

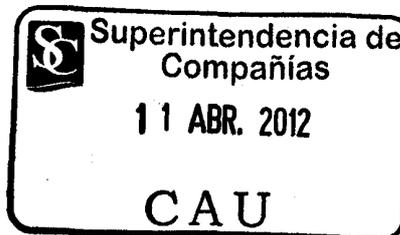
C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto
a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto
Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

Quito, 02 de abril de 2012

Señor
SUPERINTENDENTE DE COMPAÑÍAS
En su despacho.-

De mi consideración:



Conforme a lo establecido en las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías Nos. 02.Q.ICI.007 Sección III Funciones de los Auditores Externos y 02.Q.ICI.008 "Requisitos Mínimos que deben contener los Informes de Auditoría, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002, me permito remitir una copia del Informe del Dictamen de Auditoría Externa a los estados financieros elaborado por el Ejercicio Económico 2011 de la Compañía **TREFILADOS DEL ECUADOR - TREFILEC CÍA. LTDA.**, expediente No. 53590 - 1996 y RUC. No. 1791320212001.

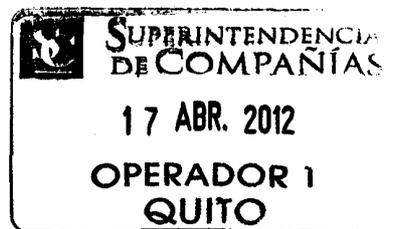
Cualquier aclaración respecto del cumplimiento de las disposiciones previstas en la Ley de Compañías o sus reglamentos, sobre los asuntos relacionados con el informe de auditoría que se anexa, estamos dispuestos a realizarla, así como a presentar los documentos y evidencias de soporte que estimaren necesarias.

Las notificaciones del caso solicitamos se sirvan efectuarlas al E-mail: audhiturner@yahoo.es.

Atentamente

A handwritten signature in black ink, appearing to be "AH", written over a circular scribble.

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847



Quito, 02 de abril de 2012

Señor Ingeniero
Patricio Daza Martínez
GERENTE GENERAL
TREFILADOS DEL ECUADOR - TREFILEC CÍA. LTDA.
Presente.-

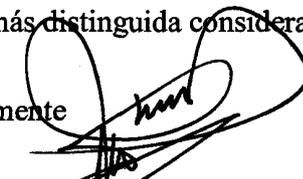
De mi consideración:

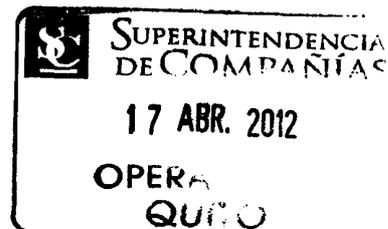
Conforme a lo establecido en las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías Nos. 02.Q.ICI.007 Sección III Funciones de los Auditores Externos y 02.Q.ICI.008 "Requisitos Mínimos que deben contener los Informes de Auditoría, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002, y a las cláusulas segunda y tercera del contrato de prestación de servicios profesionales suscrito el 26 de diciembre del 2011, cúmpleme remitir un ejemplar del Informe del Dictamen de Auditoría Externa a los estados financieros elaborado por el Ejercicio Económico 2011, de la Compañía **TREFILADOS DEL ECUADOR - TREFILEC CÍA. LTDA.**

Cualquier aclaración al respecto del cumplimiento de las disposiciones previstas en la Ley de Compañías o sus Reglamentos, sobre los asuntos relacionados con el Informe de Auditoría que se anexa, estamos dispuestos a realizarla, así como a presentar los documentos y evidencias de soporte que estimaren necesarios.

Aprovecho la oportunidad, para reiterar a usted señor Gerente General, el sentimiento de mi más distinguida consideración.

