disminución neta en efectivo y sus equivalentes		(743)	(18.916)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	9	9.826	28.742
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al final del año	9	9.083	9.826

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>2019</u>	<u>2018</u>
CONCILIACION DE LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Pérdida neta del ejercicio		(135.352)	(8.515)
Ajustes por:			
Depreciación de propiedades, planta y equipo	13	68.651	63.605
Provisiones varias		11.211	-
Ganancia en venta vehículos		-	(8.764)
Provisión para jubilación patronal y desahucio		29.953	22.991
Provisión Contribucion unica y temporal		4.724	-
Previsión de incobrables		1.917	-
Provisión intereses bancarios		1.026	-
Provisión Proveedores del exterior		1.009	-
Participación a los trabajadores	7	-	1.560
Impuesto a la renta corriente y diferido	17	(6.128)	17.353
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar		2.278	(32.527)
(Aumento) disminución en inventarios		94.727	(26.849)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar compañías relacionadas		(35.495)	79.533
(Disminución) en impuestos por pagar		(25.455)	(23.909)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar		(34.020)	34.101
Aumento en beneficios sociales		15.368	30.448
Efectivo neto proveniente (usado) en actividades operativas		(5.586)	149.027


 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 2019 Y 2018
(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 2019, que corresponden estados financieros bajo NIIF para Pymes (para Pequeñas y Medianas Empresas), han sido emitidos y entregados a la Gerencia, en fecha 16 de marzo del 2020, 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 27 de marzo del 2020.

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.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(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 2019 y 2018, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 y 2018. 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 2019, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar"; adicionalmente 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:

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

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 2019 Y 2018
(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 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 2019 y 2018 fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales por US\$ 7.921 y US\$ 6.004, respectivamente.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(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 2019 Y 2018
(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 2019 Y 2018
(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 2019 Y 2018
(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 a la terminación del trabajo y post - empleo

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 2019 Y 2018
(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 7.92% 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 2019 Y 2018
(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 2019.

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 e indemnización por 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 2019 Y 2018
(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 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

	<u>Menos de 1</u> año	<u>Entre 1 y 2</u> años	<u>Entre 2 y 5</u> años
<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>			
Préstamos y obligaciones financieras	193,758	221,645	307,016
Proveedores y otras cuentas por pagar	126,977	-	-
Dividendos por pagar	8,715	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas y accionistas	166,424	-	-
Prestaciones y Beneficios Sociales	78,941	-	473,267
Provisiones	12,237	-	-
<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

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</u> <u>2019</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Efectivo y equivalente de efectivo	9,083	-	9,826	-
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Cuentas por cobrar comerciales	220,530	-	226,290	-
Otras cuentas por cobrar	641	-	140	-
Total activos financieros	230,254	-	236,256	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Préstamos y obligaciones financieras	193,758	528,661	208,670	387,073
Proveedores y otras cuentas por pagar	126,977	-	159,988	-
Dividendos por pagar	8,715	-	8,715	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	166,424	-	216,579	10,008
Provisiones	12,237	-	-	-
Prestaciones y Beneficios sociales	78,941	473,267	63,573	535,224
Total Pasivos Financieros	587,052	1,001,928	657,525	932,305

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Valor razonable de instrumentos financieros -

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

NOTA 7 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

<u>Año: 2019</u>	<u>Costo</u> <u>de ventas</u>	<u>Gastos</u> <u>administrativos</u>	<u>Gastos de</u> <u>ventas</u>	<u>Total</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	303.154	239.657	181.030	723.841
Materiales y repuestos	372.990	5.518	9.705	388.213
Depreciación	56.672	4.585	7.392	68.649
Combustibles y Lubricantes	33.891	973	818	35.682
Otros Servicios	2.692	9.327	3.933	15.952
Electricidad	37.545	-	106	37.651
Impuestos y contribuciones	-	34.889	1.373	36.262
Honorarios	-	23.911	-	23.911
Telefonos	-	4.203	4.385	8.588
Seguros	2.253	7.157	3.003	12.413
Gastos bancarios	-	2.044	-	2.044
Mantenimientos y reparaciones	5.529	2.307	4.815	12.651
Arriendos	1.046	435	1.200	2.681
Gastos de viajes	-	-	4.659	4.659
Asociaciones y Contribuciones	-	4.262	-	4.262
Atenciones y capacitaciones	-	2.596	-	2.596
	<u>815.772</u>	<u>341.864</u>	<u>222.419</u>	<u>1.380.055</u>

<u>Año: 2018</u>	<u>Costo</u> <u>de ventas</u>	<u>Gastos</u> <u>administrativos</u>	<u>Gastos de</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
Participación 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>

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- (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.

