



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Objeto social

De acuerdo a la escritura pública de constitución el objeto social consiste en la importación la fabricación, la compraventa, la exportación y la comercialización y la distribución de toda clase de equipos, máquinas y maquinarias en general.

Estructura Organizacional

La máxima autoridad corresponde a la Junta General de Accionistas, representada por un Gerente General y el Presidente

Domicilio principal

El domicilio de la empresa se encuentra ubicado en la Madrid E1231 e Isabel La Católica

1.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs

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.

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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros. Tal como lo requiere la "NIIF-1: Adopción por primera vez de las NIIF", estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

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.

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.

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.

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. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

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, pagarés y préstamos por cobrar y por pagar.

Las cuentas por cobrar comerciales mantienen una política de cobro de máximo 30 días, en los casos de ventas a relacionadas la política de cobro es de 60 días.

Además incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. No se realiza provisión de cuentas incobrables.

1.6 Inventarios

Se utiliza el método del costo promedio ponderado para su valoración. Las importaciones también se registran a su costo de adquisición. Es política de la empresa establecer el deterioro de los inventarios de manera anual, análisis que se realiza con personal técnico calificado que evalúa el estado de tanto equipos como repuestos.



1.7 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. No se ha estimado valor residual y el método de depreciación se analiza al final de cada año.
- 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.

1.8 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.

El período de crédito promedio para la pago a proveedores es de 30 días. 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.

1.9 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.



1.10 Impuesto a las ganancias

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

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

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 los años 2013 y 2012 el impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir del 23%, y 22%, respectivamente.

1.11 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la venta de bienes, prestación de servicios, los contratos de construcción en la que la entidad es el contratista, las regalías y dividendos. 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.

1.12 Costos y gastos

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la venta de bienes 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.

1.13 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.

1.14 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.



- b) Resultados acumulados establecidos por el proceso de adopción de NIIFS por primera vez. La Superintendencia de Compañías, establece el procedimiento de tratamiento de estas cuentas.

1.15 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, e
6. Inversiones en instrumentos de patrimonio

1.16 Pasivos financieros.-

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

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

2. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera previamente informados de la Compañía:

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Efectos adopción NIIFS	Utilidad /pérdida del Ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre de 2011	40,831.00	0.00	(90.97)		(356.29)	40,383.74
AJUSTES NIIFS						
Registro de jubilación Patronal de Empleados/2011				(378.20)		(378.20)
Ajusten en maquinaria y equipos/ años anteriores				(2,685.00)		(2,685.00)
Ajusten en muebles y enseres/ años anteriores				(250.00)		(250.00)
Ajusten en herramientas/ años anteriores				(2,739.66)		(2,739.66)
Ajusten en Dep. maquinaria y equipos/2011				335.63		
Ajusten en Dep. maquinaria y equipos/2011				31.25		
Ajusten en Dep. maquinaria y equipos/2011				342.46		
Saldo al 01 de enero de 2012	40,831.00	0.00	(90.97)	(5,343.52)	(356.29)	34,330.88