Atentamente


C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.843



C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

**Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto
a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto
Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
DE TREFILADOS DEL ECUADOR – TREFILEC CÍA. LTDA.
EJERCICIO ECONOMICO 2011**



TREFILADOS DEL ECUADOR – TREFILEC CÍA. LTDA.
EJERCICIO ECONOMICO 2011

I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

II.- ESTADOS FINANCIEROS:

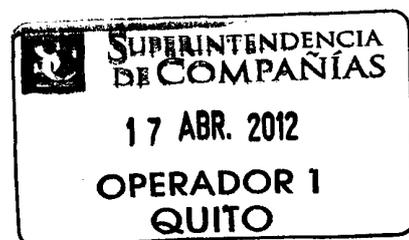
-BALANCE GENERAL

-ESTADO DE RESULTADOS

-ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

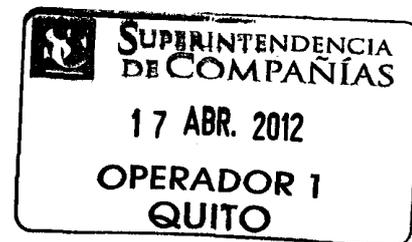
-ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

III.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

**Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto
a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto
Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador**



**I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DE TREFILADOS DEL ECUADOR – TREFILEC CÍA. LTDA.
EJERCICIO ECONOMICO 2011**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Socios de
TREFILADOS DEL ECUADOR - TREFILEC CÍA. LTDA.
Quito, Ecuador



Dictamen sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **TREFILADOS DEL ECUADOR - TREFILEC CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2011 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de Políticas de Contabilidad significativas y otras notas aclaratorias. Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre de 2010, fueron examinados por nuestra firma auditora e incluyen saldos de las cuentas y subcuentas, para efectos de determinar las variaciones y porcentajes respectivos.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Estas normas requieren el

cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales.

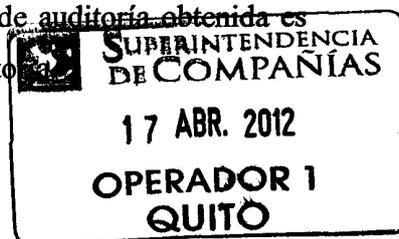
4. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **TREFILADOS DEL ECUADOR - TREFILEC CÍA. LTDA.** Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **TREFILADOS DEL ECUADOR - TREFILEC CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Énfasis

6. Tal como se menciona en la Nota 14, según Resolución No. 08.G.DSC.010 en el año 2008, se dispone que las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF),



serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en dicha resolución para las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías; y la Resolución No.SC.DS.G.09.006 en el año 2009 emite el Instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. La Compañía prepara sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

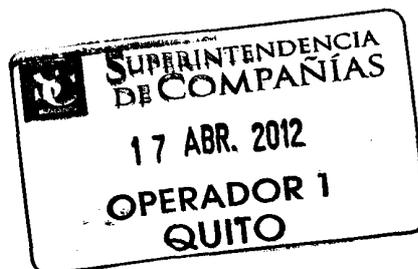
7. Mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.
8. Este informe se emite únicamente para información de los socios y directores de **TREFILADOS DEL ECUADOR - TREFILEC CÍA. LTDA.**, y de la Superintendencia de Compañías y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

9. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011, se emite por separado.

Atentamente

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.843



C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

**Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto
a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto
Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador**

II.- ESTADOS FINANCIEROS
DE TREFILADOS DEL ECUADOR – TREFILEC CÍA. LTDA.
EJERCICIO ECONOMICO 2011

TREFILADOS DEL ECUADOR – TREFILEC CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

