

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

		Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011	Al 01 de enero de 2011
<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTA</b>			
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	11	17.601	14.708	12.015
Cuentas por cobrar comerciales	12	230.150	228.898	206.200
Otras cuentas por cobrar	13	5.637	3.991	6.096
Impuestos por recuperar		18.914	15.027	14.178
Deterioro de cartera	12	( 6.004)	( 6.004)	(7.103)
Inventarios	14	1.245.378	1.022.585	941.081
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1.511.676</b>	<b>1.279.205</b>	<b>1.172.467</b>
<b>Activos no corrientes</b>				
Activos no corrientes disponibles para la venta		6.428	6.428	6.428
Propiedad, Planta y equipo	15	1.012.275	1.022.567	1.048.561
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>1.018.703</b>	<b>1.028.994</b>	<b>1.054.989</b>
<b>Total Activos</b>		<b>2.530.379</b>	<b>2.308.199</b>	<b>2.227.456</b>

  
E.c. Mauricio Moreira  
Representante Legal

  
Srta. Elizabeth Avila  
Contadora  
Registro No. 17-2870

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

		Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011	Al 01 de enero de 2011
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>NOTA</b>			
<b>PASIVOS</b>				
<b>Pasivos corrientes</b>				
Préstamos y obligaciones financieras	16	347.284	238.962	185.602
Proveedores y otras cuentas por pagar	17	46.252	19.959	10.692
Cuentas por pagar a compañías relacionadas y Accionistas	18	12.647	32.233	15.731
Impuestos por pagar	19, 20	25.099	19.901	30.029
Dividendos por pagar		5.186	14.701	13.215
Provisiones	19, 20	24.692	21.566	21.748
Prestaciones y Beneficios sociales	19, 20	41.990	25.610	31.471
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>503.151</b>	<b>372.933</b>	<b>308.488</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Obligaciones financieras	16	120.877	94.479	78.376
Jubilación Patronal y Desahucio	20	462.910	454.283	380.396
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>583.787</b>	<b>548.762</b>	<b>458.772</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>1.086.938</b>	<b>921.694</b>	<b>767.260</b>
<b>PATRIMONIO, (Estado Adjunto)</b>		<b>1.443.441</b>	<b>1.386.505</b>	<b>1.460.196</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>2.530.379</b>	<b>2.308.199</b>	<b>2.227.456</b>

  
Ec. Mauricio Moreira  
Representante Legal

  
Srta. Elizabeth Avila  
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	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011
Ingresos por ventas		1.575.057	1.421.702
Costo de productos vendidos	9	910.516	875.437
Utilidad bruta		<b>664.541</b>	<b>546.265</b>
Gastos operacionales			
De Venta	9	244.569	222.486
De Administración	9	291.724	334.696
		<b>536.292</b>	<b>557.182</b>
Utilidad operacional		<b>128.249</b>	<b>(10.917)</b>
Gastos financieros, neto			
Gastos financieros		41.506	35.999
Ingresos financieros		6.106	3.227
		<b>35.400</b>	<b>32.772</b>
Utilidad antes de la Participación de los trabajadores e Impuesto a la Renta		<b>92.849</b>	<b>(43.689)</b>
Participación trabajadores		(13.927)	(4.788)
Impuesto a la Renta	19	(17.169)	(5.041)
Utilidad del ejercicio		<b>61.752</b>	<b>(53.518)</b>

  
Ec. Mauricio Moreira  
Representante Legal

  
Srta. Elizabeth Avila  
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 FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DE**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad (pérdida) neta	61.752	(43.690)
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	35.903	52.891
Valoración Inventarios a VNR	10.135	4.094
Pérdida (Utilidad) venta PPE	(2.000)	-
Provisión para jubilación patronal	8.776	89.386
Participación trabajadores	13.927	4.788
Impuesto a la renta	17.169	5.041
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(17.150)	(22.541)
(Aumento) disminución cuentas por pagar compañías relacionadas	(19.586)	16.502
(Aumento) disminución en inventarios	(232.927)	(85.599)
(Aumento) disminución en impuestos por pagar	(11.973)	(5.901)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	29.419	1.304
Aumento (disminución) en beneficios sociales	2.453	(10.649)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(104.101)	5.627
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra de propiedades planta y equipo	(25.231)	(26.897)
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	7.169	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(18.062)	(26.897)

