



TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de Norte América
IVA - Impuesto al Valor Agregado
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF Pymes - Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.:

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La Gerencia de la compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas empresas. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos carezcan de errores importantes causado por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros, ya sea por fraude o por error. Al efectuar estas evaluaciones de riesgos, el auditor considera los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y que las estimaciones contables hechas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

OK



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.:
(Continuación...)

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar mi opinión de auditoría.

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 2014, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas empresas.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2014, se emite por separado.

Quito, 06 de marzo del 2015

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

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
ACTIVOS	NOTA		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	9	871,627	183,452
Cuentas por cobrar comerciales	10	277,136	293,764
Otras cuentas por cobrar		2,396	2,387
Impuestos por recuperar	11	36,079	25,039
Deterioro de cartera	10	(6,004)	(6,004)
Inventarios	12	1,401,390	1,114,300
Total activos corrientes		2,582,625	1,612,938
Activos no corrientes			
Activos no corrientes disponibles para la venta		6,428	6,428
Propiedad, Planta y equipo	13	1,023,312	995,062
Total activos no corrientes		1,029,740	1,001,490
Total Activos		3,612,364	2,614,428

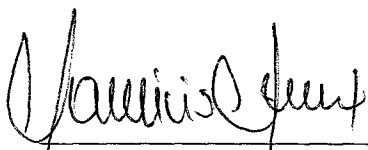

Econ. Mauricio Moreira
Representante Legal


CPA Ing. Elizabeth Ávila
Contadora
Registro No. 17-2870

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTA	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Préstamos y obligaciones financieras	14	167,879	139,030
Proveedores y otras cuentas por pagar	15	26,021	17,678
Cuentas por pagar a compañías relacionadas y Accionistas	16	1,304	2,682
Impuestos por pagar	11, 17	41,552	37,261
Dividendos por pagar		7,112	5,186
Provisiones	18	19,869	20,807
Prestaciones y Beneficios sociales	18	50,865	49,351
Total pasivos corrientes		314,603	271,995
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	14	832,121	0
Jubilación Patronal y Desahucio	18	520,450	462,338
Total pasivos no corrientes		1,352,572	462,338
Total pasivos		1,667,174	734,333
PATRIMONIO, (Estado Adjunto)		1,945,190	1,880,095
Total pasivos y patrimonio		3,612,364	2,614,428

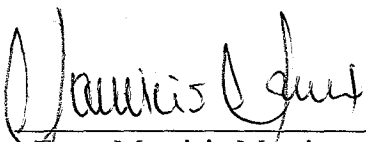

Econ. Mauricio Moreira
Representante Legal


CPA. Ing. Elizabeth Ávila
Contadora
Registro No. 17-2870

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DE
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	2014	2013
Ingresos por ventas		1.915.282	1.739.977
Costo de productos vendidos	7	<u>1.104.350</u>	<u>998.688</u>
Utilidad bruta		810.932	741.289
Gastos operacionales			
De Venta	7	314.225	281.389
De Administración	7	<u>371.623</u>	<u>321.575</u>
		685.848	602.964
Utilidad operacional		125.084	138.325
Gastos financieros, neto			
Gastos financieros	8	6.826	28.318
Ingresos financieros	8	<u>4.520</u>	<u>2.370</u>
		(2.306)	(25.948)
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		122.778	112.377
Impuesto a la Renta	17	<u>(27.683)</u>	<u>(25.723)</u>
Utilidad del ejercicio		<u>95.095</u>	<u>86.654</u>