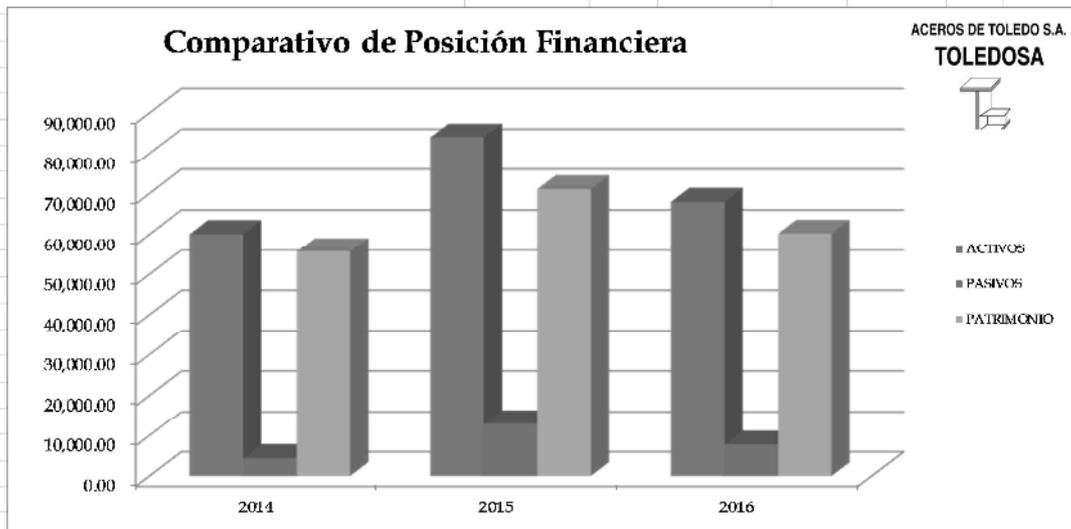
La incidencia total de la aplicación de NIIF's al patrimonio fue de USD 5,343.52, misma que se ve reflejada en el patrimonio de los años 2012 y 2013



3. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

**ANALISIS COMPARATIVO DEL BALANCE GENERAL
DE LOS AÑOS 2016/ 2015/2014**

A.- RESUMEN GENERAL DE LA POSICION FINANCIERA



	AÑO 2016		AÑO 2015		AÑO 2014		VARIACION
ACTIVOS	67,973.08	100%	83,940.22	100%	60,041.21	100%	#1, RFF!
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	26,033.36	38%	17,021.55	20%	5,157.55	9%	
CLIENTES	26,502.75	39%	30,853.85	37%	17,860.20	30%	4,351.10
IMPUESTOS A FAVOR	937.15	1%	18,289.83	22%	20,244.10	34%	17,352.68
INVENTARIOS	1,847.11	3%	0.00	0%	0.00	0%	1,847.11
ANTICIPO PROVEEDORES	1,395.20	2%	4,000.00	5%	0.00	0%	2,604.80
OTROS	382.52	1%	0.00	0%	104.36	0%	382.52
ACTIVOS FIJOS NETOS	10,874.99	16%	13,774.99	16%	16,675.00	28%	2,900.00
PASIVOS	7,805.41		12,916.46	100%	4,430.94	100%	- 5,111.05
PROVEEDORES	3,307.04	42%	2,413.47	19%	122.97	3%	9,011.81
SRI	2,429.81	31%	4,997.09	39%	1,885.24	43%	4,351.10
IESS			0.00	0%	433.92	10%	17,352.68
EMPLEADOS	459.18	6%	3,921.02	30%	948.92	21%	1,847.11
OTROS			11.78	0%	-	0%	2,604.80
PROVISIONES LARGO PLAZO	1,609.38	21%	1,573.10	12%	1,039.89	23%	382.52
ANTICIPO CLIENTES			0.00	0%	-	0%	2,900.00
PASIVO DIFERIDO			0.00	0%	-	0%	0.00
PATRIMONIO	60,167.67		71,023.76	100%	55,610.27	100%	(10,856.09)
CAPITAL	40,831.00	68%	40,831.00	57%	40,831.00	73%	0.00
RESERVA LEGAL	5,183.65	9%	3,642.30	5%	3,642.30	7%	1,541.35
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	18,073.04	30%	11,136.97	16%	9,924.01	18%	6,936.07
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	457.00	1%					457.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	(4,377.02)	-7%	15,413.49	22%	1,212.96	2%	19,790.51



4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2016</u>	<u>AÑO 2015</u>
BANCO PRODUBANCO UIO	21,755.41	16,971.55
CAJA GENERAL	4,168.00	
CAJA CHICA UIO	29.95	50.00
CAJA CHICA TALLER	80.00	
TOTAL	26,033.36	17,021.55