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

(Continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	134.721	69.463
Pago haberes jubilatorios	(149)	(15.499)
Dividendos pagados	(9.515)	(30.001)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>125.057</u>	<u>23.963</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	2.893	2.693
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	<u>14.708</u>	<u>12.015</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u><u>17.601</u></u>	<u><u>14.708</u></u>

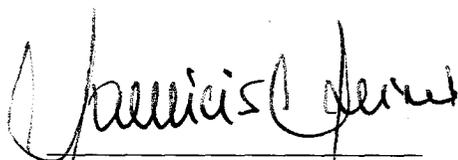
  
 Ec. Mauricio Moreira  
 Representante Legal

  
 Srta. Elizabeth Avila  
 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 2012 Y 2011**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL
			EFECTOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NIIF'S	RESULTADOS	
<b>Saldo 01-01-2011</b>	<b>750.000</b>	<b>69.784</b>	<b>435.430</b>	<b>204.982</b>	<b>1.460.196</b>
Apropiación de la reserva legal de la utilidad generada en el año 2010		5.509		(5.509)	-
Transferencia de efectos de la adopción de NIIF en los resultados del 2011				(65781)	(65.781)
Dividendos declarados				(30.000)	(30.000)
Utilidad neta y resultado integral del año				22.091	22.091
<b>Saldo al 31 -12-2011</b>	<b>750.000</b>	<b>75.293</b>	<b>435.430</b>	<b>125.783</b>	<b>1.386.506</b>
Apropiación de la reserva legal de la utilidad generada en el año 2011		2.210		(2.210)	-
Ajuste a los saldos iniciales por adopción NIIF por primera vez			5.549		5.549
Pago impuesto renta año 2011				(10.366)	(10.366)
Utilidad neta y resultado integral del año				61.752	61.752
<b>Saldo al 31-12-2012</b>	<b>750.000</b>	<b>77.503</b>	<b>440.979</b>	<b>174.959</b>	<b>1.443.441</b>

  
\_\_\_\_\_  
Ed. Mauricio Moreira  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Srta. Blizabeth Avila  
Contadora  
Registro No. 17-2870

**TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 1 - OPERACIONES**

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

**NOTA 2 - UNIDAD MONETARIA**

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

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

**NOTA 3 - PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS CON ARREGLO A NIIF**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que corresponden a los primeros estados financieros bajo NIIF para Pymes de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 9 de marzo del 2013 del Representante Legal y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**NOTA 4 - 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 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

#### **4.1 Bases de preparación de estados financieros separados**

Los presentes estados financieros separados de la Compañía constituyen los primeros estados financieros separados preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera par Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF para Pymes y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 5. Adicionalmente, los estados financieros separados al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2012.

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

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.

#### **4.2 Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

#### **4.3 Activos y pasivos financieros**

##### **4.3.1 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 2012 y 2011 y, al 1 de enero del 2011, 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.

#### **4.3.2 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 cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

##### **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.

#### **4.3.3 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 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011 fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales por US\$6.004; US\$6.004 y US\$7.103, respectivamente.

#### 4.4 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.

#### 4.5 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 activos fijos 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:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios, obras civiles e instalaciones	50
Maquinarias y equipos	10
Equipo 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).

#### **4.6 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 integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales 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 23% (24% para el 2011) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (14% para el 2011) 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 2011.

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.

##### **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.

#### **4.7 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.

##### **(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.

#### **4.8 Provisiones corrientes**

En adición a lo que se describe en 2.9 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.