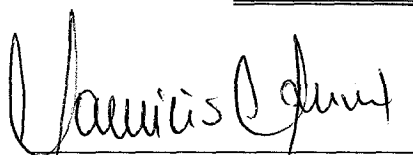

Econ. Mauricio Moreira
Representante Legal


CPA. Ing. Elizabeth Ávila
Contadora
Registro No. 17-2870

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL
				EFFECTOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NIIF'S	RESULTADOS	
Saldo al 31 de diciembre de 2012	750,000	-	77,503	440,979	174,959	1,443,441
Apropiación de la reserva legal de la utilidad generada en el año 2012	-	-	6,642	-	(6,642)	-
Aportes recibidos para futuras capitalizaciones	-	350,000	-	-	-	350,000
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	86,654	86,654
Saldo al 31 de diciembre del 2013	750,000	350,000	84,145	440,979	254,971	1,880,095
Apropiación de la reserva legal de la utilidad generada en el año 2013	-	-	8,666	-	(8,666)	-
Distribucion de dividendos	-	-	-	-	(30,000)	(30,000)
Incremento de Capital	350,000	(350,000)	-	-	-	-
Resultados del ejercicio integral 2014	-	-	-	-	95,095	95,095
Saldo al 31 de diciembre del 2014	1,100,000	0	92,811	440,979	311,400	1,945,190



Hcon. Mauricio Moreira
Representante Legal



CPA. Ing. Elizabeth Ávila
Contadora
Registro No. 17-2870

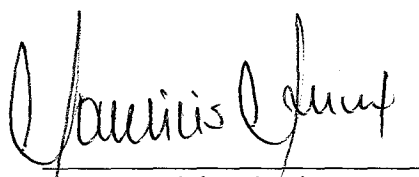
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DE
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2014</u>	<u>2.013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1.931.901	1.673.488
Pagado a proveedores y empleados	(1.971.759)	(1.436.360)
Intereses pagados, netos	(2.305)	(25.949)
Impuestos pagados	(34.432)	(13.562)
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades operativas	(76.595)	197.617
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	(67.947)	(19.712)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(67.947)	(19.712)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obtención (pago) de obligaciones bancarias - financieras	860.970	(329.131)
Pago haberes jubilatorios	(179)	(32.924)
Dividendos pagados	(28.074)	-
Efectivo neto provisto (usado) en actividades de financiamiento	832.716	(362.055)
Incremento neto en efectivo y sus equivalentes	688.175	165.851
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	183.452	17.601
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>871.627</u>	<u>183.452</u>

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DE
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CONCILIACION DE LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta del ejercicio	<u>95.095</u>	<u>86.654</u>
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	39.697	36.924
Valoración inventarios a Valor neto de Realización	1.285	2.341
Provisión para jubilación patronal	58.291	32.353
Participación a los trabajadores	21.667	19.831
Impuesto a la renta	27.683	25.723
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	5.580	(66.489)
(Aumento) en cuentas por pagar compañías relacionadas	(1.378)	(9.965)
(Aumento) Disminución en inventarios	(288.376)	128.737
(Aumento) en impuestos por pagar	(23.392)	(13.562)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	7.405	(32.459)
(Disminución) en beneficios sociales	(20.152)	(12.471)
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades operativas	<u>(76.595)</u>	<u>197.617</u>


Eco. Mauricio Moreira
Representante Legal


CPA. Ing. Elizabeth Ávila
Contadora
Registro No. 17-2870

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(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 Cía. 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 – AUTORIZACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido emitidos con la autorización del 04 de marzo del 2015 de la Junta de Directorio y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas, para su aprobación definitiva.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35 de la NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para Pymes vigente al 31 de diciembre de 2014 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Bases de preparación de estados financieros

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes, requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 5 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos y sobregiros bancarios.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

3.3 Activos y pasivos financieros

3.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “cuentas por cobrar comerciales” y “otras cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se desconocen cuándo se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta principalmente las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos y compañías relacionadas por la venta de tornillos, tuercas, pernos, arandelas, remaches, tirafondos y productos similares. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días.
- (ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos entregados a trabajadores, proveedores y avances varios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en un plazo de hasta 90 días.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Préstamos y obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.
- (ii) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta en 90 días.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

3.3.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales por US\$ 6.004; US\$6.004, respectivamente.

3.4 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los costos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución (ventas).

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

3.5 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus propiedades, planta y equipo al término de su vida útil. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los elementos de propiedad, planta y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

<u>Tipo de Bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios, obras civiles e instalaciones	50
Maquinarias y equipos	10
Equipos de cómputo	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable (deterioro).