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2016</u>	<u>AÑO 2015</u>
CLIENTES NACIONALES	26,502.75	30,853.85
ESPINOSA PAEZ S.A.		21,985.00
PABLO ESTEVAN ESPINOSA ESPINOSA		1,979.75
COMPañIA DE SERVICIOS AGRICOLAS AYAHURCO S.A.		2,538.00
		<u>26,502.75</u>

Debido a que el principal cliente de ACEROS DE TOLEDO S.A. corresponde a ESPINOSA PAEZ S.A., empresa relacionada, no existe riesgo de incobrabilidad y por tanto la empresa no tiene la necesidad de provisionar incobrabilidad



6. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2016</u>	<u>AÑO 2015</u>
Crédito Tributario IVA	0.00	16,578.63
1% Transferencia de Bienes Muebles Nat. Corporal	711.00	1,704.20
2% Otras Retenciones	226.15	7.00
TOTAL	937.15	18,289.83

En el año 2016, se realizó la recuperación de impuestos retenidos por IVA, lo cual contribuyó al flujo de liquidez de a empresa.

7. **INVENTARIOS**

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2016</u>	<u>AÑO 2015</u>
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA		0.00
INVENTARIO DE PRODUCTOS PROCESO	1,847.11	0.00
TOTAL	1,847.11	0.00

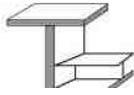
Durante el año 2016, los consumos de inventarios que fueron reconocidos como consumos de Materia Prima a USD 50,043.11



8. ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es el siguiente:

ACEROS DE TOLEDO S.A.					
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS					
AÑO 2016					
	Maquinaria y equipos	Muebles y enseres	Eq. De Comp. y software	Herramientas taller	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	28,700.00	300.00	725.00	456.92	30,181.92
(+) Adiciones				0	-
(-) Bajas por siniestros					0.00
(-) Ventas					0.00
(-) Bajas	-				0.00
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	28,700.00	300.00	725.00	456.92	30,181.92
(+) Adiciones				0	-
(-) Bajas por siniestros					0.00
(-) Ventas					0.00
(-) Bajas	-		725.00		725.00
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	28,700.00	300.00	1,450.00	456.92	30,906.92
(+) Adiciones				0	-
(-) Bajas por siniestros					0.00
(-) Ventas					0.00
(-) Bajas	-				0.00
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	28,700.00	300.00	1,450.00	456.92	30,906.92
Detalle de la depreciación acumulada					
	Maquinaria y equipos	Muebles y enseres	Eq. De Comp. y software	Otros	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	(9,327.50)	(243.89)	(684.73)	(407.70)	(10,663.81)
(+) Adiciones por depreciación normal	(2,870.00)	116.39	(40.27)	(49.23)	(2,843.11)
(-) Bajas por siniestros					-
(-) Dep. acumulada de activos vendidos					-
(-) Dep. acumulada de activos dados de baja					-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	(12,197.50)	(127.50)	(725.00)	(456.92)	(13,506.92)
(+) Adiciones por depreciación normal	(2,870.00)	(30.00)	-	-	(2,900.00)
(-) Bajas por siniestros					-
(-) Dep. acumulada de activos vendidos					-
(-) Dep. acumulada de activos dados de baja			725		725.00
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	(15,067.50)	(157.50)	0.00	(456.92)	(15,681.92)
(+) Adiciones por depreciación normal	(2,870.00)	(30.00)	-	-	(2,900.00)
(-) Bajas por siniestros					-
(-) Dep. acumulada de activos vendidos					-
(-) Dep. acumulada de activos dados de baja			0		-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	(17,937.50)	(187.50)	0.00	(456.92)	(18,581.92)
Importe en libros	10,762.50	112.50	1,450.00	-	12,325.00
			Gasto en Depreciación	(2,900.00)	



9. ANTICIPOS PROVEEDORES NACIONALES

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2016</u>	<u>AÑO 2015</u>
ANTICIPO PROVEEDORES NACIONALES	1,395.20	4,000.00

