

Quito, 20 de Marzo del 2000

DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA

“TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS S.A.” “TOPESA“

Habiendo sido ratificado en calidad de auditor externo independiente para el ejercicio económico de 1999, me permito presentar a consideración de ustedes mi opinión y es de la que los estados financieros adjuntos presentan razonablemente la posición financiera de “Tornillos, Pernos y Tuercas S.A.” al 31 de Diciembre de 1999, tomando en consideración las cuentas que han sido sometidas a la reexpresión monetaria y al diferencial cambiario. El dólar ha sido calculado a S/. 21.000

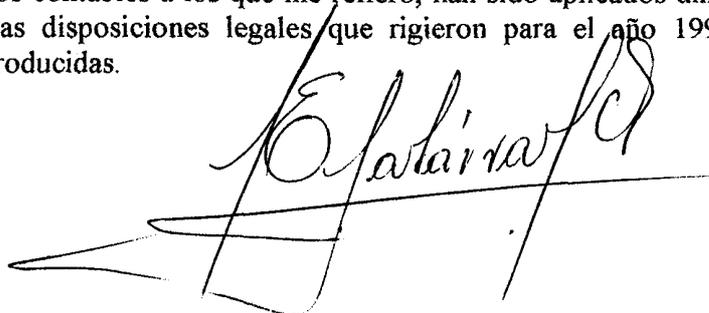
La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas. Tales normas requieren que se planifique y se realice el trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores y no contengan exposiciones inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende, también, el examen a partir de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones reveladas en los estados financieros. Una auditoría, comprende también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoría constituye una base razonable para fundamentar mi opinión.

En mi estimación, los mencionados estados financieros ajustados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la compañía al 31 de Diciembre de 1999, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, están en conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Puedo añadir que, no contemplan en forma integral el efecto de las variaciones de la moneda nacional, con relación a su poder adquisitivo, igual sucede con los resultados históricos de este ejercicio.

Dejo constancia que, los estados financieros auditados, son de exclusiva responsabilidad de los administradores de la compañía.

Los principios contables a los que me refiero, han sido aplicados uniformemente y con sujeción a las disposiciones legales que rigieron para el año 1999, incluyendo las reformas introducidas.





NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

SITUACIÓN FINANCIERA.

En este ejercicio económico de 1999, la sociedad soporta la crisis financiera más espantosa en muchos años debido a la política de dos gobiernos y de los congresos respectivos, que trae como consecuencia la recesión del país en todos los aspectos, llegando a una flotación del dólar con relación a la moneda nacional que, en décadas no ha sufrido nuestra nación y todo por la rivalidad de los partidos políticos con el poder ejecutivo, lo que nos ha llevado al desastre moral, social y económico

A pesar de todo lo descrito la empresa ha sabido superar todas las dificultades y debidamente administrada supera las ventas desde luego en valor en un 40% toda vez que han habido aumentos en los precios de venta.

Esta compañía durante el año 1999 tiene costos financieros que superan en un 769% a los del año anterior.

Por lo descrito y manteniendo sus costos y gastos a niveles soportables obtiene un resultado positivo, pero, en lo concerniente a su utilidad neta luego de la participación del 15% para trabajadores y calculado el pago del 15% de impuesto a la renta disminuye en el 23% con relación al año anterior.

La situación financiera de la compañía al 31 de diciembre de 1999 es buena tomando en consideración su activo corriente contra su pasivo corriente que está demostrado en el estado de cambios en el capital de trabajo que se añade a este dictamen.

RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS

CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVOS.

PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de la convención del costo histórico, este costeo se lo realiza mediante el sistema del costo departamental de procesos de la industria aplicando el total de la materia prima consumida, el total del pago de la mano de obra directa e indirecta que incluye todos los beneficios sociales; luego, los costos de fabricación o indirectos, que en forma adecuada y precisa son revertidos a los procesos departamentales; acto seguido, el total del costo histórico aplica a la producción efectiva y el remanente queda como producto semi elaborado; este sistema le permite una muy seguridad para la valoración de sus inventarios, con costo histórico real.

En lo concerniente al estado de situación ajustado, se modifican las cuentas que recibieron la aplicación de la reexpresión monetaria y el diferencial cambiario. Me permito ratificar la aplicación del índice, así como la jornalización respectiva que, cumple con las disposiciones legales para este ejercicio.

Debo manifestar que en este año fiscal se comienza con el impuesto del 1% a la circulación de capitales el mismo que dura hasta el 30 de abril en que mediante reforma a la Ley sigue este impuesto como gasto para las empresas, igual que hasta abril, y, se regresa al sistema del impuesto a la renta fijando el 15% sobre las utilidades generadas en el período mayo a diciembre de 1999, que es el calculado en el estado de pérdidas y ganancias que se añade a este dictamen.

Por otra parte en lo relacionado con el 15% de participación de los trabajadores sobre las utilidades de las empresas se reforma la Ley por este año y dice que a la utilidad respectiva, luego de la deducción del porcentaje de las pérdidas, si las hubiere, se sumará el valor del pago realizado del 1% sobre la circulación de capitales, de allí que no puede calcularse solamente sobre la utilidad y queda demostrado en el estado de pérdidas y ganancias adjunto.

Debo manifestar que me he tomado la libertad de confeccionar todos los estados financieros comparativos en sucres y dólares a \$ 25.000, en razón de que entró en vigencia la Ley de dolarización y en esta forma ofrecer a los señores accionistas una visión más real de la situación financiera de la compañía, al 31 de diciembre de 1999.

A C T I V O.

ACTIVO DISPONIBLE.

