



CPA. ING. IDRIAN ESTRELLA SILVA

14083

5

Quito, 28 de abril del 2010

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS DEL ECUADOR
Ciudad.-

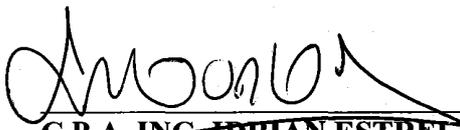
Expediente No. 14083

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente le remito un ejemplar del Informe de Auditoría, conjuntamente con los Estados Financieros de **TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.**, al 31 de diciembre del 2009 y 2008.

Por la atención que se sirva dar a la presente.

Cordialmente,


C.P.A. ING. IDRIAN ESTRELLA SILVA
Registro de Auditores Externos
No. SC.RNAE-429

Adj. Lo indicado.





TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de Norte América

NEC - Norma Ecuatoriana de Contabilidad

IVA - Impuesto al Valor Agregado

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 5 de marzo del 2010

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y MIEMBROS DEL DIRECTORIO DE
TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.:**

He auditado los balances generales adjuntos, de TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A., al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mis auditorías.

Mis auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mis auditorías proveen una base razonable para expresar una opinión.

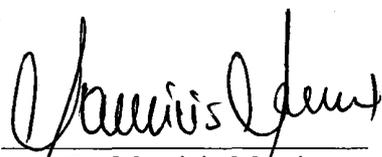
En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A., al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

C.P.A. ING. IDRIAN ESTRELLA S.
Licencia Profesional No. 25140
Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-429



TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos	32,438	23,123
Cuentas y Documentos por Cobrar:		
Clientes	190,141	192,744
Impuestos anticipados	22,648	15,211
Anticipos contratos y proveedores	21,700	3,195
Empleados	640	379
Otras cuentas por cobrar	2,301	3,208
	<u>237,430</u>	<u>214,737</u>
Menos: Provisión cuentas incobrables	(5,131)	(3,266)
	<u>232,299</u>	<u>211,471</u>
Inventarios	875,197	939,187
Gastos prepagados	-	1,952
Total Activo Corriente	<u>1,139,934</u>	<u>1,175,733</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, Neto	325,523	345,565
TOTAL ACTIVOS	<u><u>1,465,457</u></u>	<u><u>1,521,298</u></u>



Ec. Mauricio Moreira
Representante Legal



Srta. Elizabeth Avila
Contadora Registro No. 039232

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones Bancarias	128,179	165,447
Cuentas y Documentos por pagar:		
Proveedores	25,063	24,909
Accionistas	73,523	21,707
Anticipo Clientes	1,661	-
Pasivos acumulados	7,958	16,918
Impuestos	32,408	59,314
Dividendos por pagar	2,405	513
Intereses por pagar	748	1,322
	<u>143,766</u>	<u>124,683</u>
Prestaciones y Beneficios Sociales	34,480	65,863
Total Pasivo Corriente	<u>306,425</u>	<u>355,993</u>
OBLIGACIONES BANCARIAS, Largo Plazo	62,362	97,431
JUBILACIÓN PATRONAL	97,000	97,000
PATRIMONIO, Estado adjunto	999,670	970,874
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>1,465,457</u>	<u>1,521,298</u>


 Ec. Mauricio Moreira
 Representante Legal


 Srta. Elizabeth Avila
 Contadora Registro No. 039232

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
VENTAS	1,347,845	1,499,067
COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	(800,502)	(810,927)
Utilidad bruta en ventas	<u>547,343</u>	<u>688,140</u>
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	(412,154)	(413,470)
Utilidad operacional	<u>135,189</u>	<u>274,670</u>
Intereses y comisiones bancarias pagadas, netas	(21,179)	(28,119)
Utilidad en venta de activos	-	4,000
Otros ingresos (neto de otros egresos)	103	107
Utilidad antes de la Participación de los los trabajadores en las utilidades e impuesto a la Renta	<u>114,113</u>	<u>250,658</u>
Participación de los Trabajadores	(17,117)	(37,599)
Impuesto a la renta	(23,200)	(53,441)
Utilidad neta del ejercicio	<u><u>73,796</u></u>	<u><u>159,618</u></u>


