



CPA. ING. IDRIAN ESTRELLA SILVA

14083

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 29 de febrero del 2008

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

He auditado los balances generales adjuntos, de TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A., al 31 de diciembre del 2007 y 2006, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi auditoría.

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

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A., al 31 de diciembre del 2007 y 2006, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

**C.P.A. ING. IDRIAN ESTRELLA S.**

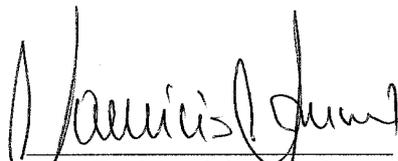
Licencia Profesional No. 25140

Registro de la Superintendencia

de Compañías SC-RNAE-429

**TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>2007</u></b>	<b><u>2006</u></b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja y Bancos	25,164	6,135
Cuentas y Documentos por Cobrar:		
Clientes	143,227	113,073
Impuestos anticipados	20,120	14,418
Anticipos contratos y proveedores	7,748	1,491
Empleados	639	332
Otras cuentas por cobrar	1,644	3,241
	<u>173,378</u>	<u>132,555</u>
Menos: Provisión cuentas incobrables	(1,976)	(1,161)
	<u>171,402</u>	<u>131,394</u>
Inventarios	691,334	672,685
Gastos prepagados	6,668	6,484
<b>Total Activo Corriente</b>	<u>894,568</u>	<u>816,698</u>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, Neto</b>	354,754	368,033
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>1,249,322</u>	<u>1,184,731</u>

  
 Ec. Mauricio Moreira  
 Representante Legal

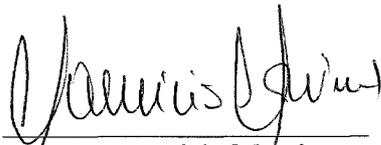
  
 Srta. Elizabeth Avila  
 Contadora Registro No. 039232

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

**TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

**(Continuación...)**

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>2007</u></b>	<b><u>2006</u></b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Obligaciones Bancarias	130,993	145,588
Cuentas y Documentos por pagar:		
Proveedores	14,209	22,273
Accionistas	12,253	129,162
Pasivos acumulados	8,713	12,035
Impuestos	32,302	15,036
Dividendos por pagar	376	2,076
Anticipos de clientes	-	8,000
Intereses por pagar	885	1,049
	<u>68,738</u>	<u>189,631</u>
Prestaciones y Beneficios Sociales	38,335	34,756
Total Pasivo Corriente	<u>238,066</u>	<u>369,975</u>
<b>OBLIGACIONES BANCARIAS,</b> <b>Largo Plazo</b>	90,000	69,037
<b>JUBILACIÓN PATRONAL</b>	80,000	70,000
<b>PATRIMONIO, Estado adjunto</b>	841,256	675,719
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>1.249,322</u>	<u>1.184,731</u>

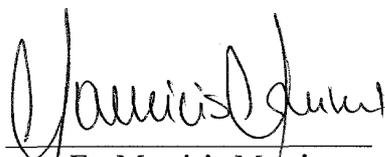
  
 Ec. Mauricio Moreira  
 Representante Legal

  
 Srta. Elizabeth Avila  
 Contadora Registro No. 039232

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

**TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
VENTAS	1.127,039	1.025,451
COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	(667,438)	(611,085)
Utilidad bruta en ventas	<u>459,601</u>	<u>414,366</u>
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	(328,346)	(305,906)
Utilidad operacional	<u>131,255</u>	<u>108,460</u>
Intereses pagados, netos	(32,597)	(23,086)
Utilidad en venta de activos	10,243	7,443
Otros ingresos (egresos)	1,080	(1,169)
Utilidad antes de la Participación de los los trabajadores en las utilidades e impuesto a la Renta	<u>109,981</u>	<u>91,648</u>
Participación de los Trabajadores	(16,497)	(14,469)
Impuesto a la renta	(22,078)	(14,000)
Utilidad neta del ejercicio	<u><u>71,406</u></u>	<u><u>63,179</u></u>