#### **4.9 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.

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 5 - 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 6 - TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS (NIIF para PYMES)**

### **6.1 Base de la transición a las NIIF**

#### **Aplicación de la Sección 35 de la NIIF para Pymes -**

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS TOPESA S.A., por ser una empresa cuyos activos al cierre del 2007 no superan los 4 millones, no cotizan en la Bolsa de Valores o no son una firma de auditores externo, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012, por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes). Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011, la Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a la Sección 35 de la NIIF para Pymes, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y una de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

### **6.2 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía**

La siguiente exención a la aplicación retroactiva fue utilizada por la Compañía:

### **Valor razonable o revalorización como costo atribuido -**

De acuerdo a lo señalado por la Sección 35 de la NIIF para Pymes, “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, la Compañía ha optado por utilizar el valor razonable como costo atribuido para sus terrenos, edificios, instalaciones industriales, obras civiles, y la gran parte de sus maquinarias y equipos a la fecha de transición a las NIIF, mediante el uso de tasaciones efectuadas por expertos independientes calificados. Al resto de los activos se les asignó como costo atribuido el costo, neto de depreciación vigente al 1 de enero del 2011 según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, ya que este es comparable con su costo o costo depreciado bajo NIIF.

Las demás exenciones opcionales no han sido utilizadas por la Compañía por no ser aplicables.

### **6.3 Conciliación entre NIIF y NEC**

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para Pymes. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011.

#### **6.3.1 Conciliación del patrimonio**

*Véase página siguiente*

<u>Conceptos</u>	<u>Nota</u>	31 de diciembre del <u>2011</u>	1 de enero del <u>2011</u>
Total Patrimonio Neto según NEC		1.016.857	1.024.765
Propiedades, planta y equipos	(a)		724.435
Valor neto de realización del inventario	(b)		(11.098)
Deterioro de cartera	(d)		2.990
Beneficios a los empleados	(e)		(280.897)
		<hr/>	<hr/>
Efecto de la transición a las NIIF al 1 de enero del 2011		435.430	435.430
Beneficio a los empleados		(77.387)	-
Valor neto de realización del inventario		(4.094)	-
Propiedades, planta y equipos		15.700	-
		<hr/>	<hr/>
Efecto de las NIIF en el año 2011		(65.781)	-
Total patrimonio según NIIF		1.386.506	1.460.195

### 6.3.2 Conciliación del estado de resultados integrales

<u>Conceptos</u>	<u>Nota</u>	Por el año terminado el <u>31 de diciembre del</u> <u>2011</u>
Utilidad neta según NEC		22.091
Propiedades, planta y equipos	(a)	15.700
Valor neto de realización del inventario	(b)	-4.094
Beneficios a empleados	(c)	-77.386
Efecto de la transición a las NIIF		<hr/> -65.780
Utilidad neta según NIIF		<hr/> <hr/> -43.689

#### (a) Propiedades, planta y equipos

Para efectos de la primera adopción de las NIIF para Pymes, la compañía aplicó la exención del valor razonable como costo atribuido, a sus activos. En ese sentido, determinó el valor razonable de sus maquinarias y equipos, muebles y enseres y otros activos menores, en las que se identificó que su valor en libros según NEC a la fecha de transición difería de forma importante de su valor razonable.

Para bienes inmuebles, se utilizó como valor razonable, el correspondiente al determinado por el I. Municipio de Quito y se determinó un tiempo de vida restante razonable.

El valor razonable de dichos bienes se determinó aplicando revaluación o recalculation de depreciación sobre los saldos de dichos activos a la fecha de transición, procedimiento aplicado por única vez de acuerdo con lo que establece la sección 35 de la NIIF para Pymes. La aplicación de los conceptos antes señalados generó un incremento patrimonial de US\$ 15.700 del 2011 por concepto de revisión del valor de la depreciación.

(b) Valor neto realización al inventario

El costo de los inventarios registrados por la compañía de acuerdo a NEC fueron estimados utilizando criterios tributarios. Para ajustar dichos saldos a lo requerido por las NIIF, la Administración realizó un análisis de “valor neto de realización” obteniendo resultados que van enmarcados en la norma. La aplicación de los conceptos antes señalados generó una reducción patrimonial de US\$4.094 y un menor cargo a resultados del 2011 por el mismo valor.

(c) Beneficios a empleados

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.

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.