		NOTAS	AÑO 2011 (en dólares)	AÑO 2010 (en dólares)
A.-	ACTIVOS			
a.-	ACTIVOS CORRIENTES			
I.-	Caja – Bancos	3-a	119.877,36	186.910,03
II.-	Cuentas por Cobrar – Comerciales	3-b	511.397,90	350.765,43
	MENOS: Provisión Incobrables		-8.445,08	-3.425,75
	Neto Cuentas por Cobrar - Comerciales		502.952,82	347.339,68
III.-	Cuentas por Cobrar – Otros	3-c	78.723,50	46.847,36
IV.-	Impuestos Pagados por Anticipado	3-d	149.233,23	127.597,90
V.-	Inventarios	3-e	742.516,42	793.405,32
	SUMAN ACTIVOS CORRIENTES		1'593.303,33	1'502.100,29
b.-	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	3-f,4		
I.-	Muebles de Oficina		12.180,65	10.364,13
II.-	Equipo de Computación		11.887,53	9.011,92
III.-	Vehículos		99.204,02	99.204,02
IV.-	Maquinaria de Producción		262.414,42	250.501,61
V.-	Equipos de Oficina		1.119,47	1.119,47
VI.-	Maquinaria para Mallas		119.804,96	119.804,96
VII.-	Instalaciones Eléctricas		34.892,36	34.892,36
VIII.-	Puente Grúa 5Ton		77.042,33	77.042,33
IX.-	Trefiladora Múltiple		91.186,71	91.186,71
X.-	Máquina de enderezar Sunchos		1.000,00	1.000,00
	MENOS: Depreciación Acumulada		-375.364,88	-308.273,23
	SUMAN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO		335.367,57	385.854,28
c.-	CARGOS DIFERIDOS	3-g		
I.-	Intereses y Seguros Vehículo Toyota (NO CONSTA EN SUMARIA)		17.658,04	17.658,04
	MENOS: Amortización Acumulada Derechos de llaves locales		-8.600,01	-729,79
	SUMAN CARGOS DIFERIDOS		9.058,03	16.928,25
	SUMAN TOTAL DE ACTIVOS (1'908.105,38)		1'937.728,93	1'904.882,92
B.-	PASIVOS			
a.-	PASIVOS CORRIENTES			
I.-	Obligaciones por Pagar – Corto Plazo	3-h	792.244,27	405.039,36
II.-	Proveedores	3-i	240.029,50	557.823,23
III.-	Otras Cuentas por Pagar	3-j	56.170,79	61.639,04
IV.-	Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar (VALOR REAL 2010 – 13.121,28)	3-k	21.334,66	18.203,18
V.-	Impuestos por Pagar	3-l	38.468,28	48.062,76
	SUMAN PASIVOS CORRIENTES		1'148.247,50	1'090.767,57
b.-	PASIVOS DIFERIDOS			
I.-	Pasivo a Largo Plazo	3-m	76.012,52	131.088,58
	SUMAN TOTAL PASIVOS		1'224.260,02	1'221.856,15
c.-	PATRIMONIO NETO			
I.-	Capital Social	5	45.800,00	45.800,00
II.-	Reserva Legal	6	22.900,00	22.900,00
III.-	Superávit de Capital	7	36.147,15	36.147,15
V.-	Aportes Aumentos de Capital	8	48.941,85	48.941,85
VI.-	Utilidad & Pérdida Ejercicios Anteriores		498.590,22	503.662,78
VII.-	Utilidad del Ejercicio	10	(*)61.089,69	(*)25.574,89
	SUMAN PATRIMONIO NETO		713.468,91	683.026,67
	SUMAN TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1'937.728,93	1'904.882,92

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

(*) Resultado antes de liquidar participación de trabajadores e Impuesto a la Renta

TREFILADOS DEL ECUADOR – TREFILEC CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011		NOTAS	AÑO 2011 (en dólares)	AÑO 2010 (en dólares)
A.-	INGRESOS OPERACIONALES	9-a	3'332.876,11	3'356.412,44
B.-	COSTO DE VENTAS	9-b	-2'914.078,55	-3'021.313,83
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		418.797,56	335.098,61
C.-	GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACION	10-c/d	-307.166,90	-278.925,10
	UTILIDAD NETA EN OPERACIÓN		111.630,66	56.173,51
D.-	OTROS INGRESOS	10-e	5.762,67	1.047,79
E.-	GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	10-f	-56.303,64	-23.341,95
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	10	61.089,69	33.879,35
RESUMEN CONCILIACION TRIBUTARIA:				
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		61.089,69	33.879,35
	MENOS: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		-9.163,45	- 5.081,90
	25% IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA		-12.893,42	-3.222,56
	UTILIDAD NETA DEL PERIODO		38.942,82	25.574,89

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

(*) Resultado después de liquidar participación de trabajadores e Impuesto a la Renta

