

ACEROS DE TOLEDO TOLEDOSA S.A.

INFORME DE AUDITORÍA

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2016

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de situación financiera
- Estado del resultado integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios de la empresa **ACEROS DE TOLEDO TOLEDOSA S.A.:**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **ACEROS DE TOLEDO TOLEDOSA S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa **ACEROS DE TOLEDO TOLEDOSA S.A.** al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información de Información Financiera NIIFS aceptadas en Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con lo señalado en el Código de Ética del Contador Ecuatoriano (CECE). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS aceptados en Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

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

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra descrito en el Reglamento sobre auditoría externa emitido según resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros SCVS-INC-DNCDN-2016-011 y publicado en el registro oficial 879 de fecha 11 de noviembre del 2016.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La Compañía ha dado fiel cumplimiento como sujeto pasivo de las obligaciones tributarias de acuerdo a las disposiciones de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana, en el Capítulo I sobre las contribuciones solidarias de remuneraciones de las personas naturales en relación de dependencia y contribución solidaria sobre las utilidades de las sociedades. De esta manera doy cumplimiento al Art. 102 de la mencionada Ley en calidad de Auditor Externo de la Compañía.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **ACEROS DE TOLEDO TOLEDOSA S.A.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador

30 de marzo de 2017



Dr. Hugo Bonilla S.
Socio de Auditoría

Audit System

AUDIT SYSTEM AUDITORES

Registro Nacional de Auditores Externos

SC RNAE 904

ACEROS DE TOLEDO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS		2016	2015	PASIVOS		2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes (Nota 4)		26,033	17,022	Documentos y cuentas por pagar:		5,737	10,937
				Cuentas por cobrar comerciales (Nota 10)		3,307	2,413
				Otras cuentas por pagar (Nota 11)		2,430	8,524
Clientes :		26,503	30,853	Obligaciones laborales (Nota 12)		459	408
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 5)		26,503	30,853	Total pasivo corriente		6,196	11,345
Otras cuentas por cobrar:		2,715	22,290	PASIVOS NO CORRIENTES			
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)		1,778	4,000	Jubilación patronal y desahucio (Nota 14)		1,609	1,573
Activos por impuestos corrientes (Nota 7)		937	18,290	Total pasivo no corriente		1,609	1,573
Inventarios (Nota 8)		1,847		TOTAL PASIVOS		7,805	12,918
Total activo corriente		57,098	70,165	PATRIMONIO			
ACTIVOS NO CORRIENTES				Capital Social (Nota 15)		40,831	40,831
Activo fijo neto (Nota 9)		10,875	13,775	Reserva legal (Nota 16)		5,184	3,642
				Resultados acumulados (Nota 17)		23,417	16,480
				Ajuste por conversión a NIIFs (Nota 18)		-5,344	-5,344
				Otros resultados integrales		457	
				Resultado del ejercicio		-4,377	15,413
Total activo no corriente		10,875	13,775	TOTAL PATRIMONIO		60,168	71,022
TOTAL ACTIVOS		67,973	83,940	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		67,973	83,940

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)


Sr. Santiago Escribana
Representante legal
Aceros de Toledo S.A.

Ing. Valeria Ballagán
Contadora General
Aceros de Toledo S.A.

ACEROS DE TOLEDO S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2016	2015
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas netas	88,245	170,769
(-) Costo de operación	<u>-73,158</u>	<u>-125,959</u>
Utilidad bruta en ventas	15,087	44,810
Menos: GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de administración y ventas	-19,209	-29,463
	<u> </u>	<u> </u>
Utilidad en operación	-4,122	15,347
Menos: GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros	-177	-124
Gastos no operacionales	-83	0
Más: OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	5	190
	<u> </u>	<u> </u>
Resultado del ejercicio	<u>-4,377</u>	<u>15,413</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)


Sr. Santiago Espinosa
Representante legal
Aceros de Toledo S.A.

Ing. Valeria Ballagán
Contadora General
Aceros de Toledo S.A.

ACEROS DE TOLEDOSA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Otro resultado integral	Resultados acumulados	Resultados adopción NIIFs	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	40,831	3,642		15,267	-5,344	1,213	55,609
Transferencia de utilidades año anterior				1,213		-1,213	-
Resultado del ejercicio						15,413	15,413
Saldo al 31 de diciembre del 2015	40,831	3,642		16,480	-5,344	15,413	71,022
Transferencia a resultados acumulados				15,413		-15,413	-
Apropiación reserva legal		1,541		-1,541			0
Transferencia a dividendos				-6,936			-6,936
Cálculo actuarial			457			457	457
Resultado del ejercicio						-4,377	-4,377
Saldo al 31 de diciembre del 2016	40,831	5,184	457	23,416	-5,344	-4,377	60,167

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)

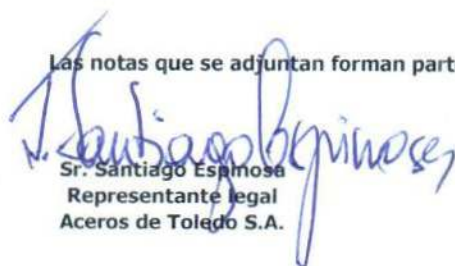

 Sr. Santiago Espinosa
 Representante legal
 Aceros de Toledo S.A.