  
 Ec. Mauricio Moreira  
 Representante Legal

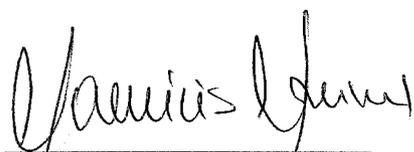
  
 Srta. Elizabeth Avila  
 Contadora Registro No. 039232

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

**TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.**  
**ESTADOS DE EVOLUCION DE PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>APORTES FUTURA CAPITA- LIZACION</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2005	450,000	126,000	29,443	29,597	635,040
Apropiación Reserva Legal	-	-	5,795	(5,795)	-
Dividendos declarados	-	-	-	(22,500)	(22,500)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	63,179	63,179
Saldos al 31 de diciembre del 2006	450,000	126,000	35,238	64,481	675,719
Apropiación Reserva Legal	-	-	4,064	(4,064)	-
Aportes de accionistas	-	10,476	-	-	10,476
Dividendos declarados	-	-	-	(22,500)	(22,500)
Incremento de Capital	300,000	(136,476)	-	(57,369)	106,155
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	71,406	71,406
Saldos al 31 de diciembre del 2007	<u>750,000 (1)</u>	-	<u>39,302</u>	<u>51,954</u>	<u>841,256</u>

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

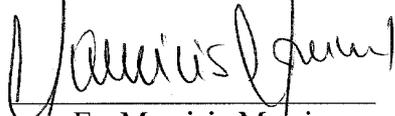
  
 Ec. Mauricio Moreira  
 Representante Legal

  
 Srta. Elizabeth Avila  
 Contadora Registro No. 039232

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

**TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>Flujo de efectivo por actividades de operación :</b>		
Utilidad neta del ejercicio	71,406	63,179
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	58,744	47,216
Provisión para cuentas incobrables	1,443	1,161
Utilidad en venta de inmuebles	(10,243)	(7,443)
Bajas de cuentas por cobrar	-	1,512
Provisión para jubilación patronal	13,500	21,101
Bajas de equipos	-	483
Cambios en activos y pasivos de operación :		
(Incremento) en cuentas por cobrar	(41,451)	(5,884)
(Incremento) en inventarios	(18,649)	(114,412)
Disminución (Incremento) en gastos prepagados	(184)	657
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar	(14,738)	40,879
Incremento (Disminución) en beneficios sociales	3,579	7,915
Total de ajustes a la utilidad neta	(7,999)	(6,815)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	63,407	56,364
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversión :</b>		
Adiciones en propiedades, planta y equipos	(45,622)	(112,951)
Producto de la venta de inmuebles	10,400	7,600
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(35,222)	(105,351)

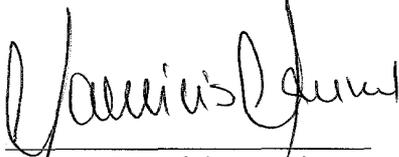
  
 Ec. Mauricio Moreira  
 Representante Legal

  
 Srta. Elizabeth Avila  
 Contadora Registro No. 039232

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

**TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**  
**(Continuación...)**

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento :</b>		
Pago de obligaciones bancarias	-	(103,395)
Préstamos bancarios recibidos (neto de cancelaciones efectuadas)	6,368	-
Aportes recibidos de accionistas	10,476	-
Dividendos pagados	(22,500)	(22,500)
Pago de haberes jubilatorios	(3,500)	(5,000)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(9,156)	(130,895)
	<hr/>	<hr/>
Incremento (Disminución) neto del efectivo	19,029	(179,882)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo al inicio del año	6,135	186,017
	<hr/>	<hr/>
Efectivo al final del año	<u>25,164</u>	<u>6,135</u>

  
 Ec. Mauricio Moreira  
 Representante Legal

  
 Srta. Elizabeth Avila  
 Contadora Registro No. 039232

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

**TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 1 - OPERACIONES**

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

**NOTA 2 - UNIDAD MONETARIA**

La compañía hasta el 31 de marzo del año 2000, efectuó y registró sus transacciones en sucres, unidad monetaria del Ecuador y presentó sus estados financieros expresados en dicha moneda. En base a las disposiciones de la “Ley 2006-4 para La Transformación Económica del Ecuador” promulgada el 13 de marzo del 2000, a partir del 1° de abril de dicho año, la compañía efectúa y registra sus transacciones en dólares estadounidenses.