Para la comprobación y verificación de este activo, se aplica el diseño trazado, cual es el de establecer la verdad de los saldos del estado de situación, mediante la constatación debida de los soportes contables que fueron objeto de las transacciones y movimiento de las cuentas respectivas y que hayan sido aplicadas correctamente en su jornalización, tomando en consideración que se refiere al movimiento del efectivo manejado por la administración que por sus ventas, pago de clientes, préstamos y otros conceptos no desvirtúen la naturaleza de los mismos. En el caso de los bancos se tuvo el cuidado de confirmar en los auxiliares respectivos los depósitos, notas de débito y crédito y los cheques girados correspondan a los soportes contables y no exista aplicación errada, razones que me permitan ratificar en todas sus partes el movimiento y saldos de este activo disponible.

Caja General	2'453.405
Caja Chica	400.000
Bancos:	
Popular	7'302.220
Pichincha	99'734.198
Pacífico	20'949.710
Filanbanco	62'439.323
Banco Cofiec	11'221.427

ACTIVO EXIGIBLE CORTO PLAZO.

Se aplica el diseño apropiado para la constatación y confirmación de todo el activo exigible a corto plazo, sobre la base de los saldos del año anterior que mantiene la empresa en sus auxiliares contables, luego, mediante la verificación de los correspondientes soportes contables que vinculan a las transacciones, su movimiento y jurnalizaciones en las cuentas y sub cuentas respectivas tengan la veracidad de dichas transacciones, desde luego todo por el sistema de muestreo.

En el caso de los clientes, se prueban los cargos y créditos con las respectivas facturas de venta, notas de débito y crédito por diferencia de precios, luego, las cancelaciones o abonos de los clientes que se cruzan con los depósitos bancarios, todo el estudio mediante el sistema de muestreo de los principales clientes; igual método se aplica para los préstamos a trabajadores, otros deudores, impuestos pagados por adelantado, gastos anticipados, y anticipo a proveedores.

En todos los casos se aplica el mismo diseño, lo que hace posible ratificar los saldos de estas cuentas.

Cuentas Corrientes Clientes	989'795.256
Provisión para Incobrables.	(4'956.087)

Como es costumbre me permito detallar los saldos que deben los señores accionistas en calidad de clientes de esta empresa y algunos también proveedores. Ninguno tiene saldos vencidos.

Hugo Moreira – Cancelado 03-01-2000	5'715.119
Carlos Arizala – Cancelado 24-01-2000	8'705.033
Ferretería Castillos Hnos.	4'898.121
Lizardo Jaramillo	20.000
Cuentas Corrientes Empleados	2'070.000

DEUDORES

CUENTAS POR LIQUIDAR

Seguro Colonial	112.466
Daniel Marcillo – Liquidación	2'937.753

Descuento 1% Empleados	500.000
Tarjeta Diners Corporativa	1'437.009
Comisariato TOPESA	10'165.541
Cheques Revocados	774.130
Judith Enríquez	850.000
IMPUESTO PAGADOS POR ADELANTADO	
Impuesto Renta Empresa	7'463.954
Retenido Ley 056 1%	1'320.609
GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	
Seguros	11'664.543
ANTICIPO A PROVEEDORES	
José Sntaxi - Local	850.000
Del Exterior	
Carbide Products Co. – US\$ 2.494,22	52'378.620
Matiew – US\$ 599,20	12'583.200
CARGOS DIFERIDOS	
Gastos de Instalación	199'630.180
-Amortización Acumulada	53'234.720
Diferencial Cambiario	248'692.299

ACTIVO REALIZABLE.

Para la comprobación y verificación de este activo realizable, se diseña sobre la base del seguimiento de estas cuentas con los saldos del año anterior y se añade el movimiento propio del período, todo sobre la base de los soportes contables como facturas de compras, devolución de compras y ventas en su caso, bonificaciones o cargos con notas de débito o crédito; luego, el consumo de materia primas, materiales y suministros para la fabricación de sus productos, así como la utilización de repuestos para el buen funcionamiento de sus maquinarias y equipos. Todo el trabajo se lo realiza por el método de muestreo. Los inventarios no fueron sometidos a la reexpresión monetaria en razón de que tendrían un costo que sobrepasa a la oferta de los mismos.

La valoración de estos inventarios se realiza aplicando los costos históricos que se dijo son sumamente confiables en su costeo por procesos y luego el mismo sistema para el producto terminado. Los productos en procesos aplica el costo de la materia prima y lo que realmente intervino hasta el momento de la valoración de los mismos. En todo lo que es materias primas, materiales y suministros, y repuestos tienen una valoración de inventarios con el costo de compra basada en las facturas de los proveedores, lo manifestado me permite ratificar los saldos de estas cuentas.

Materia Prima	353'175.288
Materiales y Suministros	308'236.482
Artículos en Proceso	56'101.693
Artículos Terminados	1.811'531.765
Otros Artículos Comercializados	26'656.604
Materia Prima Alambrón	1.923'118.401
Materia Prima en Proceso	76'472.752
Importaciones en Tránsito	7'794.712

ACTIVO FIJO - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

El plan empleado para la verificación de este activo fijo, es el de seguimiento sobre la base de los saldos de los auxiliares y cuadros para la aplicación de la reexpresión monetaria que mantiene la compañía en detalle pormenorizado. Todas estas cuentas figuran del estado de situación ajustado que se añade, razón por la cual no detallo cada cuenta de este activo fijo, lo que sí dejo constancia es de haber comprobado y verificado en su totalidad por la facilidad de seguimiento en los cuadros respectivos que menciono.

La depreciación en este período lo realiza con los porcentajes permitidos por la Ley y su Reglamento. El valor de la depreciación fué cargada a los costos o gastos respectivamente según el caso de servicio de cada uno de los mismos y que ha sido aplicado y jornalizado correctamente.

Los gastos que demanda el buen servicio y trabajo para su buen funcionamiento son cargados a los resultados históricos del período y se los considera normales para esta clase de industria.

El incremento en este activo fijo es por la construcción del nuevo galpón y readecuación de las oficinas por el valor de S/.767'766.710.

