

ACEROS DE TOLEDO TOLEDOSA S.A.

INFORME DE AUDITORÍA

Por los Estados Financieros

Terminados al 31 de diciembre del 2018

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 2018, 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 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales 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 describe 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 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 **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.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

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 2019

Audit System



Dr. Hugo Bonilla S.
Socio de Auditoría

AUDIT SYSTEM AUDITORES
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 904

ACEROS DE TOLEDO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017		2018	2017
ACTIVOS					
ACTIVOS CORRIENTES					
Efectivo y equivalentes (Nota 4)	99.638	46.908		25.965	8.599
Clientes :				126	519
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 5)	4.993	4.518	Documentos y cuentas por pagar:	25.839	8.080
	4.993	4.518	Cuentas por pagar comerciales (Nota 10)		
			Otras cuentas por pagar (Nota 11)		
Otras cuentas por cobrar:	2.784	4.389	Obligaciones laborales (Nota 12)	832	530
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)	80	0	Total pasivo corriente	26.797	9.129
Activos por impuestos corrientes (Nota 7)	2.704	4.389			
Inventarios (Nota 8)	7.235	22.061	PASIVOS NO CORRIENTES		
Total activo corriente	114.650	77.876	Jubilación patronal y desahucio (Nota 14)	2.445	2.107
			Total pasivo no corriente	2.445	2.107
			TOTAL PASIVOS	29.242	11.235
ACTIVOS NO CORRIENTES			PATRIMONIO		
Activo fijo neto (Nota 9)	5.075	7.975	Capital Social (Nota 15)	40.831	40.831
Activo por impuesto diferido	159	0	Reserva legal (Nota 16)	6.632	5.184
Total activo no corriente	5.234	7.975	Otros resultados integrales	727	428
			Perdidas años anteriores (Nota 17)	-4.824	-4.824
			Resultados acumulados (Nota 17)	36.893	23.864
			Ajuste por conversión a NIIFs (Nota 17)	-5.344	-5.344
			Resultado del ejercicio	15.727	14.477
			TOTAL PATRIMONIO	90.642	74.616
TOTAL ACTIVOS	119.884	85.851	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	119.884	85.851

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.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas netas	196.640	154.540
(-) Costo de operación	<u>-151.558</u>	<u>-121.190</u>
Resultado operacional	45.082	33.350
Menos: GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de administración y ventas	<u>-29.290</u>	<u>-18.784</u>
Utilidad en operación	15.792	14.566
Menos: GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros	-94	-89
Más: OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	29	0
Resultado del período	<u><u>15.727</u></u>	<u><u>14.477</u></u>

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

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

Valeria Ballagán
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 2018 Y 2017
 (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 2016	40.831	5.184	457	23.417	-5.344	-4.377	60.168
Transferencia a resultados acumulados							0
Cálculo actuarial			-29	-4.377		4.377	-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
Apropiación reserva legal		1.448		-1.448			0
Transferencia a resultados acumulados				14.477		-14.477	0
Cálculo actuarial			299				299
Resultado del ejercicio						15.727	15.727
Saldo al 31 de diciembre del 2018	40.831	6.632	727	32.069	-5.344	15.727	90.642

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

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

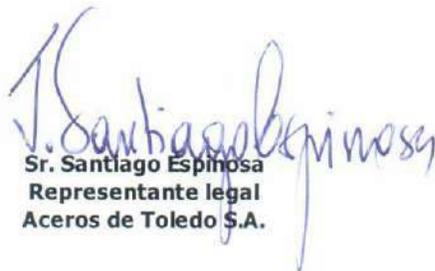
Valeria Ballagán

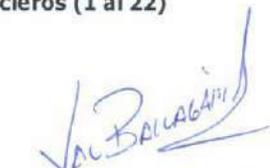
Ing. Valeria Ballagán
 Contadora General
 Aceros de Toledo S.A.

ACEROS DE TOLEDO TOLEDOSA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	196.166	176.525
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-158.262	-150.143
Efectivo recibido de otras actividades o salidas de efectivo	14.826	-5.507
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	52.730	20.875
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	52.730	20.875
Efectivo al comienzo del año	46.908	26.033
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
AL FINAL DEL AÑO	99.638	46.908
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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
EFFECTIVO NETOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Resultado del ejercicio	15.727	14.477
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
Impuesto a la renta y participacion trabajadores	10.415	7.659
Ajustes por provisiones Jubilación Patronal y Desahucio	637	467
Total	13.952	11.026
Cambios netos en activos y pasivos		
Aumento / Disminución en cuentas por cobrar clientes	-475	21.985
Disminución en otras cuentas por cobrar	16.434	383
Aumento en anticipos proveedores	0	-18.819
Aumento en otros activos	0	-3.452
Disminución cuentas por pagar comerciales	-393	-2.788
Aumento / Disminución en otras cuentas por pagar	7.485	-1.938
Total	23.051	-4.629
Efectivo neto provisto por actividades de operación	52.730	20.874

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

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

Val Balleagan
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 2018 Y 2017

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 Rafel León Larrea N24-147 y Vizcaya.