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

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

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

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006 y publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año, dispuso que las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1° de enero del 2009.

**TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**

**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

---

**(Continuación...)**

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**(Continuación...)**

**a. *Preparación de los estados financieros***

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

**b. *Inventarios***

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

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

**c. *Propiedades, planta y equipos***

Se muestran al valor acumulado hasta 31 de diciembre de 2005, (que incluye el ajuste por la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17), más las adiciones al costo de adquisición realizadas durante los años 2006 y 2007. Los cargos por depreciación se hacen a los resultados del ejercicio en base al método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para extinguir el valor de los activos durante su vida útil estimada.

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

**d. *Provisión para cuentas incobrables***

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

**TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**  
**(Continuación...)**

---

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

**e. Ingresos por ventas**

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

**f. Participación de los trabajadores en las utilidades**

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

**g. Impuesto a la Renta**

Para el año 2006 el impuesto a la renta se provisionó utilizando la tasa del 15% a las utilidades gravadas que se reinvierten y se registran con cargo a los resultados del respectivo ejercicio.

El impuesto a la renta se provisiona para el año 2007 utilizando la tasa del 25% a las utilidades gravadas y se registran con cargo a los resultados del respectivo ejercicio. (Véanse Notas 13 y 15).

**NOTA 4 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR**

El saldo de los impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2007 y 2006, comprenden:

**TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**

**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

**(Continuación...)**

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	US\$	US\$
<b><i>Impuestos anticipados</i></b>		
Impuesto al Valor Agregado (IVA) crédito tributario	-	679
Retenciones de impuesto a la renta	18,207	11,826
Anticipos impuesto a la renta	1,913	1,913
	<u>20,120</u>	<u>14,418</u>
<b><i>Impuestos por pagar</i></b>		
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	8,150	-
Retenciones de IVA	592	441
Retenciones de impuesto a la renta	1,483	595
Impuesto a la renta	22,077	14,000
	<u>32,302</u>	<u>15,036</u>

**NOTA 5 - INVENTARIOS**

Inventarios por clasificación principal comprenden:

	<b><u>Al 31 de diciembre del</u></b>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	US\$	US\$
Materia Prima	131,994	183,659
Materiales y suministros	80,398	79,560
Productos en Proceso	7,778	20,549
Artículos Terminados	405,659	345,534
	<u>625,829</u>	<u>629,302</u>
Inventarios en tránsito	65,505	43,383
<b>TOTAL</b>	<u>691,334</u>	<u>672,685</u>

**TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

**(Continuación...)**

**NOTA 6 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON ACCIONISTAS**

Las transacciones que se realizan con los Accionistas son básicamente por compra y venta de productos terminados. Durante los años 2007 y 2006 se realizaron las siguientes transacciones:

	<u>US\$</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Compras	18,314	284
Ventas de productos terminados (1)	346,046	348,412

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

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, la compañía mantenía las siguientes cuentas por pagar con los Accionistas:

	<u>US\$</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Accionistas (1)	1,579	107,735
Sr. Hugo Moreira (2)	10,674	21,427
	<u>12,253</u>	<u>129,162</u>

- (1) Constituyen préstamos de capital de trabajo, realizado por los accionistas, sobre los cuales no se han establecido tasa de interés, plazos, ni formas de pago.
- (2) Corresponde a anticipos recibidos, por ventas de productos a ser realizadas en el año 2007 y 2008 respectivamente.

**TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**  
**(Continuación...)**

**NOTA 7 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades, planta y equipos durante los años 2007 y 2006:

	Saldo al 1 de enero del 2006	Adiciones y Ventas	Reclasifica- ciones y bajas	Saldo al 31 de diciembre del 2006	Adiciones y Ventas	Saldo al 31 de diciembre del 2007	Tasa anual de depreciación
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	%
Edificios e Instalaciones	130,790	-	-	130,790	1,318	132,108	5
Maquinaria y equipos	335,892	90,332	-	426,224	2,913	429,137	5 y 10
Equipos de computación y electrónicos	36,262	6,993	(7,096)	36,159	4,740	40,899	10 y 33
Vehículos	62,603	2,248	(347)	64,504	20,527	85,031	20
Herramientas y accesorios	47,771	13,378	-	61,149	14,524	75,673	5 y 10
Software	-	-	2,880	2,880	1,600	4,480	33
	613,318	112,951	(4,563)	721,706	45,622	767,328	
Menos:							
Depreciación Acumulada	(319,062)	(47,216)	4,080	(362,198)	(58,744)	(420,942)	
	294,256	65,735	(483)	359,508	(13,142)	346,386	
Terrenos	2,254	(157)	-	2,097	(157)	1,940	
Tornos y Repuestos en instalación	6,428	-	-	6,428	-	6,428	
<b>TOTAL</b>	<b>302,938</b>	<b>65,578</b>	<b>(483)</b>	<b>368,033</b>	<b>(13,299)</b>	<b>354,754</b>	

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

**NOTA 8 - OBLIGACIONES BANCARIAS**

Las obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2007 comprenden:

**a) Corto Plazo**

Préstamos obtenidos en institución bancaria local con un saldo pendiente al 31 de diciembre del 2007 de \$ 26,956, a un plazo de hasta 360 días; devengan intereses a tasas que fluctúan del 12% al 15% anual, con pagos mensuales y vencimiento final en junio del 2008. Estas obligaciones se hallan garantizada con firmas de la Presidencia y Gerencia General de la compañía.

**TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

**(Continuación...)**

**NOTA 8 - OBLIGACIONES BANCARIAS**  
**(Continuación)**

**b) Largo Plazo**

	<u>Tasa de Interés</u> %	<u>Corto Plazo</u>	<u>US \$</u> <u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
MM Jaramillo Arteaga. Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en Mayo del 2008 (1)	11	9,037	-	9,037
MM Jaramillo Arteaga. Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en Junio del 2009 (1)	11.06	50,000	25,000	75,000
MM Jaramillo Arteaga. Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en Diciembre del 2009 (1)	11.20	25,000	25,000	50,000
MM Jaramillo Arteaga. Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en Diciembre del 2010 (1)	9.88	20,000	40,000	60,000
<b>TOTAL:</b>		<u>104,037</u>	<u>90,000</u>	<u>194,037</u>

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

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

<u>Año</u>	<u>US\$</u>
2008	104,037
2009	70,000
2010	20,000
	<u>194,037</u>

**TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

(Continuación...)

**NOTA 9 - PROVISIONES**

El movimiento de las provisiones establecidas durante los años 2007 y 2006 se muestran a continuación:

	Saldo al 1 de diciembre del 2005 US\$	Adiciones US\$	Pagos y/o Utiliza- ciones US\$	Saldo al 31 de diciembre del 2006 US\$	Adiciones US\$	Pagos y/o Utiliza- ciones US\$	Saldo al 31 de diciembre del 2007 US\$
<b>Corrientes:</b>							
Prestaciones y Beneficios Sociales (1)	26,841	123,278	(115,363)	34,756	132,488	(128,909)	38,335
Provisión para cuentas Incobrables	(540)	(1,161)	540	(1,161)	(1,443)	628	(1,976)

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

**NOTA 10 - PRESTACIONES SOCIALES A LARGO PLAZO**

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

El movimiento de la provisión para jubilación patronal durante los años 2007 y 2006 fue el siguiente:

	<b>US\$</b>
Saldo al 31 de diciembre del 2005	53,899
(+) Provisiones del año	21,101
(-) Pagos de haberes jubilatorios	(5,000)
Saldo al 31 de diciembre del 2006	<u>70,000</u>
(+) Provisiones del año	13,500
(-) Pagos de haberes jubilatorios	(3,500)
Saldo al 31 de diciembre del 2007	<u>80,000</u>

**TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**  
**(Continuación...)**

---

**NOTA 11 - INCREMENTO DE CAPITAL**

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 23 de marzo del 2007, aprobó incrementar el capital de la compañía en la suma de US\$ 300,000 a través de la capitalización de las siguientes cuentas:

	<u>US\$</u>
Compensación de créditos	232,156
Aportes en numerario	10,476
Utilidades no distribuidas	57,368
	-----
	<u>300,000</u>

El proceso legal de incremento de capital, culminó con la inscripción en el Registro Mercantil el 29 de octubre del 2007.