Ing. Valeria Ballagán
 Contadora General
 Aceros de Toledo S.A.

ACEROS DE TOLEDO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2,016	2,015
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	8,741	9,862
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(6,205)	1,431
Efectivo recibido de otras actividades o salidas de efectivo	13,412	571
Efectivo neto provisto en actividades de operación	15,948	11,864
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION:		
Pagos de dividendos	(6,936)	
Efectivo utilizado por actividades de financiación	(6,936)	0
Aumento / neto de efectivo y equivalentes de efectivo	9,012	11,864
Efectivo al comienzo del año	17,022	5,158
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	26,033	17,022

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)


 Sr. Santiago Espinosa
 Representante legal
 Aceros de Toledo S.A.

Ing. Valeria Ballagán
 Contadora General
 Aceros de Toledo S.A.

ACEROS DE TOLEDO S.A.
**CONCILIACIÓN ENTRE LOS RESULTADOS Y LOS FLUJOS DE
 EFECTIVO NETOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2,016	2,015
Resultado del ejercicio	(4,377)	15,413
Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	2,900	2,900
Gastos en provisiones	493	533
Participación trabajadores		3,513
Impuesto a la renta	1,374	4,495
Total	4,767	11,441
Cambios netos en activos y pasivos		
Aumento / Disminución en cuentas por cobrar clientes	8,351	(16,994)
Aumento / Disminución en otras cuentas por cobrar	(383)	104
Aumento / Disminución en anticipos de proveedores	(1,395)	
Aumento / Disminución en inventarios	(1,847)	
Aumento / Disminución en otros activos	17,353	
Disminución / Aumento cuentas por pagar comerciales	894	2,293
Disminución / Aumento en otras cuentas por pagar	(3,941)	(393)
Disminución / Aumento en beneficios empleados	(3,474)	
Disminución / Aumento en otros pasivos		
Total	15,558	(14,990)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	15,948	11,864

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros (1 al 22)


 Sr. Santiago Espinosa
 Representante legal
 Aceros de Toledo S.A.

Ing. Valeria Ballagán
 Contadora General
 Aceros de Toledo S.A.

ACEROS DE TOLEDO TOLEDOSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

ACEROS DE TOLEDO S.A. es una compañía cuyo objeto social según escritura pública otorgada ante el Notario Tercero del Cantón Quito, el primero de julio de mil novecientos noventa y siete, es la prestación de servicios de instalación, mantenimiento y reparación de balanzas principalmente.

1.1 Objeto social

La compañía tiene como objeto social, la distribución, fabricación y mercadeo de toda clase de artículos, agencias de representación de cualquier género, realización de toda clase de actos o contratos relacionados con el objeto principal de la Compañía y que las Leyes del Ecuador permiten, adquiriendo mercadería, maquinaria, herramientas y accesorios, así como también toda clase de inmuebles, permitidos dentro de la actividad mercantil.

Estructura Organizacional

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por la Junta General de Accionistas (Órgano Supremo de la Compañía, máxima autoridad dentro de la misma), la administración corresponde a la Presidencia y Gerencia General.

Domicilio principal

ACEROS DE TOLEDO TOLEDOSA S.A., se encuentra domiciliada en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, entre las calles Av. Madrid E 12-31 e Isabel la Católica.

1.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS

Es en el año 2001 cuando se establece la entidad encargada de desarrollar un conjunto de normas contables de carácter global que sean de alta calidad, confiables y de aplicación obligatoria para todos los usuarios con el objetivo principal de determinar información financiera a ser presentada en los estados financieros con alta calidad, comprensibles y que sean útiles para tomar las mejores decisiones económicas.

Esta entidad es el IASB Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, cuyo objetivo es crear y publicar NIIF a fin de cumplir con su objetivo principal.

"La NIIF para las PYMES

El IASB entidad que emite las normas contables y financieras también ha desarrollado y publicado una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. **Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).**"

Alcance pretendido de esta NIIF

- 1.1 Se pretende que la NIIF para las PYMES se utilice por las pequeñas y medianas entidades (PYMES). Esta sección describe las características de las PYMES.