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 período 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 período 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 2018 el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir del 25%; 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.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actuales, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de periodos anteriores.

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles

Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización. Por disposición fiscal las compensaciones por activos de impuestos diferidos de períodos anteriores no serán reconocidas.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

a) Registro de los impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

El impuesto diferido es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actuales, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de periodos anteriores.

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.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES VIGENTES

A continuación, incluimos un listado de políticas contables vigentes para conocimiento de la compañía.

NIIF	Título	Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones)	Enero1, 2018
Modificaciones a la NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	Enero1, 2018
Modificaciones a la NIC 40	Transferencia de propiedades de inversión	Enero1, 2018
Mejoras anuales a las NIIF	Enmiendas a las NIIF 1 y NIC 28	Enero1, 2018
Ciclo 2014 – 2016 Modificaciones a las CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Enero1, 2018
CINIIF 23	La incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Enero1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017	Enmiendas a las NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23	Enero1, 2019

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Caja General	92.362	0
Caja chica	180	130
Banco Produbanco	7.096	46.778
Total general	<u>99.638</u>	<u>46.908</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Clientes relacionados	4.993	4.518
Total general	<u>4.993</u>	<u>4.518</u>

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	
	2018	2017
Anticipos a proveedores	80	0
Total general	<u>80</u>	<u>0</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Crédito tributario IVA	0	1.858
Crédito impuesto a la renta	0	917
1% Transferencia de Bienes Muebles Nat. Corporal	2.037	1.477
2% Otras Retenciones	112	137
Anticipo impuesto a la renta	555	0
Total general	2.704	4.389

8. INVENTARIOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Inventarios	7.235	22.061
Total general	7.235	22.061

9. ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Saldo al 31/12/2018
Muebles y Enseres	300		300
Maquinarias y Equipo	28.700		28.700
Repuestos y herramientas	457		457
Subtotal costo	29.457	0	29.457
Depreciaciones			
Muebles y Enseres	218	30	248
Maquinaria y equipo	20.808	2.870	23.678
Repuestos y herramientas	456		456
subtotal depreciaciones	21.482	2.900	24.382
Total activo fijo neto	7.975	-2.900	5.075

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Proveedores no relacionados	126	519
Total general	126	519

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Servicio de rentas internas	1.267	374
IESS por pagar	589	47
Impuesto a la renta	5.719	3.320
Participación trabajadores	3.757	4.339
Anticipo clientes	14.500	0
Ctas x reposiciones caja chica	7	0
Total general	25.839	8.080

12. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Décimo Tercer	Décimo Cuarto	Total
	Sueldo	Sueldo	
Saldo al 31 de diciembre del 2016	124	336	460
Aplicaciones	-1.478	-898	-2.376
Provisiones	1.495	951	2.446
Saldo al 31 de diciembre del 2017	141	389	530
Aplicaciones	-1.784	-1.062	-2.846
Provisiones	1.835	1.313	3.148
Saldo al 31 de diciembre del 2018	192	640	832

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	
	2018	2017
Servicio de rentas internas	6.986	3.694
Total general	6.986	3.694

c) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación, los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2018 y 2017:

	2018	2017
Resultado del ejercicio	25.044	22.136
Menos: Participación utilidades trabajadores 15%	-3.757	-3.320
Más: Gastos no deducibles	1.589	907
Base imponible impuesto a la renta	22.876	19.723
Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	5.719	4.339
% impuesto	25%	22%
Menos: Anticipo del Impuesto a la renta del período	-555	-917
Menos: Retenciones en la Fuente del año	-2.148	-1.614
Impuesto a pagar	3.016	1.808

14. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Reserva jubilación patronal	1.837	1.579
Reserva bonificación por desahucio	608	528
Total general	2.445	2.107

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD 40.831 al 31 de diciembre del 2018 Y 2017. 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 2018 asciende a USD 6.632; en el 2017 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	
	2018	2017
Utilidades ejercicios anteriores	32.069	19.040
Ajuste por conversión a NIIFS	-5.344	-5.344
Total general	26.725	13.696

18. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Facturación	196.640	154.540
Ingresos operacionales	196.640	154.540
Ingresos no operacionales	29	0
Ingresos no operacionales	29	0
Total general	196.669	154.540

19. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Costos de operación	151.558	121.190
Gastos de administración y ventas	29.290	18.784
Gastos financieros	94	89
Total general	180.942	140.063

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.

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Ventas - Op. De Ingreso		
Espinosa Páez S.A.	170.303	38.100
Precisión y Control	23.200	116.440
Total general	193.503	154.540
Cuentas por cobrar - Op. De Activo		
Ayahurco S.A.	2.538	2.538
Pablo Estevan Espinosa	1.980	1.980
Total general	4.518	4.518
Gastos - Op. De Gasto		
Espinosa Páez S.A.	346	68
Total general	346	68
Pasivo		
Espinosa Páez S.A. - Ingreso diferido	14.500	0
Total general	14.500	0

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 2019 y los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, 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 2018 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.