 Ec. Mauricio Moreira
 Representante Legal


 Srta. Elizabeth Avila
 Contadora Registro No. 039232

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
ESTADOS DE EVOLUCION DE PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>APORTES FUTURA CAPITA- LIZACION</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2007	750,000 (1)	-	39,302	51,954	841,256
Apropiación Reserva Legal	-	-	7,141	(7,141)	-
Dividendos declarados	-	-	-	(30,000)	(30,000)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	159,618	159,618
Saldos al 31 de diciembre del 2008	750,000 (1)	-	46,443	174,431	970,874
Apropiación Reserva Legal	-	-	15,961	(15,961)	-
Dividendos declarados	-	-	-	(45,000)	(45,000)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	73,796	73,796
Saldos al 31 de diciembre del 2009	750,000 (1)	-	62,404	187,266	999,670

(1) Conformado por 750.000 acciones de valor nominal de US\$ 1.00 (Un dólar) cada una.


 Ec. Mauricio Moreira
 Representante Legal


 Srta. Elizabeth Avila
 Contadora Registro No. 039232

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujo de efectivo por actividades de operación :		
Utilidad neta del ejercicio	73,796	159,618
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	68,381	64,166
Provisión para cuentas incobrables	1,865	1,911
Utilidad en venta de propiedades y vehículos	-	(4,000)
Provisión para jubilación patronal	-	23,000
Cambios en activos y pasivos de operación :		
(Incremento) en cuentas por cobrar	(22,693)	(41,980)
Disminución (Incremento) en inventarios	63,990	(247,854)
Disminución (Incremento) en gastos prepagados	1,952	4,716
Incremento en cuentas por pagar	19,083	55,945
Incremento (Disminución) en beneficios sociales	(31,383)	27,528
Total de ajustes a la utilidad neta	101,195	(116,568)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	174,991	43,050
Flujo de efectivo por actividades de inversión :		
Adiciones en propiedades, planta y equipos	(48,339)	(54,976)
Producto de la venta de propiedades y vehículos	-	4,000
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(48,339)	(50,976)


 Ec. Mauricio Moreira
 Representante Legal

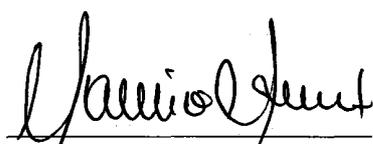

 Srta. Elizabeth Avila
 Contadora Registro No. 039232

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento :		
Préstamos bancarios recibidos (neto de cancelaciones efectuadas)	(72,337)	41,885
Aportes recibidos de accionistas	-	-
Dividendos pagados	(45,000)	(30,000)
Pago de haberes jubilatorios	-	(6,000)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento	(117,337)	5,885
	<hr/>	<hr/>
Incremento (Disminución) neto del efectivo	9,315	(2,041)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo al inicio del año	23,123	25,164
	<hr/>	<hr/>
Efectivo al final del año	32,438	23,123
	<hr/>	<hr/>


 Ec. Mauricio Moreira
 Representante Legal


 Srta. Elizabeth Avila
 Contadora Registro No. 039232

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 1966, con el nombre de Tornillos, Pernos y Tuercas Cía Ltda. – Topesa Cia. Ltda; en el año de 1988 cambió su denominación social a “Tornillos, Pernos y Tuercas TOPESA S.A.”. Su actividad principal es la transformación en forma mecánica de metales ferrosos y no ferrosos, en artículos para la industria y el comercio, especialmente la fijación, así como su comercialización.