**NOTA 12 - RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación societaria vigente, la compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad anual a una reserva legal, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**NOTA 13- REFORMAS TRIBUTARIAS – IMPUESTO A LA RENTA**

- a. En mayo del 2001, se expidió la Ley de Reforma Tributaria, la cual en una de sus disposiciones reduce a partir del año 2001, en una diez por ciento (10%), la tarifa de impuesto a la renta sobre el monto de las utilidades que se reinviertan, siempre y cuando, se efectúe el correspondiente incremento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.
- b. El 31 de diciembre del 2001, se expidió el nuevo Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario y sus reformas, en el cual entre otros artículos, se reduce la tasa del 25% de impuesto a la renta vigente, al 15% solamente en el caso de que la compañía decida reinvertir en el país sus utilidades.

**TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**

**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

---

**(Continuación...)**

**NOTA 13- REFORMAS TRIBUTARIAS – IMPUESTO A LA RENTA**

**(Continuación)**

- c. Una vez aprobada por la Asamblea Constituyente, en el Registro Oficial No. 242 del sábado 29 de diciembre del 2007, se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador. La señalada Ley incluye, entre otros, importantes modificaciones al Código Tributario y la Ley de Régimen Tributario Interno, básicamente en materias de Impuesto a la Renta, Impuestos al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos (0,5% a la salida de divisas). Esta Ley entró en vigencia a partir del 1° de enero del 2008.
- d. La Ley mencionada en el literal anterior, introdujo como reforma respecto al Impuesto a la Renta, que para beneficiarse de la tasa del 15% en el caso de reinversión de utilidades, estas se destinen a la adquisición de nuevas maquinarias o nuevos equipos que se utilicen en la actividad productiva y se efectúe el incremento de capital.

**NOTA 14- NUEVO MARCO CONSTITUCIONAL – ASAMBLEA  
CONSTITUYENTE**

- a. En noviembre del 2007, se instaló y entró en funcionamiento en el Ecuador la Asamblea Constituyente, la cual asumió los plenos poderes y ejerce sus facultades mediante la expedición de: mandatos constituyentes, leyes, acuerdos, resoluciones y las demás decisiones que adopte en uso de sus atribuciones.
- b. La Asamblea Constituyente se instaló con el fin de elaborar una nueva Constitución, y reestructurar el Estado Ecuatoriano, en virtud de ello y lo indicado en el literal anterior, emitió la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador (Véase la Nota 13). El plazo para cumplir ese mandato es de 180 días, razón por la cual no se puede establecer los efectos que puedan tener en el negocio las resoluciones que se emitan.

**TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**

**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

**(Continuación...)**

**NOTA 15- PARTICIPACIÓN TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES  
E IMPUESTO A LA RENTA DEL AÑO 2007**

A continuación se muestra la determinación de las provisiones de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta:

	Participación de los <u>trabajadores</u> US\$	Impuesto a <u>la Renta</u> US\$
Utilidad del ejercicio antes de participaciones en las utilidades e impuesto a la renta	109,981	109,981
15% participación trabajadores	<u>16,497</u>	(16,497)
(+) Gastos no deducibles		3,020
(-) Utilidad en Venta ocasional de inmuebles		(10,243)
(+) Gastos de ingresos exentos (5%)		512
(+) Participación Trabajadores de ingresos exentos		<u>1,536</u>
Base para el Impuesto a la Renta		<u>88,319</u>
25% Impuesto a la renta (1)		<u>22,077</u>

(1) La compañía calcula el impuesto a la renta utilizando la tasa del 25% sobre la base imponible (Véase Nota 13)

**NOTA 16 - COMPENSACIÓN TRIBUTARIA DE PÉRDIDAS**

La Ley de Régimen Tributario Interno, permite compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo con las utilidades que se obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes sin que se exceda en cada período del 25 % de las utilidades obtenidas. Al 31 de diciembre del 2006, la compañía utilizó el saldo de US\$ 5,076 de pérdidas tributarias.

**TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**

**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

---

**(Continuación...)**

**NOTA 17- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de preparación y emisión de estos estados financieros (29 de febrero del 2008) no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

---