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2016</u>	<u>AÑO 2015</u>
Proveedores No Relacionados Locales	3,307.04	2,413.47

El detalle de proveedores nacionales es el siguiente:

PROVEEDOR	VALOR
SAURUSECUADOR SOLUCIONES INDUSTRIALES CIA. LTDA.	1,320.00
DIPAC MANTA S.A	26.79
TRANS-ESMERALDAS INTERNACIONAL TEISA S.A.	5.00
ACEROS CENTER CIA LTDA	328.37
ZUÑIGA ARIAS KENNY KEMUEL	346.50
ZUÑIGA ARIAS KENNY KEMUEL	346.50
DIAZ GOMEZ DORYS HYPATIA	63.48
CEPEDA GUALOTO LUIS ESTUARDO	870.40
	<u>3,307.04</u>



11. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2016</u>	<u>AÑO 2015</u>
Provisión Décimo Tercero	123.68	113.78
Provisión Décimo Cuarto	335.5	293.90
Participación 15% Utilidades Trabajadores	<u>0.00</u>	<u>3,513.34</u>
TOTAL	459.18	3,921.02

12. 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.

En el año 2016 , el impuesto a la renta que se determinó corresponde al Anticipo Mínimo.

b) Pasivos por impuestos corrientes

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes son:

	<u>AÑO 2016</u>	<u>AÑO 2015</u>
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR EJERCICIO	1,373.54	4,495.42
SRI POR PAGAR	<u>1,056.27</u>	<u>501.67</u>
TOTAL	2,429.81	4,997.09



c) **Cálculo del pasivo por impuesto corriente**
A continuación los cálculos del impuesto a la renta mínimo corriente:

DESCRIPCION	CASILL.	VALORES
CÁLCULO DE LA PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL		(3,003.48)
Más/Menos otras partidas conciliatorias para participación laboral (b)		0.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE BASE DE CÁLCULO DEL 15% DE PARTICIPACIÓN LABORAL		-3,003.48
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	811	0.00
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL	801 o 802	-3,003.48
Menos:		
Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI)	818	0.00
15% Participación a trabajadores (f)	811	0.00
100% Dividendos Percibidos Exentos	812	0.00
100% Otras Rentas Exentas y no Gravadas (Art. 9 LRTI)	813	0.00
Deducciones por Leyes Especiales (b)	819	0.00
Deducción por incremento neto de empleados (Art. 10 LRTI)	821	0.00
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad (Art. 10 LRTI)	822	0.00
Deducción por rentas generadas en el extranjero (Art. 49 LRTI)		0.00
Ingresos no gravados ocasionados por contraposición entre las NECs o NICs y la normativa tributaria ecuatoriana vigente. Tómese en cuenta los comentarios de la Administración Tributaria, detallados en la Nota Especial de este anexo (detallar estas partidas conciliatorias por cada NEC o NIC aplicada por el contribuyente).		0.00
Más:		
Gastos no deducibles locales	814	4,638.19
<i>Vtas. Retenciones Asumidas</i>	10.17	
<i>Adm. Mov. Taxis/Buses/Parqueaderos</i>	11.55	
<i>Adm. Retenciones Asumidas</i>	10.07	
<i>Adm. Contribución Solidaria</i>	613.02	
<i>Adm. Ajustes Contables (DEBE)</i>	0.05	
<i>Adm. IVA que se Carga al Gasto</i>	3,484.41	0.00
<i>Pérdida Vtas Activos Financieros No Relacionadas</i>	82.92	
<i>Adm. Provision Jubilacion Patronal</i>	426.00	
<i>Provision Jubilacion Patronal</i>		
15% Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos Fórmula $[(804*15\%) + [(805+806-809)*15\%]]$	817	0.00
Ajuste por precios de transferencia	820	0.00
Gastos no deducibles ocasionados por contraposición entre las NECs o NICs y la normativa tributaria ecuatoriana vigente. Tómese en cuenta los comentarios de la Administración Tributaria, detallados en la Nota Especial de este anexo (detallar estas partidas conciliatorias por cada NEC o NIC aplicada por el contribuyente).		0.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) GRAVABLE		1,634.71
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22% (Arts. 43 y 47 del RLRTI)	842	1,634.71
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 15% (Arts. 43 y 47 del RLRTI)	841	0.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	849	359.64
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR (A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE)		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	849	359.64
Menos:		
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE	841	1,373.54
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	842	1,373.54
(=) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR ANTICIPO (Aplica para Ejercicios Anteriores al 2010)	843	
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	845	1,373.54
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	846	937.15
(-) RETENCIONES POR DIVIDENDOS ANTICIPADOS	847	0.00
(-) RETENCIONES POR INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR CON DERECHO A CRÉDITO TRIBUTARIO	848	0.00
(-) ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PAGADO POR ESPECTÁCULOS PÚBLICOS	849	0.00
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	850	0.00
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	851	0.00
SALDO IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	859	436.39
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	869	0.00