3.6 Impuesto a la renta: corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2009 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de Impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. La compañía se vio afectada en este aspecto en el ejercicio económico 2014.

Por otro lado, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2009 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Impuesto a la renta diferido -

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

En base a lo determinado en la Sección 35, párrafo 10,h, la entidad en caso que el cálculo y determinación del impuesto diferido sea costoso o su obtención implique esfuerzos desproporcionados, puede optar por no calcular los mismos. Este punto ha aplicado la entidad; adicionalmente el efecto de su aplicación es poco significativo.

3.7 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente; se registra con cargo a resultados.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales y de seguridad social ecuatorianas.

De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4% anual.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

3.8 Provisiones corrientes

La compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a clientes directos, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

La compañía genera sus ingresos principalmente por la venta de productos de tornillería, en sus varias presentaciones y comercializados a través de distribuidores mayoristas, ferreteros, entre otros.

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedades, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

NOTA 5 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Factores de riesgo operacional

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A., está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de la posible ocurrencia de accidentes, fallas y averías que ocasionen daños a las personas, como consecuencia del proceso productivo, que podrían tener un impacto en los resultados y el balance de situación financiera.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

5.2 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

El mercado en que se desenvuelve la empresa tiene como principal competidor, a los comerciantes de productos de origen de la China, los cuales por su bajo costo, compiten con la producción de la compañía, sin embargo se mantiene en el mercado la empresa por la calidad de sus producto y la fabricación de estos bajo medias y características propias de los clientes frecuentes de la empresa.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas estrictas de concesión de crédito y seguimiento diario de la cartera de clientes, permite que esta no se deteriore y tenga adecuados niveles de recuperación de cuentas por cobrar comerciales.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, sin embargo la empresa se apoya en préstamos de capital por entidades financieras, dirigidas principalmente a la compra de materias primas (importación).

A continuación la composición de los pasivos financieros:

<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>	Menos de 1 <u>año</u>	Entre 1 y 2 <u>años</u>	Entre 2 y 5 <u>años</u>
Préstamos y obligaciones financieras	167,879	225,455	606,666
Proveedores y otras cuentas por pagar	26,021	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,304	-	-
Provisiones	19,869	-	-
 <u>Al 31 de diciembre de 2013</u>			
Préstamos y obligaciones financieras	139,030	-	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	17,678	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	2,682	-	-
Provisiones	20,807	-	-

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

NOTA 6 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> 2014		<u>Al 31 de diciembre del</u> 2013	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Costo				
Efectivo y equivalente de efectivo	871,627	-	183,452	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	277,136	-	293,764	-
Otras cuentas por cobrar	2,396	-	2,387	-
Total activos financieros	1,151,159	-	479,603	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Prestamos y obligaciones financieras	167,879	832,121	139,030	-
Proveedores y otras cuenta spor pagar	26,021	-	17,678	-
Cuentas por pagar a companias relacion	1,304	-	2,682	-
Provisiones	19,869	-	20,808	-
Prestaciones y Beneficios sociales	50,865	520,450	49,350	462,338
Total Pasivos Financieros	265,938	1,352,572	229,548	462,338

Valor razonable de instrumentos financieros -

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

NOTA 7 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

<u>Año: 2014</u>	<u>Costo</u>	<u>Gastos</u>	<u>Gastos de</u>	
	<u>de ventas</u>	<u>administrativos</u>	<u>ventas</u>	<u>Total</u>
Arriendos	978	435	4.800	6.213
Atenciones y capacitaciones	-	7.519	17	7.536
Depreciación	29.585	6.776	3.359	39.721
Electricidad	25.130	-	274	25.404
Gastos de viajes	4.302	6.341	4.996	15.640
Honorarios	-	33.036	-	33.036
Impuestos y contribuciones	-	23.071	-	23.071
Insumos	374.612	-	-	374.612
Jubilación patronal y desahucio	35.593	11.740	10.958	58.291
Mantenimientos y reparaciones	13.545	767	7.872	22.184
Materiales y repuestos	1.118	-	-	1.118
Combustibles y Lubricantes	65.848	1.888	3.329	71.065
Repuestos y Accesorios	26.115	1.679	6.233	34.026
Embaljes y materiales de carton	-	-	11.002	11.002
Remuneraciones y beneficios sociales	322.539	242.143	224.460	789.142
Participacion trabajadores	10.263	4.561	6.842	21.667
Seguros	218	3.700	2.612	6.530
Telefonos		6.600	7.995	14.595
Otros Servicios	194.503	21.368	19.474	235.345
	<u>1.104.350</u>	<u>371.623</u>	<u>314.225</u>	<u>1.790.198</u>