## **NOTA 7 - ADMINISTRACION DE RIESGOS**

### **7.1 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 integrales y el balance de situación financiera.

### **7.2 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 2011</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>	<u>Entre 2 y 5 años</u>
Préstamos y obligaciones financieras	238.962	94.479	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	19.959	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	32.233	-	-
Provisiones	21.566	-	-

<u>Al 31 de diciembre de 2012</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>	<u>Entre 2 y 5 años</u>
Préstamos y obligaciones financieras	347.284	120.877	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	46.252	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	12.647	-	-
Provisiones	24.692	-	-

## NOTA 8 - 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 2012</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>		<u>Al 1 de enero del 2011</u>	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Costo</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	17.601	-	14.708	-	12.015	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>						
Cuentas por cobrar comerciales	230.150	-	228.898	-	206.200	-
Otras cuentas por cobrar	5.637	-	3.991	-	6.096	-
<b>Total activos financieros</b>	<u>253.388</u>	<u>-</u>	<u>247.597</u>	<u>-</u>	<u>224.311</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>						
Préstamos y obligaciones financieras	347.284	120.877	238.962	94.479	185.602	78.376
Proveedores y otras cuentas por pagar	46.252	-	19.959	-	10.692	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	12.647	-	32.233	-	15.731	-
Provisiones	24.692	-	21.566	-	21.748	-
Prestaciones y Beneficios sociales	41.990	462.910	25.610	454.283	31.471	380.396
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>472.865</u>	<u>583.787</u>	<u>338.330</u>	<u>548.762</u>	<u>265.244</u>	<u>458.772</u>

### Valor razonable de instrumentos financieros -

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

## NOTA 9 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

2012

	Costo de ventas	Gastos administrativos	Gastos de ventas	<u>Total</u>
Arriendos	823		4.400	
Atenciones y capacitaciones		6.357		6.357
Depreciación	26.703	6.251	2.881	35.834
Electricidad	17.664			17.664
Gastos de viajes	421		5.260	5.680
Honorarios		24.033		24.033
Impuestos y contribuciones		23.537		23.537
Insumos	376.492			376.492
Jubilación patronal y desahucio	7.829	519	427	8.776
Mantenimientos y reparaciones	13.621	4.902		18.523
Materiales y repuestos	482		1.981	2.463
Combustibles y Lubricantes	53.575	2.278		55.853
Publicidad			8.335	8.335
Repuestos y Accesorios	26.869	3.485	3.817	34.171
Embaljes y materiales de carton			9.676	9.676
Remuneraciones y beneficios sociales	256.862	195.515	179.232	631.608
Seguros	224	2.837	2.641	5.703
Telefonos		5.449	6.941	12.390
Otros Servicios	128.952	16.560	18.979	164.491
	<u>910.516</u>	<u>291.724</u>	<u>244.569</u>	<u>1.446.810</u>

2011

	Costo <u>de ventas</u>	Gastos <u>administrativos</u>	Gastos de <u>ventas</u>	<u>Total</u>
Arriendos	748		3.600	4.348
Atenciones y capacitaciones		5.963		5.963
Depreciación	36.554	2.484	9.570	48.608
Electricidad	15.591			15.591
Gastos de viajes	289		5.081	5.370
Honorarios		20.989		20.989
Impuestos y contribuciones		20.691		20.691
Insumos	342.886			342.886
Jubilación patronal y desahucio	10.035	81.082	4.921	96.037
Mantenimientos y reparaciones	17.727	1.938		19.665
Materiales y repuestos	492		1.636	2.128
Combustibles y Lubricantes	44.300	2.087		46.387
Publicidad			7.632	7.632
Repuestos y Accesorios	15.973	1.456	2.681	20.110
Embaljes y materiales de carton			8.157	8.157
Remuneraciones y beneficios sociales	240.539	170.564	157.437	568.540
Seguros	225	4.038	2.813	7.076
Telefonos		5.590	7.298	12.888
Otros Servicios	150.078	17.814	11.661	179.553
	<u>875.437</u>	<u>334.696</u>	<u>222.486</u>	<u>1.432.618</u>

## NOTA 10 - OTROS INGRESOS, NETO

Otros ingresos se compone de:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b><u>Otros Ingresos</u></b>		
Otros ingresos de actividades ordinarias (1)	4.106	3.227
Otros Ingresos (2)	2.000	-
	<u>6.106</u>	<u>3.227</u>
<b><u>Otros egresos</u></b>		
Otros Gastos (3)	41.506	35.999

## NOTA 11 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente d efectivo se compone de:

	<u>31 de diciembre</u>		1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Efectivo en caja	366	366	366
Bancos (1)	17.237	14.342	11.649
	<u>17.603</u>	<u>14.708</u>	<u>12.015</u>

