

ACEROS DE TOLEDO TOLEDOSA S.A.

INFORME DE AUDITORÍA

Por los Estados Financieros
Terminados al 31 de diciembre del 2017

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 accionistas 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 2017, 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 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF 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 NIIF aceptadas en Ecuador **NIIF-PYMES**, 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.

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

26 de marzo de 2018

Audit System

AUDIT SYSTEM AUDITORES

Registro Nacional de Auditores Externos

SC RNAE 904



Dr. Hugo Bonilla S.
Socio de Auditoría

ACEROS DE TOLEDO TOLEDOSA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS		PASIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES	
2017	2016	2017	2016
Efectivo y equivalentes (Nota 4) Cientes : Cuentas por cobrar comerciales (Nota 5)	46.908 26.503 26.503	8.599 519 8.080 530 9.129	5.737 3.307 2.430 459 6.196
Otras cuentas por cobrar: Otras cuentas por cobrar (Nota 6) Activos por impuestos corrientes (Nota 7)	2.715 1.778 937		
Inventarios (Nota 8) Total activo corriente	1.847 57.098	2.107 2.107 11.235	1.609 1.609 7.805
ACTIVOS NO CORRIENTES		PASIVOS NO CORRIENTES	
Activo fijo neto (Nota 9)	10.875		
Total activo no corriente	10.875		
TOTAL ACTIVOS	85.851	85.851	67.973
		PATRIMONIO	
		Capital Social (Nota 15)	40.831
		Reserva legal (Nota 16)	5.184
		Otros resultados integrales	428
		Perdidas años anteriores (Nota 17)	-447
		Resultados acumulados (Nota 17)	23.864
		Ajuste por conversión a NIIFS (Nota 17)	-5.344
		Resultado del ejercicio	14.477
		TOTAL PATRIMONIO	60.168
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	67.973

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


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

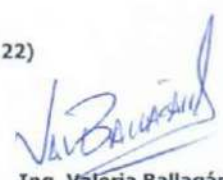

 Ing. Valeria Ballagán
 Contadora General
 Aceros de Toledo S.A.

ACEROS DE TOLEDO TOLEDOSA S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas netas	154.540	88.245
(-) Costo de operación	<u>-121.190</u>	<u>-73.158</u>
Resultado operacional	33.350	15.087
Menos: GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de administración y ventas	-18.784	-19.209
	<u> </u>	<u> </u>
Utilidad en operación	14.566	-4.122
Menos: GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros	-89	-177
Gastos no operacionales	0	-83
Más: OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	0	5
	<u> </u>	<u> </u>
Resultado del período	<u>14.477</u>	<u>-4.377</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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Otro resultado integral	Resultados acumulados	Resultados adopción NIIFs	Resultado del	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	40,831	3,642		16,480	-5,344	15,413	71,024
Transferencia a resultados acumulados				15,413		-15,413	-
Apropiación reserva legal		1,541		-1,541			-
Transferencia a dividendos				-6,936			-6,936
Cálculo actuarial			457				457
Resultado del ejercicio						-4,377	-4,377
Saldo al 31 de diciembre del 2016	40,831	5,184	457	23,417	-5,344	-4,377	60,168
Transferencia a resultados acumulados				-4,377		4,377	-
Cálculo actuarial			-29				-29
Resultado del ejercicio						14,477	14,477
Saldo al 31 de diciembre del 2017	40,831	5,184	428	19,040	-5,344	14,477	74,616

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

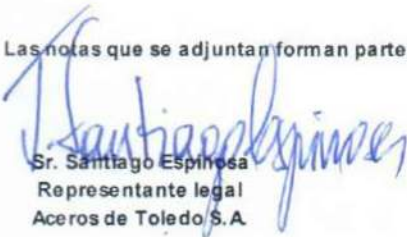
Ing. Valeria Ballagán
 Ing. Valeria Ballagán
 Contadora General
 Aceros de Toledo S.A.

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

ACEROS DE TOLEDO TOLEDOSA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	176.525	8.741
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-150.143	-6.205
Efectivo recibido de otras actividades o salidas de efectivo	-5.507	13.412
Efectivo neto provisto en actividades de operación	20.875	15.948
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Pagos de dividendos	-	-6.936
Efectivo utilizado por actividades de financiación	-	-6.936
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	20.875	9.012
Efectivo al comienzo del año	26.033	17.022
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	46.908	26.033

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

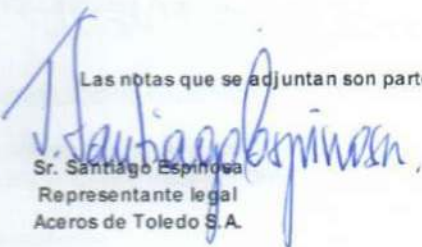

 Sr. Santiago Espinosa
 Representante legal
 Aceros de Toledo S.A.