<u>Año: 2013</u>	<u>Costo</u>	<u>Gastos</u>	<u>Gastos de</u>	
	<u>de ventas</u>	<u>administrativos</u>	<u>ventas</u>	<u>Total</u>
Arriendos	309	435	4.800	5.543
Atenciones y capacitaciones	-	6.403	107	6.510
Depreciación	27.956	5.877	3.088	36.921
Electricidad	16.598	-	315	16.913
Gastos de viajes	-	-	5.027	5.027
Honorarios	-	24.180	-	24.180
Impuestos y contribuciones	-	16.854	-	16.854
Insumos	336.855	-	-	336.855
Jubilación patronal y desahucio	13.835	8.360	10.158	32.353
Mantenimientos y reparaciones	14.313	3.620	4.195	22.129
Materiales y repuestos	1.306	-	-	1.306
Combustibles y Lubricantes	55.573	2.141	3.695	61.409
Repuestos y Accesorios	26.773	1.552	5.070	33.396
Embaljes y materiales de carton	-	-	9.821	9.821
Remuneraciones y beneficios sociales	272.097	219.987	205.752	697.836
Participacion trabajadores	9.394	4.175	6.262	19.831
Seguros	223	3.545	2.728	6.495
Telefonos	-	6.169	7.834	14.003
Otros Servicios	223.457	18.277	12.535	254.270
	<u>998.688</u>	<u>321.575</u>	<u>281.389</u>	<u>1.601.652</u>

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 8 - OTROS INGRESOS, NETO

Otros ingresos se compone de:

<u>Otros Ingresos</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otros ingresos de actividades ordinarias	4,520	2,370
	<u>4,520</u>	<u>2,370</u>
<u>Otros egresos</u>		
Otros Gastos (1)	<u>6,825</u>	<u>28,318</u>

(1) Corresponde principalmente a intereses en obligaciones financieras, y costos de mantenimiento bancario.

NOTA 9 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

	Al 31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Efectivo en caja	366	366
Bancos	<u>871,261</u>	<u>183,086</u>
	<u>871,627</u>	<u>183,452</u>

NOTA 10 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Cuentas por cobrar comerciales corresponde a créditos en la venta de productos, los cuales al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013, reportaban saldos de US\$ 277.136 y US\$ 293.764 respectivamente. La empresa ha estimado que el deterioro de la cartera permite cubrir cualquier riesgo de incobrabilidad de la misma, estando está cuantificada a las fechas anteriormente mencionadas en: US\$ 6.004, y US\$ 6.004 respectivamente.

NOTA 11 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

Los impuestos anticipados y por pagar comprenden:

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuestos anticipados:		
Impuesto a la salida de divisas (1)	11,735	-
Anticipo impuesto a la renta	8,185	10,046
Retenciones impuesto a la renta	<u>16,159</u>	<u>14,993</u>
	<u>36,079</u>	<u>25,039</u>
Impuestos por pagar:		
Impuesto a la renta causado	27,683	25,723
Retenciones de impuesto a la renta	4,114	2,540
Retenciones Iva	3,239	1,002
Iva en ventas	<u>6,516</u>	<u>7,995</u>
	<u>41,552</u>	<u>37,261</u>

(1) El crédito tributario por Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se ocasionó por la compra de un horno de resistencia (calentamiento indirecto). De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los bienes que se importen, y formen parte de un listado determinado por el Comité Tributario, puede el ISD pagado, utilizarse como crédito tributario para el impuesto a la renta o su anticipo. Esta activo comprado se halla bajo la partida arancelaria No 3314-8514100000, según la Resolución CPT-4-2013.