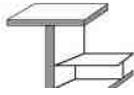
13. DEUDAS CON PARTES RELACIONADAS - ANTICIPOS

No existieron anticipos de partes relacionadas al 31 de diciembre de 2015 y 2016

14. BENEFICIOS LABORALES A LARGO PLAZO

La composición de saldos es el siguiente:

	JUBILACION	
	PATRONAL	DESAHUCIO
Saldo al 31 de diciembre de 2011	378.20	54.90
Adiciones (Reversiones) por estudios actuariales	(271.00)	12.03
Pagos efectuados en actas de finiquito		48.48
Saldo al 31 de diciembre de 2012	107.20	18.45
Adiciones (Reversiones) por estudios actuariales	460.63	247.00
Saldo al 31 de diciembre de 2013	567.83	265.45
Adiciones (Reversiones) por estudios actuariales	377.97	(171.36)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	945.80	94.09
Adiciones (Reversiones) por estudios actuariales	346.23	186.98
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1,292.03	281.07
Adiciones (Reversiones) por estudios actuariales	39.78	(3.50)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1,331.81	277.57
<i>Estudio actuarial</i>	1,331.81	277.57



15. CAPITAL SOCIAL

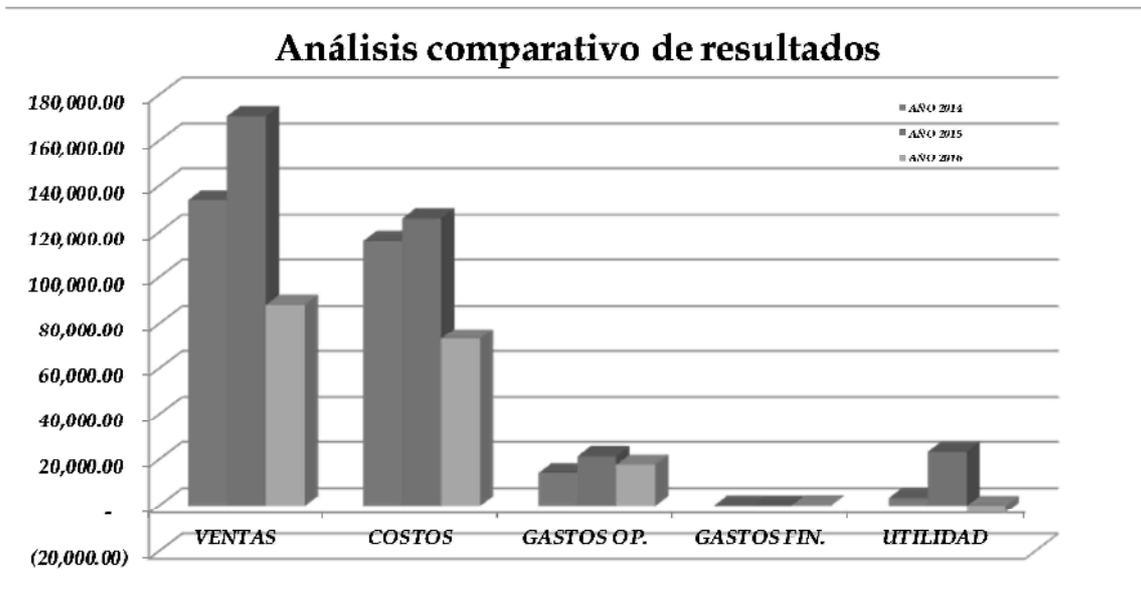
El capital social de la Compañía asciende a USD 40,831.00 al 31 de diciembre del 2014 y 2015. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 40831 acciones ordinarias de valor nominal de USD 1.00 por acción.