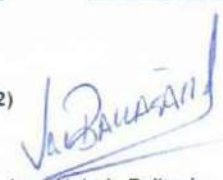

 Ing. Valeria Ballagán
 Contadora General
 Aceros de Toledo S.A.

ACEROS DE TOLEDO TOLEDOSA 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 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
Resultado del ejercicio	14.477	-4.377
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	7.659	493
Ajustes por provisiones Jubilación Patronal y Desahucio	467	
Impuesto a la renta y Participación trabajadores		1.374
Total	11.026	4.767
Cambios netos en activos y pasivos		
Aumento / Disminución en cuentas por cobrar clientes	21.985	8.351
Aumento / Disminución en otras cuentas por cobrar	383	-383
Aumento / Disminución en anticipos proveedores	-18.819	-1.395
Aumento / Disminución en inventarios		-1.847
Aumento / Disminución en otros activos	-3.452	17.353
Disminución / Aumento cuentas por pagar comerciales	-2.788	894
Disminución / Aumento en otras cuentas por pagar	-2.055	-3.941
Disminución / Aumento en beneficios a empleados	117	-3.474
Total	-4.629	15.558
Electivo neto provisto por actividades de operación	20.874	15.948

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


 Sr. Santiago Espinoza
 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 2017 Y 2016**

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.

Entorno Económico

Balanza Comercial

La Balanza Comercial registró un superávit de USD 89.2 millones al cierre del año 2017 resultado de una recuperación en valor FOB de las exportaciones petroleras y de un crecimiento de las exportaciones no petroleras.

Balanza Comercial Petrolera

La Balanza Comercial Petrolera, durante el año 2017, mostró un saldo favorable de USD 3,713.9 millones; superávit mayor en USD 744.8 millones si se compara con el resultado comercial obtenido en el año 2016 (USD 2,969.1 millones), como consecuencia del aumento en el valor unitario promedio del barril exportado de crudo.

Balanza Comercial no Petrolera

La Balanza Comercial no Petrolera aumentó su déficit (110.5%) frente al valor registrado en el año 2016, al pasar de USD - 1,722.0 millones a USD - 3,624.7 millones.

Exportaciones

En el año 2017, las exportaciones totales alcanzaron USD 19,122.5 millones. En términos relativos fueron mayores en 13.8% (USD 2,324.8 millones) con relación al año 2016 (USD 16,797.7 millones).

Exportaciones Petroleras

Las exportaciones petroleras, en volumen, durante los doce meses del año 2017 disminuyeron en -1.3% frente a lo registrado entre enero – diciembre de 2016, al pasar de 31,942 miles de toneladas métricas a 31,533 miles de toneladas métricas.

En valor FOB, las ventas externas petroleras experimentaron un aumento de 26.6% (USD 1,454.4 millones), pasando de USD 5,459.2 millones a USD 6,913.6 millones. La variación del valor unitario promedio del barril exportado de petróleo y sus derivados, en periodos enero – diciembre 2016 y 2017 fue de 30.9% al pasar de USD 34.4 a USD 45.0

Las Exportaciones no Petroleras

Las exportaciones no petroleras registradas en el período enero – diciembre de 2017 fueron de USD 12,208.9 millones, monto superior en 7.7% (USD 870.4 millones) respecto a similar período del año de 2016, que fue de USD 11,338.5 millones. Este grupo de productos registró un aumento en volumen (toneladas métricas) de 3.6%, entre los dos periodos (de 9,863 a 10,217 miles de TM).

Participación porcentual de los principales productos de exportación No Petroleros

Las participaciones porcentuales de los productos tradicionales y no tradicionales en las exportaciones no petroleras, registradas en el período enero – diciembre de 2017, fueron de 58.3% y 41.7%, respectivamente.

En el período enero – diciembre de 2017, las importaciones totales en valor FOB alcanzaron USD 19,033.2 millones, nivel superior en USD 3,482.6 millones en relación con las compras externas realizadas en enero – diciembre de 2016 (USD 15,550.6 millones), lo cual representó un aumento de 22.4%.

De acuerdo a la Clasificación Económica de los Productos por Uso o Destino Económico (CUODE), en el cuadro se aprecia que al comparar los periodos enero – diciembre de 2016 y de 2017, las importaciones en valor FOB, fueron mayores en los grupos de: bienes de consumo (30.8%), combustibles y lubricantes (27.8%), bienes de capital (18.8%); y, materias primas (18%); mientras que los productos diversos disminuyeron en (-13.3%).

Fuente: Banco Central del Ecuador

Tasa de Desempleo

El desempleo tuvo una baja significativa al pasar de 5,2% en diciembre de 2016 a 4,6% en diciembre de 2017.

Inflación

Ecuador registró una inflación anual de -0,20% en el 2017, frente al 1,12% del 2016, según el último reporte del Índice de Precios al Consumidor (IPC), publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

En diciembre del 2017, el país registró una inflación mensual de 0,18% en comparación al 0,16% del doceavo mes del año previo.