NOTA 12 - INVENTARIOS

Inventarios se compone de:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Producto Terminado	557,995	585,355
Materia prima	366,376	354,554
Repuestos, herramientas, accesorios y suministros	191,687	138,492
Productos en proceso	39,315	27,381
Mercaderis en tránsito	<u>246,018</u>	<u>8,518</u>
	<u>1,401,390</u>	<u>1,114,300</u>

NOTA 13 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento y los saldos de las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

<u>Descripción</u>	<u>Saldo 31 de diciembre 2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo 31 de diciembre 2014</u>
Edificios	321.853	-	321.853
Maquinaria y Equipo	492.352	4.650	497.002
Equipos de computo	52.038	2.530	54.568
Muebles y enseres	23.928	880	24.808
Herramientas	129.038	-	129.038
Vehiculos	117.418	15.500	132.918
Total Costo	1.136.627	23.560	1.160.187
(-)Depreciacion acumulada	(509.565)	(46.920)	(556.485)
Terrenos	368.000	-	368.000
Cosntrucciones en curso	-	51.610	51.610
TOTAL	995.062	(23.360)	1.023.312

Los saldos netos de la maquinaria, equipo y vehículos son como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>		
	<u>Costo</u>	<u>Depreciacion</u>	<u>Valor neto</u>
Terrenos	368,000	-	368,000
Construcciones en curso	51,610	-	51,610
Edificios	321,853	25,217	296,636
Maquinaria y Equipo	497,002	287,234	209,768
Equipos de computo	54,569	50,080	4,489
Muebles y enseres	24,808	6,943	17,865
Herramientas	129,038	124,038	5,000
Vehiculos	132,919	62,974	69,945
	1,579,798	556,486	1,023,312

NOTA 14 - PRESTAMOS, OBLIGACIONES FINANCIERAS

Préstamos y obligaciones financieras se compone de:

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

			Al 31 de diciembre del 2014		Al 31 de diciembre del 2013	
	Tasa de interés	Garantía	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<u>Prestamos Bancarios:</u>						
Banco Promerica	10.21%	Firmas -	-	-	14,577	-
Banco Promerica	10.21%	Firmas -	-	-	14,489	-
Banco Promerica	10.21%	Firmas -	-	-	31,271	-
Banco Promerica	9.76%	Firmas -	-	-	78,693	-
Corporacion Financiera Nacional CP (1)	9.06%	Hipotecaria	121,212	278,788	-	-
Corporacion Financiera Nacional CMP (1)	6.90%	Hipotecaria	46,667	553,333	-	-
			<u>167,879</u>	<u>832,121</u>	<u>139,030</u>	<u>-</u>

- (1) Garantizado con hipoteca abierta sobre edificios, construcciones, instalaciones y todos los bienes que por accesión o destino se reputan inmuebles según el código civil, así como todos los aumentos y mejoras que reciba dicho bien raíz de la compañía valorados en US\$ 1.648.080.; entre otros el destino del préstamo es para capital de trabajo y cambio de matriz productiva. propuesta por el Gobierno del Ecuador

NOTA 15 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PA

Proveedores y otras cuentas por pagar se compone de cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior (menores) que se liquidan en menos de 60 días

NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2014 y 2013 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas comunes, y con participación accionaria significativa en la Compañía:

	Relación	Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
Ventas de productos terminados y materias primas (1)	Comercial	360.012	192.444
Compras de productos para la venta y materias primas	Comercial	55.342	46.316
<u>Saldos por cuentas por pagar (2)</u>			
Sr. Hugo Moreira – Almaneces Hugo Moreira.	Comercial	1.304	2.682
		<u>416.659</u>	<u>241.442</u>

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- (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.
- (2) Corresponde a anticipos recibidos, por ventas de productos a ser realizadas en el año 2015 y 2014, respectivamente.