TREFILADOS DEL ECUADOR – TREFILEC CÍA. LTDA.			
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	%	AÑO 2011 (en dólares)	AÑO 2010 (en dólares)
A.- UTILIDAD DEL EJERCICIO		61.089.69	33.879.35
B.- (-) PARTICIPACION 15% UTILIDADES TRABAJADORES		9.163.45	5.081.90
C.- (-) DEDUCCIÓN POR INCREMENTO DE EMPLEADOS		0.00	5.976.36
D.- (-) DEDUCCIÓN POR PAGO A TRABAJADORES		0.00	8.910.24
E.- (-) AMORTIZACIÓN PERDIDAS TRIBUTARIAS AÑOS ANTERIORES		5.976.36	0.00
F.- (-) DEDUCCIÓN POR PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD		4.822.50	6.315.72
		19.962.31	26.284.22
G.- (+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES		12.595.22	5.295.12
H.- UTILIDAD GRAVABLE		53.722.60	12.890.25
RESUMEN CONCILIACION TRIBUTARIA			
I.- IMPUESTO A LA RENTA COMPAÑÍA CAUSADO	24%/25%	12.893.42	3.222.56
SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO		27.116.67	
J.- (-) ANTICIPO DETERMINADO EJERCICIO FISCAL CORRIENTE		0.00	33.870.01
K.- (-) RETENCIONES EN LA FUENTE REALIZADOS AÑO FISCAL		55.080.02	28.487.17
L.- (+) CREDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES		36.841.40	36.841.40
M.- SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		51.911.33	31.458.56
N.- ANTICIPO DETERMINADO PROXIMO AÑO		28.944.04	27.116.67
UTILIDAD NETA DEL PERIODO			

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

(*) Resultado después de liquidar participación de trabajadores e Impuesto a la Renta

TREFILADOS DEL ECUADOR – TREFILEC CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Valores expresados en US. dólares)

	CAPITAL SOCIAL TOTAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	SUPERAVIT DE CAPITAL	UTILIDADES RETENIDAS (DEFICIT ACUMULADO)	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 2010.12.31	45.800.00	48.941.85	22.900	36.147.15	537.542.13	691.331.13
Repartición de Utilidades a accionistas					(38.951.91)	(38.951.91)
Utilidad Neta del Ejercicio del 2011					61.089.69	61.089.69
SALDO AL 2011.12.31	45.800.00	48.941.85	22.900.00	36.147.15	559.679.91	713.468.91

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	AÑO 2011	AÑO 2010
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	(en dólares)	(en dólares)
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Ingresos (Ventas - clientes)	2,821,478.21	2,979,659.14
Egresos (Compras - proveedores)	-2,926,330.62	- 1,978,186.66
Egresos (Ptmos empleados, garantías, anticipos proveedores, Cred. Trib)	0.00	- 115.876.14
Egresos (Del personal, fabricación, ventas, administración)	-312,547.83	- 586.349.15
Intereses pagados	-32,968.86	- 23.334.78
Otros ingresos (gastos), neto	431,956.00	1,047.79
Participación a trabajadores	-9,163.45	- 5,081.90
Impuesto a la renta	<u>-12,981.56</u>	<u>- 3,222.56</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>-40,558.11</u>	<u>268.655.74</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	16,604.94	- 105.335.19
Adquisición de otros activos	0.00	- 16.928.25
Aporte de socios (aportes aumento capital)	0.00	8.390.14
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	16,604.94	- 113.873.30
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento de obligaciones por pagar a bancos	0.00	354.295.23
Préstamos personales	0.00	12.215.81
Incremento/disminución de deuda a Largo Plazo	<u>-55,076.06</u>	<u>180.774.19</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>-55,076.06</u>	<u>547.285.23</u>
CAJA Y BANCOS:		
Comienzo del año	186,910.03	137.088.35
Fin del año	-119,877.36	-186.910.03
Incremento neto durante el año	67,032.67	49.821.68
SALDO FLUJO EN EFECTIVO	-11,996.56	751.889.35
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Utilidad neta	61,089.69	25.574.89
<u>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</u>		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	67,091.65	52,865.24
Amortización diferidos, incobrables	12,889.55	0.00
Cambios en activos y pasivos:		
Incremento caja y bancos	-67,032.67	49.821.68
Cuentas por cobrar comerciales	-205,902.05	68.049.99
Inventarios	50,888.90	199.645.81
Otras cuentas por pagar		-110,607.27
Participación a trabajadores	-9,163.45	- 5,081.90
Impuesto a la renta	-12,981.56	- 3,222.56
Otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar	<u>62,561.83</u>	<u>- 8,390.14</u>
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>-40,558.11</u>	<u>268.655.74</u>

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

**Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto
a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto
Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador**

**III. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
TREFILADOS DEL ECUADOR – TREFILEC CÍA. LTDA.
EJERCICIO ECONOMICO 2011**

NOTA 1.- ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA

TREFILADOS DEL ECUADOR, TREFILEC CÍA. LTDA., está domiciliada en la Ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, fue constituida el 28 de Febrero de 1996, ante la Notaria Pública Novena de este cantón e inscrita en el Registro Mercantil el 09 de septiembre de 1996, se tomó nota bajo el número 1834, Tomo 127, fojas 3120. El capital social de la Compañía, inicialmente fue de veinte millones de sucres suscrito y pagado.