## NOTA 12 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Cuentas por cobrar comerciales corresponde a créditos en la venta de productos, los cuales al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre del 2011 y 1 de enero del 2011m reportaban saldos de US\$ 230.150, US\$ 228.898 y US\$ 206.200 respectivamente. La empresa ha estimado que el deterioro de la cartera permite cubrir cualquier riesgo de incobrabilidad de la misma, estando esta cuantificada a las fechas anteriormente mencionadas en: US\$ 6.004, US\$ 6.044 y US\$ 7.103 respectivamente.

## NOTA 13 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras cuentas por cobrar se compone de:

	Al 31 de diciembre del		Al 1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>del 2011</u>
Cuentas por cobrar a empleados	3.045	3.045	210
Anticipo proveedores	-	-	1.023
Gastos pagados por anticipado	-	-	1.200
Otros deudores	2.592	946	3.663
	<u>5.637</u>	<u>3.991</u>	<u>6.096</u>

#### NOTA 14 - INVENTARIOS

Inventarios se compone de:

	31 de diciembre		1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Producto terminado	600.111	508.262	503.996
Materia prima	378.848	349.012	282.891
Repuestos, herramientas, accesorios y suministros	138.765	136.081	140.231
Productos en proceso	26.865	27.279	13.319
Mercaderías en tránsito	100.789	1.952	644
	<u>1.245.378</u>	<u>1.022.585</u>	<u>941.081</u>

#### NOTA 15 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

*Véase página siguiente*

Descripción	Terrenos (1)	Edificios	Maquinarías y equipos (1)	Equipos de cómputo	Muebles y enseres	Herramientas y suministros	Vehículos
<b>Al 1 de enero del 2011</b>							
Costo histórico	368.000	302.882	448.514	45.168	17.234	114.584	119.542
Depreciación acumulada	-	-	(199.017)	(38.132)	(4.294)	(82.786)	(43.133)
Valor al 1 de enero del 2011	<u>368.000</u>	<u>302.882</u>	<u>249.497</u>	<u>7.036</u>	<u>12.940</u>	<u>31.798</u>	<u>76.409</u>
<b>Movimiento 20xx</b>							
Adiciones							
Bajas, neto		5.281	4.284	1.341	1.691	14.454	-
Depreciación		(6.043)	(21.126)	(5.122)	(477)	(12.553)	(7.725)
Valor al 31 de diciembre del 2011	<u>368.000</u>	<u>302.120</u>	<u>232.655</u>	<u>3.254</u>	<u>14.154</u>	<u>33.700</u>	<u>68.685</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2011</b>							
Costo histórico	368.000	308.162	452.798	46.509	18.925	129.038	119.542
Depreciación acumulada	-	(6.043)	(220.143)	(43.255)	(4.770)	(95.338)	(50.857)
Valor en libros	<u>368.000</u>	<u>302.120</u>	<u>232.655</u>	<u>3.254</u>	<u>14.154</u>	<u>33.700</u>	<u>68.685</u>
<b>Movimiento 2012</b>							
Adiciones							
Bajas, neto		13.691	17.506	2.184	4.227	-	(5.169)
Depreciación		(6.300)	(20.858)	(2.836)	(551)	(11.997)	(190)
Valor al 31 de diciembre del 2012	<u>-</u>	<u>7.391</u>	<u>(3.352)</u>	<u>(653)</u>	<u>3.676</u>	<u>(11.997)</u>	<u>(5.359)</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2012</b>							
Costo histórico	368.000	321.853	470.304	48.692	23.152	129.038	114.373
Depreciación acumulada	-	(12.343)	(241.001)	(46.091)	(5.321)	(107.335)	(51.046)
Valor en libros	<u>368.000</u>	<u>309.510</u>	<u>229.303</u>	<u>2.601</u>	<u>17.831</u>	<u>21.703</u>	<u>63.327</u>

## NOTA 16 - PRESTAMOS, OBLIGACIONES FINANCIERAS

Préstamos y obligaciones financieras se componen de:

	Tasa de interés	Garantía	Al 31 de diciembre del 2012		Al 31 de diciembre del 2011		Al 1 de enero del 2011	
			Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Préstamos Bancarios:</b>								
Banco MM Jaramillo Arteaga	10,82%	Firmas - Pagare	4.659	-	5.706	4.160	-	-
Banco Promerica	10,21%	Firmas - Pagare	9.547	-	35.823	9.547	-	-
Banco Promerica	10,21%	Firmas - Pagare	17.179	-	48.221	17.179	-	-
Banco Promerica	10,21%	Firmas - Pagare	26.896	-	49.929	26.896	-	-
Banco Promerica	10,21%	Firmas - Pagare	28.348	-	39.121	28.348	5.526	9.867
Banco Promerica	10,21%	Firmas - Pagare	8.348	-	10.214	8.348	9.260	18.562
Banco Promerica	10,21%	Firmas - Pagare	90.540	-	-	-	-	-
Banco Promerica	10,21%	Firmas - Pagare	40.995	10.913	-	-	-	-
Banco Promerica	10,21%	Firmas - Pagare	49.464	31.271	-	-	-	-
Banco Promerica	9,76%	Firmas - Pagare	71.307	78.693	-	-	-	-
Banco Promerica	11,23%	Firmas - Pagare	-	-	9.170	-	51.851	9.170
Banco Promerica	9,76%	Firmas - Pagare	-	-	11.253	-	25.179	11.253
Banco Promerica	9,76%	Firmas - Pagare	-	-	29.525	-	46.815	29.525
Banco Promerica	11,23%	Firmas - Pagare	-	-	-	-	17.775	-
Banco Promerica	11,23%	Firmas - Pagare	-	-	-	-	29.195	-
			<u>347.284</u>	<u>120.877</u>	<u>238.962</u>	<u>94.478</u>	<u>185.601</u>	<u>78.377</u>

Corresponden a préstamos para compra de materia prima y capital de trabajo

## NOTA 17 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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 560 días

## NOTA 18 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

En adición a lo expuesto en la Nota 22, el siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011 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:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Ventas de productos terminados y materias primas		216.500	219.528	261.014
Compras de productos para la venta y materias primas:		13.613	51.817	28.292
<b><u>Saldos cuentas por pagar</u></b>				
Sr. Hugo Morerira	Comercial	12.647	32.232	15.731
		<hr/>	<hr/>	<hr/>
		12.647	32.232	15.731

- (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 2012 y 2013, 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 19 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta corriente: (1)	17.169	5.041

(1) Includido 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 2012:

Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	<u>92.849</u>
Menos - Participación a los trabajadores	13.927
Menos - Gastos trabajadores con discapacidad	6.718
Más - Gastos no deducibles contaposition NEC- NIIF	10.135
Más - Gastos no deducibles	<u>2.311</u>
	<u>(8.199)</u>
Base tributaria	101.048
Tasa impositiva	<u>23%</u>
Impuesto a la renta calculado	<u>17.169</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>15.883</u>
Retenciones en la fuente ejercicio fiscal	<u>13.017</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>4.153</u>

### **Situación fiscal -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2008 al 2012 están sujetos a una posible fiscalización.

## NOTA 20 - PROVISIONES

Provisiones al 31 de diciembre del 2012, se compone de:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos, utilizaciones y otros movimientos</u>	<u>Saldo al final</u>
<b>Pasivos corrientes</b>				
Impuestos por pagar	19.901	220.608	(215.410)	25.099
Beneficios sociales	20.822	191.970	(170.802)	41.990
Participación de los trabajadores en	4.788	13.927	(4.788)	13.927
Otras provisiones	21.566	486.677	(483.551)	24.692
	47.176	692.574	(659.141)	80.609
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Jubilación patronal y desahucio	454.283	-149	8.776,00	462.910

## NOTA 21 - CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2012 y 2011 comprende 750.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

## NOTA 22 - 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 20xx será efectuada en el año 20xx, previa la respectiva aprobación por parte de la Junta General de Accionistas.

### 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 23 - ACTIVOS ENTREGADOS EN GARANTIA**

Al 31 de Diciembre del 2012 la Empresa tiene entregado al Banco Promerica como Garantia el terreno y el Edificio

### **NOTA 24 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 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.

---