Los saldos por pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y en ciertos casos, no tiene plazos definidos de pago, pero son exigibles por parte del acreedor en cualquier momento.

Remuneraciones personal clave de la gerencia -

La Administración de la Compañía incluye miembros clave constituidos por administradores y miembros del Directorio.

Los costos por remuneraciones del personal clave no constituyen desembolsos significativos en la composición de costos y gastos de la compañía.

NOTA 17 - IMPUESTO A LA RENTA: CORRIENTE Y DIFERIDO

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuestos a la renta Corriente (1)	<u>27.683</u>	<u>25.723</u>

- (1) Incluido en el rubro impuestos por pagar del estado de situación financiera.

Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al año 2013 y 2014:

(Véase página siguiente)

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	<u>144,445</u>	<u>132,208</u>
Menos - Participación a los trabajadores	21,667	19,831
Más - Gastos no deducibles	<u>3,055</u>	<u>4,548</u>
	<u>18,612</u>	<u>15,283</u>
Base tributaria	125,833	116,925
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta calculado	<u>27,683</u>	<u>25,723</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>8,185</u>	<u>8,302</u>

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2012 al 2014 están sujetos a una posible fiscalización.

NOTA 18 - PROVISIONES

Provisiones al 31 de diciembre del 2014, se compone de:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos, utilizaciones y otros movimientos</u>	<u>Saldo al final</u>
Pasivos corrientes				
Impuestos por pagar	<u>37,184</u>	<u>303,325</u>	<u>(298,957)</u>	<u>41,552</u>
Beneficios sociales	<u>29,519</u>	<u>234,113</u>	<u>(234,434)</u>	<u>29,198</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>19,832</u>	<u>21,666</u>	<u>(19,831)</u>	<u>21,667</u>
	<u>49,351</u>	<u>255,779</u>	<u>(254,265)</u>	<u>50,865</u>
Otras provisiones	<u>20,807</u>	<u>190,169</u>	<u>(191,107)</u>	<u>19,869</u>
	<u>119,509</u>	<u>701,727</u>	<u>(699,637)</u>	<u>121,599</u>
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal y desahucio	<u>462,338</u>	<u>58,291</u>	<u>(179.25)</u>	<u>520,450</u>

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 19 - CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2013 comprende 750.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una; en el 2014 se incrementó el capital por un valor de US\$ 350.000 siendo el capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2014 por US\$ 1.100.000 con 1.100.00 acciones ordinarias, inscrito en el registro mercantil 02 de octubre del 2014

NOTA 20 – APORTES FUTURA CAPITALIZACION

De acuerdo a lo determinado en la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 31 de octubre del 2013, se decidió incrementar el capital de la empresa hasta por el monto de US\$ 1.500.000; los accionistas posterior a esa fecha han realizado aportes para esta futura capitalización mediante efectivo y compensación de créditos por un valor de US\$ 350.000 dólares, compuesto de la siguiente forma:

Accionista	Aporte en efectivo	Aporte con compensación de créditos
Sr. Hugo Moreira	74.010	90.000
Econ. Mauricio Moreira	80.713	-
Econ. Franklin Paredes	49.182	15.818
Sr. Kywi Edelstein Kurt	30.277	-
Sra. Martha Álvarez	10.000	-
TOTAL:	244.182	105.818

El incremento de capital del aporte descrito se perfecciono en 02 de octubre del 2014, ver la Nota 19.

NOTA 21 - RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. La apropiación de la reserva legal de las utilidades del año 2013 será efectuada en el año 2014, previa la respectiva aprobación por parte de la Junta General de Accionistas.

TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socio, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto, en caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

NOTA 22 - ACTIVOS ENTREGADOS EN GARANTIA

Al 31 de Diciembre del 2014 la empresa mantiene una hipoteca abierta entregada a la CFN sobre edificios, construcciones, instalaciones y todos los bienes que por accesión o destino se reputan inmuebles según el código civil, así como todos los aumentos y mejoras que reciba dicho bien raíz de la compañía, ver Nota 13

NOTA 23 - EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.