16. RESERVAS

El valor de reserva por el año 2015 y 2016 fue de USD 3.642,30 y 5,183.65 respectivamente.

17. INGRESOS - COMPOSICION

La composición de saldos es el siguiente:



	AÑO 2016		AÑO 2015		AÑO 2014		VARIACION
Ingresos operacionales	88245.09	100%	170,770.00	100%	133,804.00	100%	36,966.00
Costo de ventas	73157.89	83%	125,958.77	74%	116,279.36	87%	9,679.41
Gastos administrativos y de ventas	17835.18	20%	21,454.11	13%	14,228.96	11%	7,225.15
Gastos Financieros	259.95	0%	123.73	0%	80.88	0%	42.85
Ingresos no operacionales	4.54	0%	188.86		287.80	0%	(98.94)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	(3,003.39)		23,422.25	14%	3,502.60	3%	19,919.65
15% PARTICIPACION TRABAJADORES			3,513.34		525.39		2,987.95
22% IMPUESTO A LA RENTA	1,373.54	2%	4,495.42		1,629.48		2,865.94
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	(4,376.93)	-5%	15,413.49	9%	1,347.73	1%	14,065.76



El detalle de los proyectos, su valor facturado y costo de materias primas es el siguiente:

ACEROS DE TOLEDO S.A.						
DETALLE DE FACTURACION CONTRATOS 2016						
31/12/2016						
% CTO	PRODUCTO	CLIENTE	CANT	VENTA	COSTO	UTILIDAD
001001000000413	ESTRUCTURA BANAESCALE	ESPINOSA PAEZ S.A.	1.00	18,000.00	9,900.00	8,100.00
001001000000414	ESTRUCTURA BALANZA 7531 18 X 10 mts ESPA SUAREZ SALAS	ESPINOSA PAEZ S.A.	1.00	15,000.00	5,810.08	9,189.92
001001000000416	MODULO ESTRUCTURAL 4.50 x 3.35 PARA BLZA 7560	PRECISION Y CONTROL S.A. PRECITROL	1.00	5,000.00	2,817.33	2,182.67
001001000000417	MANO DE OBRA APOYO MONTAJE ESTRUCTURAS	PRECISION Y CONTROL S.A. PRECITROL	1.00	150.00	0.00	150.00
001001000000419	MANO DE OBRA APOYO MONTAJE ESTRUCTURAS	PRECISION Y CONTROL S.A. PRECITROL	8.00	400.00	0.00	400.00
001001000000420	MANO DE OBRA APOYO MONTAJE ESTRUCTURAS	PRECISION Y CONTROL S.A. PRECITROL	8.00	400.00	0.00	400.00
001001000000421	ESTRUCTURA DE BASCULA CAMIONERA 7531 / 18 METROS / 80 TONELADA	PRECISION Y CONTROL S.A. PRECITROL	1.00	11,000.00	7,417.41	3,582.59
001001000000451	MOVIMIENTO/PINTURA PESAS PATRON 500KG	PRECISION Y CONTROL S.A. PRECITROL	27.00	1,620.00	222.10	1,397.90
001001000000452	JUEGOS DE 6 PLACAS BASE DE 400 X 250 X 20 mm	ESPINOSA PAEZ S.A.	3.00	900.00	147.59	752.41