P A S I V O.**EXIGIBLE CORTO PLAZO.**

Para la verificación y comprobación de este pasivo exigible a corto plazo, se parte de los saldos del ejercicio anterior tomando como base los auxiliares que para el objeto mantiene la empresa en su contabilidad. Luego, mediante la constatación de los soportes contables que tienen relación con el movimiento del período y las jurnalizaciones correspondientes en cada cuenta y sub cuenta, se constató que todas las operaciones están debidamente registradas en conformidad con la naturaleza de las mismas. Los comprobantes como: facturas de proveedores, devoluciones de compras, cancelaciones por parte de la empresa y lo relacionado con el movimiento de estas cuentas fue debidamente verificado lo que hace posible ratificar los saldos del estado de situación ajustado.

PROVEEDORES LOCALES

Bohler del Ecuador	4'476.874
Alambrec S.A.	5'123.712
Aga del Ecuador	4'699.926
Almacén Robalino Jácome	2'168.980
Brocandes	21'757.348
Castillo Hnos.	875.600
Fausto Enriquez Suárez	277.695
F.R.V.T. Servicios	9'381.091
Gasolinera S y S	45
Holanda Ecuador	1'062.270
Maquinarias Enriques	148.748
Promesa S.A.	13'448.943
Prodesi Campana	895.300
Riler Cia. Ltda.	198.000

Matro	31'584.000
Messer	152
Rulimaster	528.000
Ecasa	29'322.265
Lubrisa	3'063.060
Fabrica de Ganchos Metal	1'490.940
DOCUMENTOS POR PAGAR CORTO PLAZO	
Corp. Financiera COFIEC US\$ 110.000	2.310'000.000
Corp. Financiera COFIEC – sucres	130'000.000
ACREDORES	
Seguros Colonial	6'140.063
Cuentas por Liquidar	3'442.740
Seguros Equivida	397.670
Otras Obligaciones por Liquidar	130'829.043
Sr. Hugo Moreira – US\$ 56.693,74	1.190'568.509
Sr. Hugo Moreira – Ref. AD 12/43	8'367.907
Sr. Hugo Moreira – Ref. AD 12/44 US\$ 242,29	5'013.484
DIVIDENDOS POR PAGAR	
Arquidiócesis de Quito	17'500.021
Herederos Fausto Jauregui	184.800

PROVISION BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Debidamente verificado corresponde a la provisión de los beneficios sociales por pagar en diferentes fechas conforme al Código del Trabajo, los mismos que fueron cargados a los costos y gastos del ejercicio, según corresponda y que se ratifican.

Décimo Tercer Sueldo	5'292.040
Décimo Cuarto Sueldo	4'316.754
Décimo Quinto Sueldo	4'257.919
Fondos de Reserva	30'933.423

IESS POR PAGAR

Aporte Patronal	7'203.021
Aporte Individual	5'543.062
Préstamos	3'539.454

GASTOS POR PAGAR

Sueldos	342.334
Comisiones Producción	2'094.070
Intereses COFIEC US\$ 1.830,01	38'430.210
Intereses COFIEC – sures	22'805.246
Intereses Préstamo Sr. Moreira US\$ 1.841,90	38'679.900
Otros Gastos	1'000.000

IMPUESTOS POR PAGAR

Impuesto Valor Agregado	11'301.824
Impuesto Renta Empresa	42'464.558
Impuesto Renta Empleados	4'178.632
Retenciones IVA	1'011.866

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

15% Participación Utilidades Trabajadores	70'814.528
Compromisos Sindicales	394.721
Bonificaciones por Pagar	63'901.200

PASIVO EXIGIBLE LARGO PLAZO

Sobre la base del saldo del año anterior y previa la comprobación con el cuadro realizado por un actuarial y los pagos realizados en el período, me permito ratificar sus saldos actuales.

RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL

Saldo al 31-12-98	408'034.522
Provisión del año	<u>80'297.992</u>
Saldo al 31-12-99	488'332.514

PATRIMONIO

Todo el movimiento patrimonial está debidamente verificado y comprobado en el estado de evolución del patrimonio que, me permito ratificar en todos y cada uno de sus movimientos contables y la resolución de la junta general de 1999 que determina y aprueba el destino de las utilidades del ejercicio económico de 1998. En este año 1999 se procede a incrementar el capital social en S/. 550'000.000.

CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

Bajo mi responsabilidad personal declaro que, la compañía auditada durante todo el ejercicio económico de 1999, ha dado fiel cumplimiento con todas y cada una de sus obligaciones tributarias, incluye este cumplimiento con la contribución para la Superintendencia de Compañías, igual con el Distrito Metropolitano de Quito, el 1% a la circulación de capitales.

La declaración del impuesto a la renta sobre sus resultados del período de Mayo a Diciembre de 1999, presentará dentro del plazo fijado por el Reglamento de la Ley que rigió para este período.

Dejo constancia que, en lo concerniente con los estados financieros presentados por la compañía, están de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad, con detalles en los que los accionistas pueden ver y apreciar todo el movimiento del ejercicio de 1999.

Quito, 20 de Marzo del 2000

Señor
HUGO MOREIRA
Gerente de la Compañía
TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS S.A. "TOPESA"
Ciudad.

De mis consideraciones:

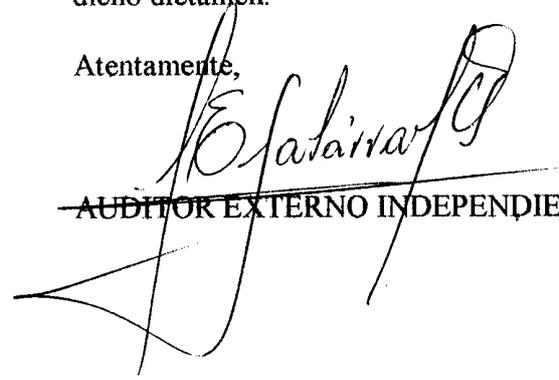
Me permito acompañar el dictamen de auditoría externa por el ejercicio económico de 1999 de la sociedad de su digna gerencia, TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS S.A.