NOTA 2 - UNIDAD MONETARIA

La compañía hasta el 31 de marzo del año 2000, efectuó y registró sus transacciones en sucres, unidad monetaria del Ecuador y presentó sus estados financieros expresados en dicha moneda. En base a las disposiciones de la “Ley 2000-4 para La Transformación Económica del Ecuador” promulgada el 13 de marzo del 2000, a partir del 1° de abril de dicho año, la compañía efectúa y registra sus transacciones en dólares estadounidenses.

La conversión a dólares estadounidenses de los saldos que presentaban los registros contables en sucres hasta 31 de marzo del 2000, luego de ser ajustados de acuerdo a lo que establecen la Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) 16 y 17, se efectuó utilizando la tasa de S/. 25.000 por US\$ 1.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que utiliza la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del mismo año, resolvió que las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, de acuerdo a un cronograma de implantación a partir del 1° de enero del 2010. (Véase la Nota 15).

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación...)

a. *Preparación de los estados financieros*

Los registros contables de la compañía son llevados en dólares estadounidenses a partir del 1° de abril del año 2000, fecha desde la cual se cambio la unidad monetaria del Ecuador existente hasta el 30 de marzo del 2000 (sucre). (Véase además la Nota 2).

b. *Inventarios*

Los inventarios, a excepción de los inventarios en tránsito, se valoran al costo de adquisición y/o producción, utilizando el sistema de costos promedio, que no excede al valor de mercado.

Inventarios en tránsito, representan el costo de las facturas de los proveedores del exterior, más otros cargos imputables a las importaciones.

c. *Propiedades, planta y equipos*

Se muestran al valor acumulado hasta 31 de diciembre de 2007, (que incluye el ajuste por la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17), más las adiciones al costo de adquisición realizadas durante los años 2008 y 2009. Los cargos por depreciación se hacen a los resultados del ejercicio en base al método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para extinguir el valor de los activos durante su vida útil estimada.

Los valores y la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro (Véase Nota 7).

d. *Provisión para cuentas incobrables*

Se establecen con cargo a los resultados del ejercicio a fin de cubrir eventuales pérdidas que se puedan presentar en la recuperación de estas cuentas.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

e. *Ingresos por ventas*

Los ingresos por ventas son reconocidos en base a la factura, la cual es emitida al momento de efectuar el despacho de las mercaderías.

f. *Participación de los trabajadores en las utilidades*

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía esta obligada a pagar anualmente a los trabajadores el 15% de las utilidades generadas en el ejercicio; ésta provisión se registra con cargo a los resultados del ejercicio correspondiente. (Véase Nota 14)

g. *Impuesto a la Renta*

El impuesto a la renta se provisiona para los años 2008 y 2009 utilizando la tasa del 25% a las utilidades gravadas y se registran con cargo a los resultados del respectivo ejercicio. (Véanse Notas 12 y 14).

NOTA 4 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de los impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2009 y 2008, comprenden:

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 4 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR
(Continuación)

	<u>2009</u> US\$	<u>2008</u> US\$
<i>Impuestos anticipados</i>		
Retenciones de impuesto a la renta	22,648	15,211
	<u>22,648</u>	<u>15,211</u>
<i>Impuestos por pagar</i>		
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	6,503	2,887
Retenciones de IVA	628	942
Retenciones de impuesto a la renta	2,077	2,044
Impuesto a la renta	23,200	53,441
	<u>32,408</u>	<u>59,314</u>

NOTA 5 - INVENTARIOS

Inventarios por clasificación principal comprenden:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2009</u> US\$	<u>2008</u> US\$
Materia Prima	254,168	299,989
Materiales y suministros	111,791	99,953
Productos en Proceso	17,094	21,075
Artículos Terminados	492,144	475,734
	<u>875,197</u>	<u>896,751</u>
Inventarios en tránsito	-	42,436
TOTAL	<u>875,197</u>	<u>939,187</u>

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 6 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON ACCIONISTAS