001001000000453	JUEGOS DE 6 PLACAS BASE DE 400 X 250 X 20 mm	ESPINOSA PAEZ S.A.	3.00	900.00	147.59	752.41
001001000000454	ESTRUCTURA DE BASCULA CAMIONERA 7531X12 METROS -ANDINO	ESPINOSA PAEZ S.A.	1.00	10,500.00	5,663.46	4,836.54
001001000000455	MANO DE OBRA SOPORTE INSTALACIONES DE TANQUES BLZAS	PRECISION Y CONTROL S.A. PRECITROL	1.00	400.00	0.00	400.00
001001000000456	PINTURA DE 60 PESAS PATRON DE 20KG	PRECISION Y CONTROL S.A. PRECITROL	1.00	450.00	0.00	450.00
001001000000457	MANO DE OBRA APOYO MONTAJE ESTRUCTURAS	PRECISION Y CONTROL S.A. PRECITROL	1.00	100.00	0.00	100.00
001001000000459	PINTURA DE 60 PESAS PATRON DE 20KG	PRECISION Y CONTROL S.A. PRECITROL	1.00	300.00	58.79	241.21
001001000000460	MONTAJE MECANICO BLZA BRASILEÑA COMPACIFIC	ESPINOSA PAEZ S.A.	1.00	900.00	300.00	600.00
001001000000462	Mano de obra soporte en mantenimiento Blza Camionera	PRECISION Y CONTROL S.A. PRECITROL	1.00	100.00	0.00	100.00
001001000000462	Mano de obra soporte en mantenimiento Blza Camionera	PRECISION Y CONTROL S.A. PRECITROL	1.00	50.00	0.00	50.00
001001000000462	Mano de Obra Soporte Intalación Balanzas de Piso	PRECISION Y CONTROL S.A. PRECITROL	1.00	50.00	0.00	50.00
001001000000463	Trabajos Mecánicos en Balanzas	PRECISION Y CONTROL S.A. PRECITROL	1.00	150.00	0.00	150.00
001001000000464	MONTAJE MECANICO BLZA BRASILEÑA YUNHON Y CHAVEZ	ESPINOSA PAEZ S.A.	1.00	1,200.00	300.00	900.00
001001000000465	ESTRUCTURA METALICA PARA VIVIENDA	PABLO ESTEVAN ESPINOSA ESPINOSA	0.50	5,837.50	5,112.17	725.33
001001000000467	ESTRUCTURA METALICA PARA VIVIENDA	COMPANIA DE SERVICIOS AGRICOLAS AYAHU	0.50	5,837.50	5,112.17	725.33
001001000000468	ESTRUCTURA TBN PDX ESPA BLZA DE CAMION- NUVINAT	ESPINOSA PAEZ S.A.	1.00	9,000.00	7,034.42	1,965.58
		TOTALES		88,245.00	50,043.11	38,201.89
		TOTAL ESTRUCTURAS AÑO 2016	4	88,245.00	50,043.11	38,201.89
		TOTAL ESTRUCTURAS AÑO 2015	9.00	170,770.00	99,772.97	70,997.03
		TOTAL ESTRUCTURAS AÑO 2014	9.00	133,804.00	86,357.87	47,446.13
		TOTAL ESTRUCTURAS AÑO 2013	16.00	217,914.00	150,044.04	67,869.96
		TOTAL ESTRUCTURAS AÑO 2012	19.00	251,658.14	169,949.00	81,709.14
		TOTAL ESTRUCTURAS AÑO 2011	13.00	150,312.00	103,205.95	47,106.05



18. COSTOS - COMPOSICION

La composición de saldos es el siguiente:

		AÑO 2016	AÑO 2015
5.03.01.01.001	Sueldos y salarios	11,297.52	11,297.52
5.03.01.01.002	Horas extras	869.00	658.34
5.03.01.01.003	Comisiones	1,212.00	1,167.00
5.03.01.01.004	Bonificaciones	55.22	55.22
5.03.02.01.001	Aporte Patronal	1,497.87	1,469.36
5.03.02.01.002	Fondos de Reserva	1,119.02	1,097.73
5.03.02.01.003	Aporte IECE	67.15	65.86
5.03.02.01.004	MOD Aporte SETEC	67.15	65.86
5.03.03.01.001	Decimo Tercer Sueldo	1,119.49	1,098.20
5.03.03.01.002	Decimo Cuarto Sueldo	742.00	708.00
5.03.04.01.001	Provision Jubilacion Patronal	387.78	109.85
5.03.04.01.002	Provision para Desahucio	51.88	139.88
5.03.08.01.002	Costo Mantenimiento Maquinarias y Equipos		
5.03.08.01.003	Costo Mantenimiento Taller	185.78	32.50
5.03.09.01.001	Costo Arrendamiento de locales		3,750.54
5.03.12.01.001	Costo Combustibles - Gasolina		6.20
5.03.15.03.001	Costo Fletes y estibajes	250.00	10.00
5.03.17.01.001	Costo Viajes Instalaciones		
5.03.18.01.001	Costo Electricidad	111.19	1,191.60
5.03.18.01.00	Costo Agua Potable	154.70	
5.03.18.01.003	Costo Telefonía Fija CNT		52.50
5.03.18.02.001	Costo Alimentación y Bebidas		71.94
5.03.18.02.002	Costo Mov. Taxis/Buses		
5.03.18.02.005	Costo por Otros Servicios		
5.03.18.02.006	Costo Agasajos Empleados		
5.03.18.03.00	Costo Uniformes Seguridad Industrial		94.99
5.03.21.01.002	Depreciacion Equipos de Computacion		
5.03.21.01.006	Costo Depreciación Maquinaria	2,870.00	2,870.00
5.03.21.01.007	Costo Depreciación Otros Tangibles	30.00	30.00
5.03.29.01.001	Sum y Materiales consumidos taller	1,027.03	142.71
5.03.31.01.001	IVA al Costo / FC a nombre de terceros		
5.04.01.01.001	Costo de Ventas Productos 12%	50,043.11	99,772.97
	TOTAL EN COSTO DE VENTAS	73,157.89	125,958.77



19. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION - COMPOSICION

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2016</u>	<u>AÑO 2015</u>
Gastos de Administración	2,571.79	10,020.09
Gastos de Ventas	15,263.39	11,434.02
Gastos Financieros	259.95	123.73
	18,095.13	21,577.84

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 Las principales transacciones realizadas durante el 2014 y 2016, con partes vinculadas son las siguientes:

	2016	2015	2014
VENTAS- Op. De Ingreso			
ESPINOSA PAEZ S.A.	56,400.00	155,100.00	132,994.00
PRECISION Y CONTROL	20,170.00	15,670.00	810.00
AYAHURCO S.A.	5,837.50		
PABLO ESTEVAN ESPINOSA	5,837.50		
TOTALES	88,245.00	170,770.00	133,804.00
CUENTAS POR COBRAR- Op. De Activo			
ESPINOSA PAEZ S.A.	21,985.00	30,498.65	16,969.20
PRECISION Y CONTROL		355.20	891.00
AYAHURCO S.A.	2,538.00		
PABLO ESTEVAN ESPINOSA	1,979.75		
TOTALES	26,502.75	30,853.85	17,860.20
GASTOS- Op. De Gasto			
ESPINOSA PAEZ S.A.	-	71.94	201.68
PRECITROL	-		-
TOTALES	-	71.94	201.68



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 de los estados financieros y el 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 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente se presentaron a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva el 31 de marzo de 2017

Ing. Valeria Ballagán

CONTADORA GENERAL

ACEROS DE TOLEDO S.A.