El examen y conclusiones se lo ha realizado dentro de un diseño lo más apropiado para esta clase de industria.

Agradeceré revisarlo y ponerlo a consideración de los señores accionistas para su aprobación.

Quedo a sus órdenes en caso de ser necesaria cualquier explicación adicional sobre dicho dictamen.

Atentamente,


~~AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE.~~

Quito, 26 de Marzo del 2001

DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA

“TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS S.A.” “TOPESA“

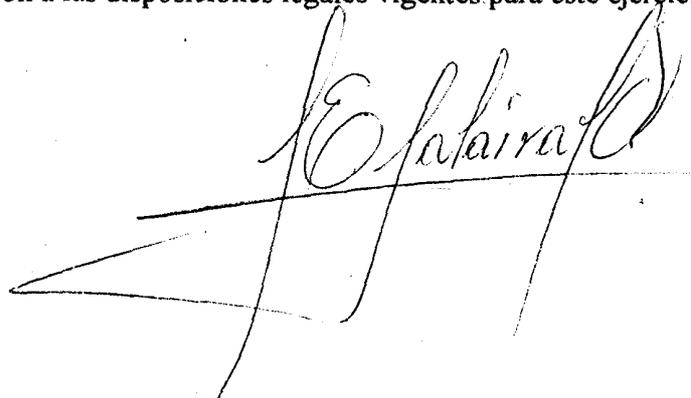
Habiendo sido ratificado en calidad de auditor externo independiente para el ejercicio económico del 2000, me permito presentar a consideración de ustedes mi opinión y es la de que los estados financieros ajustados mediante la aplicación de la dolarización conforme a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, publicada en el Registro Oficial 57 del 13 de abril del 2000, que se anexan, presentan razonablemente la posición financiera de “Topesa S.A.” al 31 de Diciembre del 2000.

La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas. Tales normas requieren que se planifique y realice el trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores y no contengan exposiciones inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende, también el examen basándose en pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones reveladas en los estados financieros. Una auditoría, tiene por objeto una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoría constituye una base razonable para fundamentar mi opinión

En mi opinión, los mencionados estados financieros ajustados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la compañía al 31 de Diciembre de 2000, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Dejo constancia que, los estados financieros auditados son de exclusiva responsabilidad de los administradores de la compañía.

Los principios contables a los que hago referencia, han sido aplicados uniformemente y con sujeción a las disposiciones legales vigentes para este ejercicio 2000.



TOPESA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000.

SITUACION FINANCIERA.

En este ejercicio económico, el Gobierno, por intermedio de la Resolución N° SB-SC-SRI-01, del Superintendente de Bancos, subrogante, el Superintendente de Compañías; y, la Directora General del Servicio de Rentas Internas, aprueban la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, para la conversión de los estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización, esto es, que los valores expresados en sucres se transformen a dólares al cambio de veinticinco mil sucres por dólar.

La mencionada Norma en el caso de esta compañía se la aplica al ajustar los estados financieros expresados en sucres a la fecha de transición, 31 de marzo del 2000, por la brecha entre las tasas de inflación y devaluación acumulada, a partir de diciembre de 1991 hasta la fecha indicada, en esta forma se incorporan dichos estados financieros al esquema de dolarización, y, aplicando los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Como resultado de la aplicación legal y técnica de esta norma, surge en especial la cuenta denominada Resultado por Exposición a la Inflación, la misma que en todos los casos se revela como cuenta de resultados que, mediante la Resolución N° 921 de la Directora General del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial N° 299 del 21 de Diciembre del 2000 resuelve que dichos resultados deben afectar a pérdidas y ganancias del ejercicio económico 2000, debiendo en consecuencia ser considerado para efectos tributarios como gasto deducible si es negativo o como ingreso gravable si es positivo.

En el caso de esta compañía, el Resultado por Exposición a la Inflación, se aplica a su estado de pérdidas y ganancias dentro del rubro Otros Egresos por ser su valor negativo y que me permito ratificar una vez chequeado todo el proceso de dolarización y la jornalización respectiva.

Del estudio integral de sus estados financieros dolarizados, al 31 de diciembre del 2000, se llega a la conclusión de que la situación financiera de la compañía se la puede considerar como buena.



TOPESA S.A.

emitido con Resolución N° 75 de Enero 25 de 2001, DEBERA IGNORARSE EL CAMPO 802 “.

El campo 802 se refiere a que había que sumarse el Impuesto a la Circulación de Capitales a la utilidad operacional y resultados de la empresa para proceder a calcular el 15% de participación de trabajadores y que está confirmado este procedimiento mediante la Resolución N° 71 del 22 de Febrero del 2001 y ahora salen con la nueva Resolución que dice que no. Francamente no puedo imaginar que es lo que está pasando en el Servicio de Rentas Internas, espero no haya otra Resolución y aplicando esta última se procesan los estados financieros.



A.A.T.

TOPESA S.A.

A C T I V O.

ACTIVO DISPONIBLE.

Para la comprobación y verificación de este activo, se aplica el diseño trazado, cual es el de establecer la verdad de los saldos del estado de situación, mediante la constatación debida de los soportes contables que fueron objeto de las transacciones y movimiento de las cuentas respectivas y que hayan sido aplicadas correctamente en su jurnalización, tomando en consideración que se refiere al movimiento del efectivo manejado por la administración que por sus ventas, pago de clientes, préstamos y otros conceptos no desvirtúen la naturaleza de los mismos. En el caso de los bancos se tuvo el cuidado de confirmar en los auxiliares respectivos los depósitos, notas de débito y crédito y los cheques girados correspondan a los soportes contables y no exista aplicación errada, razones que me permiten ratificar en todas sus partes el movimiento y saldos de este activo disponible.