Las transacciones que se realizan con los Accionistas son básicamente por compra y venta de productos terminados. Durante los años 2009 y 2008 se realizaron las siguientes transacciones:

	<u>US\$</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Compras	32,688	27,704
Ventas de productos terminados (1)	452,421	426,825

- (1) Las ventas que se realizan a accionistas están sujetas a tasas de descuento, que fluctúan entre el 10% al 24% del precio de venta a terceros.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la compañía mantenía las siguientes cuentas por pagar con los Accionistas:

	<u>US\$</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Eco. Franklin Paredes (1)	20,000	20,000
Accionistas (2)	250	1,579
Sr. Hugo Moreira (3)	53,273	128
	<u>73,523</u>	<u>21,707</u>

- (1) Constituye préstamo de capital de trabajo, pagadero hasta marzo del 2010; no devenga intereses.
- (2) Constituyen préstamos de capital de trabajo, realizado por los accionistas, sobre los cuales no se han establecido tasa de interés, plazos, ni formas de pago.
- (3) Corresponde a anticipos recibidos, por ventas de productos a ser realizadas en el año 2009 y 2010 respectivamente.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 7 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades, planta y equipos durante los años 2009 y 2008:

	Saldo al 1 de enero del 2008	Adiciones y Ventas	Reclasifica- ciones y bajas	Saldo al 31 de diciembre del 2008	Adiciones y Ventas	Saldo al 31 de diciembre del 2009	Tasa anual de depreciación
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	%
Edificios e Instalaciones	132,108	28,327	-	160,435	-	160,435	5
Maquinaria y equipos	429,137	4,033	-	433,170	6,286	439,456	5 y 10
Equipos de computación y electrónicos	40,899	9,632	(29,547)	20,984	75	21,059	10 y 33
Vehículos	85,031	-	(2,288)	82,743	21,475	104,218	20
Herramientas y accesorios	75,673	10,875	-	86,548	14,035	100,583	5 y 10
Software y Equipo de Computación	4,480	2,110	29,547	36,137	6,468	42,605	33
	767,328	54,977	(2,288)	820,017	48,339	868,356	
Menos: Depreciación Acumulada	(420,942)	(64,166)	2,288	(482,820)	(68,381)	(551,201)	
	346,386	(9,189)	-	337,197	(20,042)	317,155	
Terrenos	1,940	-	-	1,940	-	1,940	
Tornos y Repuestos en instalación	6,428	-	-	6,428	-	6,428	
TOTAL	354,754	(9,189)	-	345,565	(20,042)	325,523	

Los edificios e instalaciones se encuentran hipotecados en garantía de las obligaciones bancarias.

NOTA 8 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2009 comprenden:

a) Corto Plazo

Préstamos obtenidos en institución bancaria local con un saldo pendiente al 31 de diciembre del 2009 de US\$ 75,814 a un plazo de hasta 360 días; devengan intereses a tasas que fluctúan del 11% al 12,50% anual, con pagos mensuales y vencimiento final en diciembre del 2010.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 8 - OBLIGACIONES BANCARIAS
(Continuación)

b) Largo Plazo (1)

	<u>Tasa de Interés</u> %	<u>US \$</u>		<u>Total</u>
		<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	
Proamérica Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en Octubre del 2011	11.23	19,229	17,775	37,004
Proamérica Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en Noviembre del 2011	11.23	28,577	29,195	57,772
Proamérica Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en Septiembre del 2013	10.33	4,559	15,392	19,951
TOTAL:		<u>52,365</u>	<u>62,362</u>	<u>114,727</u>

(1) Garantizado con hipoteca sobre edificios e instalaciones de la compañía.