Con fecha 23 de octubre del 2003, en el Distrito Metropolitano de la Capital de la República del Ecuador, ante el Notario Vigésimo Primero del cantón, procedieron a la Cesión de Aportaciones, en cumplimiento de la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, promulgada en el Registro Oficial No. 34 del 13 de marzo del 2000, literal h) del artículo 99 que dispuso que el capital de las personas y el valor nominal de las acciones debía registrarse en dólares de los Estados Unidos de América y, en concordancia con el artículo 8 de la Resolución No. 00.Q.II.008 dictada por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 69 del 03 de mayo del año 2000.

Una vez realizadas las cesiones de participaciones, que anteriormente correspondían a los Socios: Raúl Oswaldo Daza Martínez y Diego Mauricio Daza Martínez, el cuadro del Distributivo del Capital Social de **TREFILADOS DEL ECUADOR, TREFILEC CÍA. LTDA.**, quedó conformado de la siguiente manera:

SOCIO	CAPITAL	PARTICIPACIONES
GONZALO PATRICIO DAZA MARTINEZ	USD 720,00	18.000
MYRIAM DEL ROSARIO ACOSTA MALDONADO	USD 40,00	1.000
JOSÉ ROBERTO DAZA ACOSTA	USD 40,00	1.000
TOTAL	USD 800,00	20.000

Los Cesionarios, en forma libre y voluntaria, declararon que aceptan la cesión de participaciones por así convenir a sus intereses, por lo que con fecha 31 de octubre del 2003, se registró al margen de la inscripción No. 1834, fojas 3120, tomo 127 del Registro Mercantil.

El 05 de noviembre del 2003, ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Quito, se elevó a Escritura Pública la Conversión expresa de sucres a dólares del Capital Social, Aumento de Capital, Elevación del Valor Nominal de las Participaciones, y la consecuente Reforma de Estatutos. En lo que respecta, al Aumento de capital, Elevación del valor nominal de las participaciones, la Junta General Universal de Socios de la Compañía **TREFILADOS DEL ECUADOR, TREFILEC CÍA. LTDA.**, el 04 de noviembre del 2003, resolvió por unanimidad aprobar el aumento de Capital Social en CUARENTA Y CINCO MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD 45.000.00).

El capital social actual de la Compañía es de USD 45.800.00, dividido en CUARENTA Y CINCO MIL OCHOCIENTOS (45.800) PARTICIPACIONES de UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD. 1.00) cada participación, cuya integración a la fecha se demuestra:

ACCIONISTA	CAPITAL ACTUAL	AUMENTO UTILIDADES	NUEVO CAPITAL	PARTICI-PACIONES	%
Gonzalo Daza Martínez	USD 720,00	USD 40.500,00	USD 41.220,00	41.220	90%
Myriam Acosta Maldonado	USD 40,00	USD 2.250,00	USD 2.290,00	2.290	5%
José Daza Acosta	USD 40,00	USD 2.250,00	USD 2.290,00	2.290	5%
TOTAL	USD 800,00	USD 45.000,00	USD 45.800,00	45.800	100%

Mediante Resolución N° 03.Q.IJ.4411 del 04 de diciembre del 2003, el Intendente de Compañías de Quito aprobó el Aumento de Capital y la Reforma de Estatutos de la Compañía.

El Objeto Social y las finalidades a las que se dedica la Compañía son:

- a) Importación, exportación, representación, producción, comercialización y venta de: Trefilados lisos y corrugados multiusos; alambres de púas y toda clase de alambres de aleaciones de metales comunes; alambres de hierro y de acero; acero en bruto o semielaborados y sus aleaciones; chapas de acero; tubos metálicos en general; pernos, clavos; toda clase de varillas, mallas, planchas metálicas, cables metálicos no eléctricos, baños de galvanización; artículos para la construcción en general; toda clase de material para ferretería.

- b) Para el mejor cumplimiento del objeto social, la Compañía podrá fusionarse con cualquier otra Compañía, jurídica, nacional o extranjera y podrá intervenir en licitaciones y concursos en general y ejercerá cualquier acto o contrato establecido en la Ley y siempre que se relacione con su objeto social.