Descripción de las pequeñas y medianas entidades

1.2 Las pequeñas y medianas entidades son entidades que:

- (a) no tienen obligación pública de rendir cuentas, y
- (b) publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos. Son ejemplos de usuarios externos los propietarios que no están implicados en la gestión del negocio, los acreedores actuales o potenciales y las agencias de calificación crediticia.

Normas NIIF PYMES para el Ecuador

Con fecha 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías publica en el Registro Oficial 372 la Resolución **SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 en la cual se determina a las Compañías catalogadas como PYMES para efectos de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.**

Consecuentemente, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) **Activos** totales inferiores a **cuatro millones de dólares;**
- b) Registren un **valor bruto de ventas anuales** inferior a **cinco millones de dólares;** y,
- c) Tengan **menos de 200 trabajadores (personal ocupado).**

Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

Aquellas empresas catalogadas como PYME's aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012.

Organización de la NIIF para las PYMES

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una sección numerada por separado. Las referencias a párrafos se identifican por el número de sección seguido por el número de párrafo. Los números de párrafo tienen el formato xx.yy, donde xx es el número de sección e yy es el número de párrafo secuencial dentro de dicha sección.

Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados

1.3 Políticas contables significantes

Bases de preparación:

1.4 Declaración de cumplimiento

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas internacionales de información financiera para PYMES, y se ha aplicado la Sección 35 transición a la NIIF para las PYMES en el período de transición.

1.5 Bases de medición

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de la base del costo histórico.

1.6 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Para fines de presentación no se utilizan centavos.

1.7 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

1.8 Efectivo y equivalentes.-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

1.9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Se reconocen las partidas por cobrar, préstamos y depósitos como activos financieros no derivados que se reconocen a la fecha de transacción. Son instrumentos financieros básicos el efectivo, depósitos a la vista, obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas, cuentas y préstamos por cobrar y por pagar.

No se realiza provisión de cuentas incobrables.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, sin excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

1.10 Activos fijos.-

a) Medición inicial.-

Las partidas de activos fijos han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en funcionamiento.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se presentan al costo menos su depreciación acumulada y cualquier valor originado en pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos de los activos se registran a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

Los activos fijos se deprecian en función de las vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta.

d) Disposición de activos fijos.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

1.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se consideran como pasivos financieros, y constituyen en obligaciones presentes de la entidad, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

1.12 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden: utilidades de la compañía, aportaciones a la Seguridad Social, planes de jubilación patronal y desahucio, beneficios por terminación de la relación laboral, remuneraciones adicionales creadas por leyes del estado. Estos beneficios son de corto y de largo plazo.

1.13 Impuesto a las ganancias

El término impuesto a las ganancias comprende aquel impuesto basado en las ganancias fiscales.

La contabilidad del impuesto a las ganancias requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

La compañía determina en forma razonable los impuestos corrientes del período.

Impuestos corrientes

El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

a) Activos por impuestos corrientes:

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta

- 1) Retenciones en la fuente que constituyen valores de anticipo a la renta retenidos por efecto de la generación de ingresos ordinarios.
- 2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta, valor establecido en base a un cálculo matemático establecido por la autoridad fiscal y que se debe calcular y/o pagar en forma obligatoria por los contribuyentes sujetos del impuesto a la renta.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo.

Para el año 2015 el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir del 22%; estas tarifas se pueden reducir en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. También las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, considerando y utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal.

1.14 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la prestación de servicios. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originadas en actividades ordinarias.

1.15 Costos y gastos

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la o prestación de servicios. La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridas y originadas en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros. No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad. Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

1.16 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos un porcentaje que va desde el 5% al 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% y/o 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

1.17 Resultados acumulados

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- a) Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.

1.18 Activos financieros.-

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

El proceso de adopción de NIIFS PYMES en la compañía ha identificado en los estados financieros activos financieros que son los siguientes:

1. Efectivo y equivalentes
2. Inversiones a corto plazo
3. Deudores comerciales
4. Otras cuentas por cobrar
5. Cuentas por cobrar a largo plazo

1.19 Pasivos financieros.-

Los principales pasivos financieros y de patrimonio identificados son los siguientes:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales
3. Otras cuentas por pagar

2. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES IMPORTANTES

Es necesario que se determine estimaciones, juicios contables basados en la historia de la entidad, a fin de valorar activos y pasivos en forma razonable. Esto queda plasmado en la determinación de políticas contables adecuadas.