Los vencimientos anuales de las obligaciones a largo plazo, son los siguientes:

<u>Año</u>	<u>US\$</u>
2010	52,365
2011	52,496
2012	5,706
2013	4,160
	<u>114,727</u>

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 9 - PROVISIONES

El movimiento de las provisiones establecidas durante los años 2009 y 2008 se muestran a continuación:

	Saldo al 31 de diciembre del 2007 <u>US\$</u>	Adiciones <u>US\$</u>	Pagos y/o Utiliza- ciones <u>US\$</u>	Saldo al 31 de diciembre del 2008 <u>US\$</u>	Adiciones <u>US\$</u>	Pagos y/o Utiliza- ciones <u>US\$</u>	Saldo al 31 de diciembre del 2009 <u>US\$</u>
Corrientes:							
Prestaciones y							
Beneficios Sociales (1)	38,335	182,367	(154,839)	65,863	170,772	(202,155)	34,480
Provisión para cuentas							
Incobrables	(1,976)	(1,911)	621	(3,266)	(1,865)	-	(5,131)

(1) Incluye participación de los trabajadores en las utilidades, fondos de reserva, décimo tercero y cuarto sueldos, y aportes al seguro social.

NOTA 10 - PRESTACIONES SOCIALES A LARGO PLAZO

Las leyes laborales en vigencia requieren del pago de beneficios jubilatorios por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinticinco años de trabajo con ellos. La provisión se efectúa en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

El movimiento de la provisión para jubilación patronal durante los años 2009 y 2008 fue el siguiente:

	<u>US\$</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2007	80,000
(+) Provisiones del año	23,000
(-) Pagos de haberes jubilatorios	<u>(6,000)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2008	97,000
(+) Provisiones del año	-
(-) Pagos de haberes jubilatorios	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>97,000</u>

La provisión acumulada se considera suficiente al 31 de diciembre del 2009 para cubrir las obligaciones jubilatorias de los trabajadores.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 11 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación societaria vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad anual a una reserva legal, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Durante los años 2009 y 2008 las apropiaciones por Reserva Legal fueron de US\$ 15,961 y USD \$ 7,141, respectivamente.

NOTA 12- REFORMAS TRIBUTARIAS – IMPUESTO A LA RENTA

- a. En mayo del 2001, se expidió la Ley de Reforma Tributaria, la cual en una de sus disposiciones reduce a partir del año 2001, en una diez por ciento (10%), la tarifa de impuesto a la renta sobre el monto de las utilidades que se reinviertan, siempre y cuando, se efectúe el correspondiente incremento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.
- b. El 31 de diciembre del 2001, se expidió el nuevo Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario y sus reformas, en el cual entre otros artículos, se reduce la tasa del 25% de impuesto a la renta vigente, al 15% solamente en el caso de que la compañía decida reinvertir en el país sus utilidades.
- c. Una vez aprobada por la Asamblea Constituyente, en el Registro Oficial No. 242 del sábado 29 de diciembre del 2007, se publicó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador. La señalada Ley incluye, entre otros, importantes modificaciones al Código Tributario y la Ley de Régimen Tributario Interno, básicamente en materias de Impuesto a la Renta, Impuestos al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos (0,5% a la salida de divisas). Esta Ley entró en vigencia a partir del 1º de enero del 2008.
- d. La Ley mencionada en el literal anterior, introdujo como reforma respecto al Impuesto a la Renta, que para beneficiarse de la tasa del 15% en el caso de reinversión de utilidades, estas se destinen a la adquisición de nuevas maquinarias o nuevos equipos que se utilicen en la actividad productiva y se efectúe el incremento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 12- REFORMAS TRIBUTARIAS – IMPUESTO A LA RENTA

(Continuación)

- e. La Comisión Legislativa y de Planificación expidió el 17 de diciembre del 2008, la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 497 del 30 de diciembre del 2008, en la cual entre otros artículos, se incrementó el Impuesto a la Salida de Divisas a la tasa del 1% y a partir del ejercicio fiscal 2009 grava sobre toda salida de divisas, excepto las que porten en efectivo las personas naturales, hasta una fracción básica desgravada de impuesto a la renta al momento de abandonar el país.