Caja General	2.076,40
Caja Chica	16,00
Bancos:	
Pichincha	17.386,85
Pacífico	8.783,37
Filanbanco	283,08
Banco Cofiec	6.630,10

ACTIVO EXIGIBLE CORTO PLAZO.

Se aplica el diseño apropiado para la constatación y confirmación de todo el activo exigible a corto plazo, sobre la base de los saldos del año anterior que mantiene la empresa en sus auxiliares contables, luego, mediante la verificación de los correspondientes soportes contables que vinculan a las transacciones, su movimiento y journalizaciones en las cuentas y sub cuentas respectivas tengan la veracidad de dichas transacciones, desde luego todo por el sistema de muestreo.

En el caso de los clientes, se prueban los cargos y créditos con las respectivas facturas de venta, notas de débito y crédito por diferencia de precios, luego, las cancelaciones o abonos de los clientes que se cruzan con los depósitos bancarios, todo el estudio mediante el sistema de muestreo de los principales clientes; igual método se aplica para los préstamos a trabajadores, otros deudores, impuestos pagados por adelantado, gastos anticipados, y anticipo a proveedores.

En todos los casos se aplica el mismo diseño, lo que hace posible ratificar los saldos de estas cuentas.

Cuentas Corrientes Clientes	96.732,60
Provisión para Incobrables.	(1.117,23)

Como es costumbre me permito detallar los saldos que deben los señores accionistas en calidad de clientes de esta empresa y algunos también proveedores. Ninguno tiene saldos vencidos.

Hugo Moreira	700,03
Carlos Arizala	738,30
Ferretería Castillos Hnos.	1.601,42
Cuentas Corrientes Empleados	685,59
Mario Bricetto	33,04

DEUDORES**CUENTAS POR LIQUIDAR**

Importación Libros	738,16
Dret Consultores	300,00



TOPESA S.A.

Tarjeta Diners Corporativa	2.209,95
Comisariato TOPESA	406,62
Carlos Aldaz	1.498,00
Marco Vaca	201,60
IMPUESTOS PAGADOS POR ADELANTADO	
Impuesto Renta Empresa	892,81
Retenido Ley 056 1%	2.915,64
Retenido Ley 056 5%	23,50
GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	
Seguros	1.840,93
ANTICIPO A PROVEEDORES	
Del Exterior	
Carbide Products Co.	2.558,19
Matiew	73.253,70
Sidor C.A.	297,63
CARGOS DIFERIDOS	
Gastos de Instalación	7.985,21
-Amortización Acumulada	(3.593,28)

ACTIVO REALIZABLE.

Para la comprobación y verificación de este activo realizable, se diseña sobre la base del seguimiento de estas cuentas con los saldos del año anterior y se añade el movimiento propio del período, todo sobre la base de los soportes contables como facturas de compras, devolución de compras y ventas en su caso, bonificaciones o cargos con notas de débito o crédito; luego, el consumo de materia primas, materiales y suministros para la fabricación de sus productos, así como la utilización de repuestos para el buen funcionamiento de sus maquinarias y equipos. Todo el trabajo se lo realiza por el método de muestreo. Los inventarios no fueron sometidos a la reexpresión monetaria en razón de que tendrían un costo que sobrepasa a la oferta de los mismos.

La valoración de estos inventarios se realiza aplicando los costos históricos que se dijo son sumamente confiables en su costeo por procesos y luego el mismo sistema para el producto terminado. Los productos en procesos aplica el costo de la materia prima y lo que realmente intervino hasta el momento de la valoración de los mismos. En todo lo que es materias primas, materiales y suministros, y repuestos tienen una valoración de inventarios con el costo de compra basada en las facturas de los proveedores, lo manifestado me permite ratificar los saldos de estas cuentas.

Materia Prima	85.827,65
Materiales y Suministros	24.901,03
Artículos en Proceso	34.282,23
Artículos Terminados	70.939,26
Otros Artículos Comercializados	1.066,26
Materia Prima Alambrón	74.231,43
Materia Prima en Proceso	10.090,80
Costo de Galvanización	(132,21)



TOPESA S.A.

ACTIVO FIJO - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

El plan empleado para la verificación de este activo fijo, es el de seguimiento sobre la base de los saldos de los auxiliares y cuadros para la aplicación de la NEC 17 que mantiene la compañía en detalle pormenorizado. Todas estas cuentas figuran del estado de situación ajustado que se añade, razón por la cual no detallo cada cuenta de este activo fijo, lo que sí dejo constancia es de haber comprobado y verificado en su totalidad por la facilidad de seguimiento en los cuadros respectivos que menciono.

La depreciación en este período lo realiza con los porcentajes permitidos por la Ley y su Reglamento. El valor de la depreciación fué cargada a los costos o gastos respectivamente según el caso de servicio de cada uno de los mismos y que ha sido aplicado y jurnalizado correctamente.

Los gastos que demanda el buen servicio y trabajo para su buen funcionamiento son cargados a los resultados históricos del período y se los considera normales para esta clase de industria.

El incremento en este activo fijo es:

Máquina National Cabecera y Matriz	28.613,86
Computadora y libros	8.906,99
Disminución:	
Venta terreno Sangolquí	5.055,63

P A S I V O.

EXIGIBLE CORTO PLAZO.

Para la verificación y comprobación de este pasivo exigible a corto plazo, se parte de los saldos del ejercicio anterior tomando como base los auxiliares que para el objeto mantiene la empresa en su contabilidad. Luego, mediante la constatación de los soportes contables que tienen relación con el movimiento del período y las jurnalizaciones correspondientes en cada cuenta y sub cuenta, se constató que todas las operaciones están debidamente registradas en conformidad con la naturaleza de las mismas. Los comprobantes como: facturas de proveedores, devoluciones de compras, cancelaciones por parte de la empresa y lo relacionado con el movimiento de estas cuentas fue debidamente verificado lo que hace posible ratificar los saldos del estado de situación ajustado.