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

a) Vida útil de activos fijos:

La Compañía revisa anualmente la vida útil de los activos fijos al final de cada período que se informa.

b) Deterioro:

El deterioro de los activos de la Compañía se evalúa anualmente con base en las políticas y lineamientos establecidos para el análisis de la entidad.

c) Beneficios sociales a largo plazo:

El cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Caja General	4,168	
Caja chica	110	50
Banco Produbanco	21,755	16,972
Total general	<u>26,033</u>	<u>17,022</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Cientes relacionados	26,503	30,853
Total general	<u>26,503</u>	<u>30,853</u>

CLIENTES

	31 diciembre 2016
Espinosa Páez	21,985
Servicios Agrícolas Ayahurco	2,538
Pablo Espinosa	1,980
Total general	<u>26,503</u>

Espinosa Páez S.A., Servicios Agrícolas Ayahurco y Pablo Espinosa son compañías relacionadas de la sociedad Aceros de Toledo S.A.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Anticipos a proveedores	1,395	4,000
Cuentas por cobrar empleados	383	
Total general	<u>1,778</u>	<u>4,000</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Crédito tributario IVA		16,579
Crédito impuesto a la renta	937	1,711
Total general	<u>937</u>	<u>18,290</u>

8. INVENTARIOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Inventarios	1,847	
Total general	<u>1,847</u>	<u>0</u>

9. ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Saldo al 31/12/2015	Adiciones	Saldo 31/12/2016
Muebles y Enseres	300		300
Maquinarias y Equipo	28,700		28,700
Equipo de computación y software			0
Repuestos y herramientas	457		457
Subtotal costo	29,457	0	29,457
Depreciaciones			
Muebles y Enseres	158	30	188
Maquinaria y equipo	15,068	2,870	17,938
Equipo de computación y software			0
Repuestos y herramientas	457		457
subtotal depreciaciones	15,682	2,900	18,582
Total activo fijo neto	13,775	-2,900	10,875

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Proveedores no relacionados	3,307	2,413
Total general	<u>3,307</u>	<u>2,413</u>

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Servicio de rentas internas	1,056	502
Otras cuentas por pagar		13
IESS por pagar		3,513
Participación trabajadores		4,496
Impuesto a la renta	1,374	
Total general	<u>2,430</u>	<u>8,524</u>

12. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	114	294	408
Aplicaciones	-1,359	-824	-2,183
Provisiones	1,369	865	2,234
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>124</u>	<u>336</u>	<u>459</u>

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación tributaria

La Compañía manifiesta que ha procedido a cumplir en forma adecuada con sus obligaciones de carácter tributario, establecidas en las leyes tributarias emitidas por el estado. Es importante señalar la potestad que tiene la administración tributaria para efectuar las revisiones fiscales que considere necesarias y que ratificarían el cumplimiento adecuado por parte de la compañía.

b) Pasivos por impuestos corrientes

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes son:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Servicio de rentas internas	2,430	4,998
Total general	2,430	4,998

Detalle de Impuesto Corrientes es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre
	2016
Impuesto a la renta	1,374
Retenciones en la fuente	123
Impuesto al valor agregado	508
Retenciones Iva	426
Total general	2,430

c) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2016 y 2015:

		2016	2015
	Resultado del ejercicio	-3,003	23,422
Menos:	Participación utilidades trabajadores 15%		-3,513
Más:	Gastos no deducibles	4,638	525
	Base imponible impuesto a la renta	1,635	20,434
	Impuesto a la Renta	360	4,495
	% impuesto	22%	22%
Menos:	Retenciones en la Fuente del año	-937	-1,711
	Crédito tributario de años anteriores		
	Impuesto a pagar	-937	2,784

14. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Reserva jubilación patronal	1,332	1,292
Reserva bonificación por desahucio	278	281
Total general	1,609	1,573

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD 40.831 al 31 de diciembre del 2016 Y 2015. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 40.831, acciones ordinarias de valor nominal de USD 1,00 por acción.

16. RESERVAS

La composición de saldos es la siguiente:

La reserva legal de **ACEROS DE TOLEDO TOLEDOSA.**, al 31 de diciembre del 2016 asciende a USD 5.184; en el 2015 su valor fue de USD 3.642

17. RESULTADOS ACUMULADOS Y AJUSTE POR CONVERSION NIIFS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Utilidades ejercicios anteriores	23,417	16,480
Ajuste por conversión a NIIFS	-5,344	-5,344
Total general	18,073	11,136

18. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Facturación	88,245	170,770
Ingresos operacionales	88,245	170,770
Ingresos no operacionales	5	190
Ingresos no operacionales	5	190
Total general	88,250	170,961

19. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Costos de operación	73,158	125,959
Gastos de administración y ventas	19,209	29,463
Gastos financieros	177	124
Gastos no operacionales	83	
Total general	92,626	155,546

20. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

A la fecha de emisión del informe de auditoría del 30 de marzo del 2017 y los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

22. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.