NOTA 8 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Otros Ingresos y Egresos se compone de:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Otros Ingresos</u>		
Utilidad venta vehículos	-	8,764
Otros ingresos de actividades ordinarias (1)	<u>25,760</u>	<u>-</u>
<u>Otros egresos</u>		
Gastos financieros (2)	47,158	51,134
Otros egresos	<u>71</u>	<u>4,363</u>
	<u>47,229</u>	<u>55,497</u>

- (1) Otros ingresos en el 2019, corresponde principalmente a la reversión por US\$ 22.878 de la provisión de Jubilación Patronal por personal liquidado y /o jubilado en el transcurso del periodo 2019.
- (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>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	300	450
Bancos	<u>8.783</u>	<u>9.376</u>
	<u>9.083</u>	<u>9.826</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 2019 y 31 de diciembre del 2018, reportaban saldos de US\$ 220.530 y US\$ 226.290, 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\$ 7.921 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 2019 Y 2018.
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 11 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

Los impuestos anticipados y por pagar comprenden:

	Nota	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	
		<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Impuestos anticipados:					
Anticipo impuesto a la renta		19,436	-	8,446	-
Retenciones IVA		10,745	-	6,367	-
Retenciones impuesto a la renta		11,077	-	23,464	-
		<u>41,258</u>	<u>-</u>	<u>38,277</u>	<u>-</u>
Impuestos por pagar:					
Impuesto a la renta causado	17	-	-	22,528	-
Contribucion Unica y Temporal	19	1,574	3,149	-	-
Retenciones de impuesto a la renta		974	-	1,910	-
Retenciones Iva		561	-	322	-
Iva en ventas		9,978	-	12,207	-
		<u>13,087</u>	<u>3,149</u>	<u>36,967</u>	<u>-</u>

NOTA 12 - INVENTARIOS

Inventarios se compone de los siguientes rubros:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos terminado	563.851	600.765
Materia prima	182.291	188.806
Repuestos, herramientas, accesorios y suministros	204.882	226.357
Productos en proceso	23.927	16.114
Importaciones en tránsito	605	38.241
	<u>975.556</u>	<u>1.070.283</u>

NOTA 13 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

Continúa página siguiente:

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Descripción	Saldo 31 de diciembre			Ventas y/o Transferecias	Saldo 31 de diciembre		Saldo 31 de diciembre 2019
	2017	Adiciones	Reavaluo		2018	Adiciones	
Edificios (2)	478,707	-	400,445	-	-	879,152	879,152
Maquinaria y Equipo (1)	1,481,217	14,344	-	-	-	1,495,561	1,495,561
Equipos de computo	66,042	195	-	-	-	66,237	66,797
Muebles y enseres	24,809	-	-	-	-	24,809	27,022
Herramientas	129,038	-	-	-	-	129,038	129,038
Vehículos	138,373	62,367	-	(44,738)	-	156,002	156,002
Total Costo	2,318,186	76,906	400,445	(44,738)	-	2,750,799	2,753,572
(-) Depreciación acumulada	(758,073)	(63,605)	-	36,270	-	(785,408)	(854,058)
Terrenos (2)	368,000	-	988,267	-	-	1,356,267	1,356,267
TOTAL	1,928,113	13,301	1,388,712	(8,468)	-	3,321,658	3,255,781

(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 2019:

	Costo	Depreciación		Valor neto
		Acumulada		
Terrenos	1.356.267	-		1.356.267
Edificios	879.151	(79.732)		799.419
Maquinaria y Equipo	1.495.562	(498.550)		997.012
Equipos de computación	66.797	(65.565)		1.232
Muebles y enseres	27.022	(11.327)		15.695
Herramientas	129.038	(129.038)		-
Vehículos	156.002	(69.846)		86.156
	4.109.839	(854.058)		3.255.781

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 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 14 – PRESTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Préstamos y obligaciones financieras, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se compone de:

	<u>Tasa de interés</u>	<u>Garantía</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2018</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%	Prendaria	11,894	30,179	10,627	42,073
Corporacion Financiera Nacional (1)						
Crédito pagadero en dividendos mensuales, con vencimiento en marzo del 2024	8.34%	Hipotecaria (1)	37,979	253,195	-	-
Crédito pagadero en dividendos mensuales, con vencimiento en octubre del 2022	6.90%	Hipotecaria (1)	62,759	197,242	80,000	233,333
Crédito pagadero en dividendos mensuales, con vencimiento en octubre del 2022	9.76%	Hipotecaria (1)	15,287	48,045	20,000	58,333
Crédito pagadero en dividendos mensuales, con vencimiento en octubre del 2020	8.25%	Hipotecaria (1)	53,333	-	80,000	53,334
<u>Tarjetas de crédito</u>						
Diners Club del Ecuador			12,506	-	18,043	-
			<u>193,758</u>	<u>528,661</u>	<u>208,670</u>	<u>387,073</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 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 y del exterior por un valor de US\$ 126.977 y US\$ 159.988, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 2019 Y 2018
(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 2019 y 2018, 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>2019</u>		<u>2018</u>	
		<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Ventas de productos terminados y materias primas (1)	Comercial	170,070	-	267,909	-
Compras de productos para la venta y materias primas	Comercial	48,112	-	72,175	-
<u>Saldos por cuentas por pagar</u>					
Ec. Mauricio Moreira Cevallos (3)	Financiera	37,391	-	22,318	-
Erika Natalia Moreira Vallejo (4)	Financiera	20,837	-	17,496	5,004
Daniela Moreira Vallejo (4)	Financiera	15,837	-	22,496	5,004
Ec. Franklin Paredes (3)	Financiera	53,971	-	74,154	-
Moreira y Moreira Cia. Ltda. (2)	Comercial	38,388	-	80,115	-
		<u>166,424</u>	<u>-</u>	<u>216,579</u>	<u>10,008</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.
- (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 2019 y 2018, 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 2019 Y 2018
(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:

	2019	2018
Impuesto a la Renta Corriente (1)	-	22.528
Impuesto a la Renta Diferido	<u>(6.128)</u>	<u>(5.175)</u>
	(6.128)	17.353

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

Conciliación contable - tributaria del impuesto a la renta corriente -

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente, de los años 2019 y 2018:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Utilidad (Perdida) del año, antes de la participación de los trabajadores en las utilidades, e impuesto a la renta	<u>(141,480)</u>	<u>10,398</u>
Menos - Participación a los trabajadores	-	1,560
Más - Gastos no deducibles	<u>68,705</u>	<u>23,456</u>
	<u>68,705</u>	<u>21,896</u>
Base tributaria	<u>(72,775)</u>	<u>32,294</u>
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta calculado	<u>-</u>	<u>8,074</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta (1)	<u>19,436</u>	<u>22,528</u>

(1) De acuerdo a la normativa vigente hasta el año 2018, 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 provisionó US\$ 22.528 de impuesto a la renta, en el año 2018

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2016 al 2019 están sujetos a una posible fiscalización.

Impuesto a la renta diferido:

A continuación, se detalla el movimiento del impuesto diferido efectuado en el año 2019:

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

	<u>Saldo al 31 de diciembre 2018</u>	<u>Generación</u>	<u>Reversión</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre 2019</u>
Activo Impuesto Diferido	5.175	7.499	(1.371)	11.303
	<u>5.175</u>	<u>7.499</u>	<u>(1.371)</u>	<u>11.303</u>

NOTA 18 – PRESTACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Las prestaciones y beneficios sociales, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se componen de:

<u>Al 31 de diciembre del 2019:</u>	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales	62.013	569.212	(552.284)	78.941
Participación de los trabajadores en las utilidades	1.560	-	(1.560)	-
	<u>63.573</u>	<u>569.212</u>	<u>(553.844)</u>	<u>78.941</u>
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal y desahucio	535.224	29.997	(91.954)	473.267
	<u>535.224</u>	<u>29.997</u>	<u>(91.954)</u>	<u>473.267</u>
Al 31 de diciembre del 2018:				
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
	<u>31.565</u>	<u>410.411</u>	<u>(378.403)</u>	<u>63.573</u>
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal y desahucio	563.742	22.991	(51.509)	535.224
	<u>563.742</u>	<u>22.991</u>	<u>(51.509)</u>	<u>535.224</u>

NOTA 19 – CONTRIBUCION UNICA Y TEMPORAL

De acuerdo al Registro Oficial N° 111 de 31 de diciembre de 2019, las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$ 1 millón en el ejercicio fiscal 2018, pagaran la contribución única y temporal para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, del 0.10% sobre dichos ingresos, véase además Nota 23, literal f.).