PROVEEDORES LOCALES

Bohler del Ecuador	1.160,09
Alambrec S.A.	4.253,27
Aga del Ecuador	2.892,52
Almacén Robalino Jácome	47,70
Almacén Hugo Moreira	3.400,15
Castillo Hnos.	224,51
F.R.V.T. Servicios	1.631,79
Ferrocromo	103,51
Holanda Ecuador	42,50
Maquinarias Enriques	5,95
Promesa S.A.	1.472,25
Prodesi Campana	109,76
Reproquin	46,82
Rulimanes y retenedores	180,51



TOPESA S.A.

Sancev	191,83
Otros	3.327,28
DOCUMENTOS POR PAGAR CORTO PLAZO	
Corp. Financiera COFIEC	17.172,28
ACREDITORES	
Seguros Colonial	367,18
Cuentas por Liquidar	381,69
Sr. Hugo Moreira	40.703,03
Sindicato Topesa	280,24
AFP Genesis	87,69
Retenciones Judiciales	12,00
Otros	58,00
Administración Fondos Banco Guayaquil	56,44
Asociación empleados	26,20
Anticipo de Clientes	8.538,72
DIVIDENDOS POR PAGAR	
Herederos Fausto Jauregui	7,39



A.A.T.

TOPESA S.A.

PROVISION BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Debidamente verificado corresponde a la provisión de los beneficios sociales por pagar en diferentes fechas conforme al Código del Trabajo, los mismos que fueron cargados a los costos y gastos del ejercicio, según corresponda y que se ratifican.

Décimo Tercer Sueldo	650,76
Décimo Cuarto Sueldo	175,08
Fondos de Reserva	4.010,60
Vacaciones	599,87
IESS POR PAGAR	
Aporte Patronal	948,23
Aporte Individual	729,38
Préstamos	137,30
GASTOS POR PAGAR	
Sueldos	8,86
Comisiones Producción	309,17
Intereses Préstamo Sr. Moreira	508,46
IMPUESTOS POR PAGAR	
Impuesto Valor Agregado	4.373,83
Impuesto Renta Empresa	27.794,65
Impuesto Renta Empleados	149,53
Retenciones IVA	307,84
Retención 5%	44,48
Retención 1%	71,10

GIG

A.A.T.

TOPESA S.A.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

15% Participación Utilidades Trabajadores

19.619,75

Bonificaciones por Pagar

17.277,69



A.A.T.

TOPESA S.A.

PASIVO EXIGIBLE LARGO PLAZO

Sobre la base del saldo del año anterior y previa la comprobación con el cuadro realizado por un actuarial y los pagos realizados en el período, me permito ratificar sus saldos actuales.

RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL

Provisión con cuadros actuariales	40.329,62
-----------------------------------	-----------



TOPESA S.A.

PATRIMONIO

Todo el movimiento patrimonial está debidamente verificado y comprobado en el estado de evolución del patrimonio que, me permito ratificar en todos y cada uno de sus movimientos contables.

CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

Bajo mi responsabilidad personal declaro que, la compañía auditada durante todo el ejercicio económico del 2000, ha dado fiel cumplimiento con todas y cada una de sus obligaciones tributarias, incluye este cumplimiento con la contribución para la Superintendencia de Compañías, igual con el Distrito Metropolitano de Quito, el 0.80% a la circulación de capitales.

La declaración del impuesto a la renta sobre sus resultados del período 2000, presentará dentro del plazo fijado por el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Dejo constancia que, en lo concerniente con los estados financieros presentados por la compañía, están de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad, con detalles en los que los accionistas pueden ver y apreciar todo el movimiento del ejercicio del 2000.

Me permito acompañar los Estados Financieros Comparativos entre el año 1999 y el 2000 debidamente dolarizados.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO ANALITICO

TORNILLOS PERNOS Y TUERCAS S.A. "TOPESA S.A."