- f. El 3 de diciembre del 2009, la Asamblea Nacional emitió la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, la cual fue publicada en el Suplemento del Registro Oficial N0. 94 del 23 de diciembre del 2009, mediante la cual se efectuaron reformas al Impuesto a la Renta, al Valor Agregado, Consumos Especiales, Salida de Divisas, y otros impuestos. Entre otros los principales cambios implantados son: se determina un nuevo tratamiento al impuesto a la renta a los dividendos y utilidades de las sociedades, amplía el concepto de reinversión de utilidades, se fija una sola forma de determinación del anticipo de impuesto a la renta, y su utilización en ejercicios siguientes; se grava con IVA a los servicios importados; se eleva el impuesto a la salida de divisas al 2%, y los casos en que éste puede ser utilizado como anticipo de impuesto ala renta.

**NOTA 13- NUEVO MARCO CONTITUCIONAL – ASAMBLEA
CONSTITUYENTE**

- a. En noviembre del 2007, se instaló y entró en funcionamiento en el Ecuador la Asamblea Constituyente, la cual asumió los plenos poderes y ejerce sus facultades mediante la expedición de: mandatos constituyentes, leyes, acuerdos, resoluciones y las demás decisiones que adopte en uso de sus atribuciones.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

**NOTA 13- NUEVO MARCO CONTITUCIONAL – ASAMBLEA
 CONSTITUYENTE**
 (Continuación)

- b. La Asamblea Constituyente se instaló con el fin de elaborar una nueva Constitución, y reestructurar el Estado Ecuatoriano, en virtud de ello y lo indicado en el literal anterior, emitió la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador (Véase la Nota 12) y Mandatos Constituyentes mediante los cuales se reformaron y regularon algunas normativas legales en las áreas tributaria, laboral, de seguridad social, agrícola y alimentaria.
- c. La Asamblea Constituyente culminó su trabajo y emitió la Nueva Constitución Política del Ecuador la cual luego de un referéndum Aprobatorio, fue publicada en el Registro Oficial No. 449 del 20 de Octubre del 2008.

**NOTA 14- PARTICIPACIÓN TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
 E IMPUESTO A LA RENTA DEL AÑO 2009**

A continuación se muestra la determinación de las provisiones de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2009:

	Participación de los trabajadores US\$	Impuesto a la Renta US\$
Utilidad del ejercicio antes de participaciones en las utilidades e impuesto a la renta	114,113	114,113
15% participación trabajadores	<u>17,117</u>	<u>(17,117)</u>
(+) Gastos no deducibles		4,169
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		<u>(8,366)</u>
Base para el Impuesto a la Renta		<u>92,798</u>
25% Impuesto a la renta (1)		<u><u>23,200</u></u>

(1) La compañía calcula el impuesto a la renta utilizando la tasa del 25% sobre la base imponible (Véase Nota 12)

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 15 - IMPLANTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA "NIIF"

- a. La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006 y publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año, determinó que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1° de enero del 2009.
- b. Mediante Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías ratificó el cumplimiento de la Resolución mencionada en el literal anterior.
- c. El 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías del Ecuador emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010, la cual fue publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del mismo año, mediante la cual dispuso que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, de acuerdo a un cronograma de implantación a partir del 1° de enero del 2010, el cual se estructura se la siguiente forma:
 - A partir del 1° de enero del 2010 aplicarán las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de mercado de Valores, así como las compañías que ejercen actividades de auditoría externa; se establece como período de transición el año 2009.
 - A partir del 1° de enero del 2011 aplicarán las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formes y que ejerzan sus actividades en el Ecuador; se establece como período de transición el año 2010.
 - A partir del 1° de enero del 2012 aplicarán las demás compañías no consideradas en los grupos anteriores; se establece como período de transición el año 2011.

En virtud del anterior, la compañía debe implementar obligatoriamente las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del 1° de enero del año 2012.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 16- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de preparación y emisión de estos estados financieros (5 de marzo 2010) no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.