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

	Al 31 de diciembre del 2019	
	<u>Corriente</u>	<u>No</u> <u>Corriente</u>
Impuestos por pagar:		
Contribucion Única y Temporal	1.574	3.149
	<u>1.574</u>	<u>3.149</u>

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 2019 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 se la registra al año siguiente, 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

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

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).

NOTA 22 - ACTIVOS ENTREGADOS EN GARANTIA

Al 31 de diciembre del 2019 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 14).

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 Reformatoria 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.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- 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
- 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.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- 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.

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. Dedución 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.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

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.

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"

F) LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA

El 30 de diciembre del 2019, se emitió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria y publicó en el Registro oficial Suplemento S 111 del 31 de diciembre del 2019, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno:

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- a) Las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión. El Reglamento a esta Ley establecerá las condiciones para el tratamiento de este ingreso.
- b) Están exentos para la determinación de impuesto a la renta, los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive en los casos en los que dicha capitalización se genere por efectos de la reinversión de utilidades.
- c) Están exentos del impuesto a la renta las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, o cualquier otro vehículo similar, cuya actividad económica exclusivamente sea la inversión y administración de activos inmuebles, con el cumplimiento de ciertos requisitos.
- d) Los pagos parciales de los rendimientos financieros mencionados en este numeral, que sean acreditados en vencimientos o pagos graduales anteriores al plazo mínimo de tenencia, también están exentos siempre que la inversión se la haya ejecutado cumpliendo los requisitos dispuestos en este numeral
- e) Sector agrícola; producción de alimentos frescos, congelados e industrializados; b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados; c. Metalmecánica; d. Petroquímica y oleo química; e. Farmacéutica; f. Turismo, cinematografía y audiovisuales; y, eventos internacionales.- g. Energías renovable; h. Servicios Logísticos de comercio exterior; i. Biotecnología y Software aplicados; y, j. Exportación de servicios; k. Desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, o) Servicios de infraestructura hospitalaria, p) Servicios educativos. q) Servicios culturales y artísticos en los términos y condiciones previstos en el reglamento.”.
- f) Exoneración de Impuesto a la Renta en la fusión de entidades del sector financiero popular y solidario.
- g) Ingresos exentos- Administradores de zonas especiales de desarrollo económico.
- h) Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria, por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de estos no podrá ser mayor al trescientos por ciento (300%) con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no deberá ser mayor al veinte por ciento (20%) de la utilidad antes participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal, excepto en pagos de intereses por préstamos utilizados para financiar proyectos de gestión delegada y públicos interés común, calificados por la autoridad pública competente. El reglamento de esta ley determinará las condiciones y temporalidad para la aplicación de este artículo.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- i) Las personas naturales que tengan ingresos netos mayores a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (USD\$100.000,00), solo podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente.
- j) Serán deducibles además los recursos y/o donaciones que se destinen en carreras de pregrado y postgrado afines a las Ciencias la Educación, entregados a Instituciones de Educación Superior, legalmente reconocidas. La suma de estos gastos será deducible del impuesto a la renta hasta por un equivalente al 1% del ingreso gravado. El Reglamento a esta Ley establecerá los parámetros técnicos y formales que deberán cumplirse para acceder a esta deducción
- k) Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- l) En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas;
- m) En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.
- n) Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal
- o) Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, y de acuerdo a las disposiciones contenidas en la ley.
- p) Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas. Ciertas actividades económicas como la inmobiliaria y la de servicios profesionales, no pueden acogerse a este régimen.
- q) Se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco (5) años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

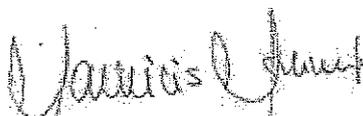
- r) Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a (US\$1.000.000) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, calculada de acuerdo a los ingresos declarados en el 2018, con tarifas que van entre el 0,10% hasta 0,20%, en ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible.

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 2019 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.



Egon. Mauricio Móreira
Representante Legal



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