Cotización Dólar

DESCRIPCION	31/12/99 Dolares	31/12/00 Dolares	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
ACTIVO						
DISPONIBLE						
Caja	114.14	2,092.40	1,978.26	1733%	0.00	0%
Bancos	8,065.80	33,083.40	25,017.60	310%	0.00	0%
EXIGIBLE A CORTO PLAZO						
Clientes	39,591.81	96,732.60	57,140.79	144%	0.00	0%
-Reserva para Incobrables	-198.24	-1,117.23	918.99	464%	0.00	0%
Deudores Empleados	82.80	685.59	602.79	728%	0.00	0%
Deudores Varios	671.08	5,354.33	4,683.25	698%	0.00	0%
Anticipos a Proveedores Nacion.	34.00	0.00	0.00	0%	34.00	100%
Anticipos a Proveedores Extran.	2,598.47	76,109.52	73,511.05	2829%	0.00	0%
REALIZABLE (Inventarios)						
Materias Primas	14,127.01	85,827.65	71,700.64	508%	0.00	0%
Materiales y Suministros	12,329.46	24,901.03	12,571.57	102%	0.00	0%
Materia Prima Alambrón	76,924.74	74,231.43	0.00	0%	2,693.31	4%
Artículos en Proceso	2,244.07	34,282.23	32,038.16	1428%	0.00	0%
Materia Prima en Proceso	3,058.91	10,090.80	7,031.89	230%	0.00	0%
Artículos Terminados	72,461.27	70,939.26	0.00	0%	1,522.01	2%
Importaciones en Tránsito	311.79	0.00	0.00	0%	311.79	100%
Otros Artículos Comercializados	1,066.26	1,066.26	0.00	0%	0.00	0%
Costo Galvanización	0.00	-132.21	132.21	100%	0.00	0%
CARGOS DIFERIDOS						
Seguros Anticipados	466.58	1,840.93	1,374.35	295%	0.00	0%
Impuestos Anticipados	298.56	3,831.95	3,533.39	1183%	0.00	0%
Retenidos Ley 056 1%	52.82	0.00	0.00	0%	52.82	100%
Otros	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Gastos de Instalación	7,985.21	7,985.21	0.00	0%	0.00	0%
-Amortización Acum. G. Instalac.	-2,129.39	-3,593.28	1,463.89	69%	0.00	0%
Diferencia de Cambio	9,947.69	0.00	0.00	0%	9,947.69	100%
FIJO DEPRECIABLE						
Edificios	49,367.76	114,536.00	65,168.24	132%	0.00	0%
-Deprec.Acum.Edificios	-3,920.12	-17,388.33	13,468.21	344%	0.00	0%
Maquinarias y Equipo	132,051.83	267,057.44	135,005.61	102%	0.00	0%
-Deprec. Acum.Maquinaria	-50,946.95	-105,319.30	54,372.35	107%	0.00	0%
Herramientas	149.90	797.31	647.41	432%	0.00	0%
-Deprec.Acumul.Herramientas	-149.90	-166.06	16.16	11%	0.00	0%
Muebles y Equipo Oficina	5,972.11	21,335.21	15,363.10	257%	0.00	0%
-Deprec. Acum.Mueb.y Eq. Oficina	-4,848.95	-9,929.62	5,080.67	105%	0.00	0%
Vehículos	8,412.22	16,252.84	7,840.62	93%	0.00	0%
-Deprec.Acum.Vehiculos	-7,324.22	-15,077.76	7,753.54	106%	0.00	0%
Suministros	3,051.21	4,862.78	1,811.57	59%	0.00	0%
-Deprec. Acum. Mat. y Sum.	-2,877.83	-3,509.86	632.03	22%	0.00	0%
Construcciones en Curso	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
FIJO NO DEPRECIABLE						
Terrenos	2,500.81	4,796.72	2,295.91	92%	0.00	0%
Maquinaria en Montaje	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
TOTAL ACTIVO	381,542.68	802,459.24	420,916.56	110%	0.00	0%

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO ANALITICO

TORNILLOS PERNOS Y TUERCAS S.A. "TOPESA S.A."

Cotización Dólar

DESCRIPCION	31/12/99 Dolares	31/12/00 Dolares	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
P A S I V O						
EXIGIBLE CORTO PLAZO						
Proveedores Locales	5,220.12	19,090.44	13,870.32	266%	0.00	0%
Acreedores Varios	53,790.38	50,511.19	0.00	0%	3,279.19	6%
Documentos por Pagar	97,600.00	17,172.28	0.00	0%	80,427.72	82%
DIVIDENDOS POR PAGAR						
Ddos. Fausto Jauregui	7.39	7.39	0.00	0%	0.00	0%
Arquidiócesis de Quito	700.00	0.00	0.00	0%	700.00	100%
DEUDAS FISCALES						
Impuesto por Pagar IVA	452.07	4,373.83	3,921.76	868%	0.00	0%
Impuesto Renta Empleados	167.15	149.53	0.00	0%	17.62	11%
Aporte Patronal	288.12	948.23	660.11	229%	0.00	0%
Aporte Individual Retenido	221.72	729.38	507.66	229%	0.00	0%
I.E.S.S. Fondo de Reserva	1,237.34	4,010.60	2,773.26	224%	0.00	0%
Décimo Tercer Sueldo	211.68	650.76	439.08	207%	0.00	0%
Décimo Cuarto Sueldo	172.67	175.08	2.41	1%	0.00	0%
Décimo Quinto Sueldo	170.32	0.00	0.00	0%	170.32	100%
Vacaciones	0.00	599.87	599.87	100%	0.00	0%
Préstamos I.E.S.S.	141.58	137.30	0.00	0%	4.28	3%
Sueldos por Pagar	13.69	8.86	0.00	0%	4.83	35%
Otros Gastos por Pagar	40.00	0.00	0.00	0%	40.00	100%
Bonificaciones por Pagar	2,556.05	17,277.69	14,721.64	576%	0.00	0%
15% Participación Trabajadores	2,832.58	19,619.75	16,787.17	593%	0.00	0%
Retención Ley 056 5%	0.00	44.48	44.48	100%	0.00	0%
Retención Ley 056 1%	0.00	71.10	71.10	100%	0.00	0%
Retención IVA	40.47	307.84	267.37	661%	0.00	0%
Provisión Compromisos Sind.	15.79	0.00	0.00	0%	15.79	100%
Comisiones Producción por Pagar	83.76	309.17	225.41	269%	0.00	0%
Int. Acum. Pp COFIEC DOLARES	1,537.21	0.00	0.00	0%	1,537.21	100%
Int. Acum. Pp COFIEC SUCRES	912.21	0.00	0.00	0%	912.21	100%
Intereses por Pagar Sr. Moreira	1,547.20	508.46	0.00	0%	1,038.74	67%
Impuesto Renta Empresa	1,698.58	27,794.65	26,096.07	1536%	0.00	0%
EXIGIBLE LARGO PLAZO						
Reserva para Jubilación	19,533.30	40,329.62	20,796.32	106%	0.00	0%
P A T R I M O N I O						
PATRIMONIO						
Capital Social	90,000.00	90,000.00	0.00	0%	0.00	0%
APORTE FUTURAS CAPITALIZ.						
Aporte Futuras Capitalizaciones	0.00	126,000.00	126,000.00	100%	0.00	0%
R E S E R V A S						
Reserva Legal	10,849.58	12,138.77	1,289.19	12%	0.00	0%
Utilidad no Distribuida	112,766.30	114,270.60	1,504.30	1%	0.00	0%
Reserva para Reinversión	16,550.67	16,550.66	0.00	0%	0.01	0%
Reserva Capitalización 1998	9,737.78	9,737.78	0.00	0%	0.00	0%
Capital Adicional	0.00	133,947.29	133,947.29	100%	0.00	0%
Reserva Capitalización 99	0.00	11,602.71	11,602.71	100%	0.00	0%
REEXPRESION MONETARIA						
-+Reexpresión Monetaria	-62,444.93	0.00	0.00	0%	62,444.93	100%
RESULTADOS EJERCICIO						
Utilidad Ejercicio	12,891.91	83,383.93	70,492.02	547%	0.00	0%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	381,542.68	802,459.24	420,916.56	110%	0.00	0%

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

TORNILLOS PERNOS Y TUERCAS S.A. "TOPESA S.A."