En el 2017, el mes con mayor inflación fue abril con 0,43% seguido de febrero con 0,20%. Mientras los meses que menos inflación registraron fueron junio con el -0,58% y noviembre con -0,27%.

Canasta Básica Familiar

La Canasta Básica Familiar en diciembre del 2017 alcanzó un valor de \$708,98, teniendo una restricción de \$8,98 que representa el 1,27% de la CBF, debido a que el ingreso mínimo mensual del hogar es de \$700.

Canasta Familiar Vital

La Canasta Familiar Vital en diciembre del 2017 alcanzó un valor de \$498,89 teniendo un superávit de \$ 201,11 que representa el 40,31% de las CFV, debido a que el ingreso mínimo mensual del hogar es de \$700.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos

Salario Básico Unificado

El salario básico unificado del año 2017 fue de \$ 375, monto que representa un incremento de \$ 9 con respecto al anterior año que fue de \$ 366.

Fuente: Ministerio del Trabajo.

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.ICL.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 periodo 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 periodo.

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 2017 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 incurridos y originados 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	
	2017	2016
Caja General	0	4.168
Caja chica	130	110
Banco Produbanco	46.778	21.755
Total general	46.908	26.033

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Clientes relacionados (a)	4.518	26.503
Total general	4.518	26.503

CLIENTES (a)

	31 diciembre 2017
Servicios Agrícolas Ayahurco	2.538
Pablo Espinosa	1.980
Total general	4.518

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

La compañía no procede a efectuar provisión por cuentas incobrables.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Anticipos a proveedores	0	1.395
Cuentas por cobrar empleados	0	383
Total general	0	1.778

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Crédito tributario IVA	1.858	
Crédito impuesto a la renta	917	937
1% Transferencia de Bienes Muebles Nat.	1.477	
2% Otras Retenciones	137	
Total general	4.389	937

8. INVENTARIOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Inventarios	22.061	1.847
Total general	22.061	1.847

9. ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Saldo al 31/ 12/ 16	Adiciones	Saldo 31/ 12/ 17
Muebles y Enseres	300		300
Maquinarias y Equipo	28.700		28.700
Repuestos y herramientas	457		457
Subtotal costo	29.457	-	29.457
Depreciaciones			
Muebles y Enseres	188	30	218
Maquinaria y equipo	17.938	2.870	20.808
Repuestos y herramientas	456		456
subtotal depreciaciones	18.682	2.900	21.482
Total activo fijo neto	10.875	(2.900)	7.975

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Proveedores no relacionados	519	3.307
Total general	519	3.307

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Servicio de rentas internas	374	1.056
IESS por pagar	47	-
Impuesto a la renta	3.320	1.374
Participación trabajadores	4.339	
Total general	8.080	2.430

12. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	124	336	459
Aplicaciones	(1.478)	(898)	(2.377)
Provisiones	1.495	952	2.448
Saldo al 31 de diciembre del 2017	141	390	530

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 ratificarán 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	
	2017	2016
Servicio de rentas internas	374	2.430
Total general	374	2.430

Detalle de Impuesto Corrientes es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre 2017
Retenciones en la fuente	190
Impuesto al valor agregado	184
Total general	374

c) **Cálculo del pasivo por impuesto corriente**

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2017 y 2016:

	2017	2016
Resultado del ejercicio	22.136	-3.003
Menos: Participación utilidades trabajadores 15%	-3.320	
Más: Gastos no deducibles	907	4.638
Base imponible impuesto a la renta	19.723	1.635
Impuesto a la Renta	4.339	360
% impuesto	22%	22%
Menos: Anticipo del Impuesto a la renta del período	917	
Menos: Retenciones en la Fuente del año	1.614	-937
Crédito tributario de años anteriores		
Impuesto a pagar	1.808	-937

14. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Reserva jubilación patronal	1.579	1.332
Reserva bonificación por desahucio	528	277
Total general	2.107	1.609

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD 40.831 al 31 de diciembre del 2017 Y 2016. 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 2017 asciende a USD 5.184; en el 2016 su valor fue de USD 5.184

17. RESULTADOS ACUMULADOS Y AJUSTE POR CONVERSION NIIFS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Utilidades ejercicios anteriores	19.040	23.417
Ajuste por conversión a NIIFS	-5.344	-5.344
Total general	13.696	18.073

18. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Facturación	154.540	88.245
Ingresos operacionales	154.540	88.245
Ingresos no operacionales	0	5
Ingresos no operacionales	0	5
Total general	154.540	88.250

19. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Costos de operación	121.190	73.158
Gastos de administración y ventas	18.784	19.209
Gastos financieros	89	177
Gastos no operacionales		83
Total general	140.063	92.627

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 26 de marzo del 2018 y los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, 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 2017 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.