DESCRIPCION	31/12/99 Dolares	31/12/00 Dolares	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
TOTAL INGRESOS						
Venta Bruta	196,290.86	602,130.71	405,839.85	207%	0.00	0%
-Devoluciones en Ventas	-1,619.24	-13,671.73	12,052.49	744%	0.00	0%
-Descuento en Ventas	-17,563.69	-60,034.81	42,471.12	242%	0.00	0%
VENTAS NETAS	177,107.93	528,424.17	351,316.24	198%	0.00	0%
COSTO DE VENTAS						
-Costo de ventas Art. Terminado	-50,387.10	-225,873.38	175,486.28	348%	0.00	0%
-Costo de ventas materiales y sum.	-181.85	0.00	0.00	0%	181.85	100%
-Costo de Ventas Materia Prima	-1,126.50	0.00	0.00	0%	1,126.50	100%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	125,412.48	302,550.79	177,138.31	141%	0.00	0%
+OTROS INGRESOS						
+Otros ingresos	526.39	6,786.76	6,260.37	1189%	0.00	0%
-OTROS EGRESOS						
-Otros Egresos	-43,847.58	-37,600.61	0.00	0%	6,246.97	14%
-Gastos de Administración	-26,091.48	-74,955.34	48,863.86	187%	0.00	0%
-Gastos de Ventas	-23,522.31	-49,763.55	26,241.24	112%	0.00	0%
-Gastos Financieros	-15,054.42	-16,219.72	1,165.30	8%	0.00	0%
UTIL. OPERAC. Y RESULTADOS	17,423.08	130,798.33	113,375.25	651%	0.00	0%
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES						
-15% Emplead. y Obreros	-2,832.58	-19,619.75	16,787.17	593%	0.00	0%
UTILIDAD NETA GRAVABLE	14,590.49	111,178.58	96,588.09	662%	0.00	0%
IMPUESTO RENTA						
-Impuesto Renta	-1,698.58	-27,794.65	26,096.07	1536%	0.00	0%
UTILIDAD NETA ACCIONISTAS	12,891.91	83,383.93	70,492.02	547%	0.00	0%

TORNILLOS PERNOS Y TUERCAS S.A. "TOPESA S.A."

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AL 31-12-00

DESCRIPCION

ACTIVO CORRIENTE

Caja Chica	2,092.40
Bancos	33,083.40
Clientes	96,732.60
-Provisión para Incobrables	-1,117.23
Préstamos Empleados	685.59
Deudores	5,354.33
Impuestos Anticipados	3,831.95
Seguros	1,840.93
Anticipos a Proveedores	76,109.52
Inventarios	301,206.45

TOTAL 519,819.94

PASIVO CORRIENTE

Proveedores Locales	19,090.44
Documentos por Pagar	17,172.28
Acreedores	50,511.19
Dividendos por Pagar	7.39
I.E.S.S. Por Pagar	5,825.51
Gastos por Pagar	826.49
Impuestos por Pagar	4,946.78
Provisiones Beneficios Sociales	1,425.71
15% Participación Trabajadores	19,619.75
Impuesto Renta 2000	27,794.65
Bonificaciones por Pagar	17,277.69

SUMAN. 164,497.88
VARIACION CAPITAL DE TRABAJO 355,322.06
TOTAL 519,819.94

G.G.
A.A.T

TORNILLOS PERNOS Y TUERCAS S.A. "TOPESA S.A."

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31-12-99 Y 00											
DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	CAPITAL EN TRÁMITE	RESERVA LEGAL	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	RVA. PARA REINVERSIÓN	RESERVA CAPITALIZAC. 98	APORTE FUT. CAP. P. PAGAR	REEXPRESIÓN MONETARIA	CAPITAL ADICIONAL	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Posición al 31-12-99 dolares	90,000.00	0.00	10,849.58	112,766.30	16,560.66	9,737.78	0.00	-62,444.93	0.00	12,891.91	190,351.30
Aumento de Capital en Trámite		126,000.00									
Aumento Reserva Legal año 99			1,289.19							-1,289.19	
Aumento Reserva para Capitalización año 99							11,602.71				
Disminución Reserva Capital año 99										-11,602.72	
Patrimonio, Brechas 1 y 2									119,505.43		
Reserva Legal, Brechas 1 y 2									13,564.21		
Reserva Facultativa, Brechas 1 y 2									99,888.07		
Reserva Capitalización, Brechas 1 y 2									-825.68		
Reserva Reinversión, Brechas 1 y 2									25,284.81		
Reserva Capitalización, Brechas 1 y 2									11,848.57		
Reserva Revalorización Patrimonial, Brechas 1 y 2									256.96		
Cierre de Saldo Cuenta Reexpresión Monetaria									-135,575.08		
Variación Inventarios, Activos Fijos, Patrimonio, Brechas 1 y 2								177,499.70			
Cierre Reexpresión Monetaria								-250,629.85			
Reexpresión Monetaria								135,575.08			
Utilidad Neta Ejercicio										83,383.93	
Ajuste Índice Precios				1,504.30							
Posición al 31/12/00											
Posición al 31-12-00 dolares	90,000.00	126,000.00	12,138.77	114,270.60	16,560.66	9,737.78	11,602.71	0.00	133,947.29	83,383.93	697,631.74