La Compañía durará 50 años contados desde la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil, pudiendo el plazo prorrogarse o reducirse e incluso disolverse anticipadamente la Compañía, observándose en cada caso las disposiciones legales pertinentes y lo previsto en estos Estatutos.

NOTA 2.- PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) BASE DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y USO DE ESTIMACIONES

La preparación de los Estados Financieros se ha realizado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y sobre la base del Costo Histórico original de acuerdo con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aplicables a Compañías con personería jurídica.

b) PERIODO CUBIERTO

Los estados financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2011 de **TREFILADOS DEL ECUADOR, TREFILEC CÍA. LTDA.**, son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

c) EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Para propósitos de elaboración del Estado de Flujos de Efectivo, se considera como equivalentes de efectivo a los saldos registrados en Caja y Bancos. Este Estado Financiero debe prepararse bajo el Método Directo.

d) **ACTIVOS FIJOS**

Los Bienes del Activo Fijo se presentan al costo más el valor de los ajustes de dolarización y valuación efectuados de conformidad con disposiciones legales. Las Depreciaciones se calculan en base del método lineal, sobre los valores corregidos de los respectivos activos, considerando la vida útil estimada y de acuerdo a los porcentajes establecidos en el Art. 25, numeral 6 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

e) **SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Corresponde al saldo por devengarse de los seguros que cubren los riesgos contra posibles siniestros de los bienes de la Compañía. Contabilidad debita las primas de seguros al gasto, conforme los vencimientos mensuales y acredita a la Amortización Acumulada.

f) **BENEFICIOS SOCIALES**

TREFILADOS DEL ECUADOR, TREFILEC CÍA. LTDA., provisiona en forma mensual los beneficios sociales que por ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

g) **JUBILACIÓN PATRONAL E INDEMNIZACIÓN LABORAL**

TREFILADOS DEL ECUADOR, TREFILEC CÍA. LTDA., al cierre del ejercicio económico del 2011, mantiene en sus registros los cálculos actuariales del valor actual de la Reserva Matemática de Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio.

El estudio ha sido preparado en base a los principios y normas actuariales generalmente aceptadas, a la normativa legal y reglamentaria del Código del

Trabajo, incluido la información demográfica y salarial proporcionada por la Compañía.

La firma actuaria, de acuerdo al art. 21, literal f) del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 484 del 31 de diciembre del 2001, tiene la obligación de remitir al Servicio de Rentas Internas en medio magnético el monto de las provisiones determinadas en el estudio.

h) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de Impuesto a la Renta, beneficio que se registran con cargo a los resultados del ejercicio económico respectivo.

i) DETERMINACIÓN DE RESULTADOS

Todos los ingresos, Gastos y Costos son reconocidas y registradas al momento en que se realiza la operación o transacción por parte de la Compañía (Método de Acumulación o Devengado).

j) IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, Art. 4, las compañías privadas con personería jurídica legalmente constituidas en el Ecuador, deben declarar el Impuesto a la Renta, de los ingresos gravados de acuerdo con las disposiciones de la Ley y como sujetos pasivos están obligados a llevar contabilidad y pagar el impuesto a la renta en base a los resultados que arroje la misma y además, deben cumplir con los deberes formales establecidos en el Código Tributario y, en caso de obtener utilidades en un período, participar las utilidades a los trabajadores.

k) ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIFs

Mediante Resoluciones Nos. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el Cronograma de Implementación Obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIFs por parte de las Compañías y entes sujetos a su vigilancia y control.

De acuerdo con este requerimiento, la administración de la Compañía **TREFILADOS DEL ECUADOR, TREFILEC CÍA. LTDA.**, con la aportación profesional de una consultora ha preparado la información contable para el período de transición del año 2011, para tal efecto deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2012.

NOTA 3.- CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) CAJA BANCOS

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
11101	CAJA				
1110100002	CAJA CHICA OFICINA	0,00	300,00	-300,00	-100,00
1110100003	CAJA RECAUDACION	0,00	90.937,38	-90.937,38	-100,00
1110100004	CAJA CHICA PRODUCCION	0,00	300,00	-300,00	-100,00
1110100006	CAJA CHICA VENTAS	400,00	300,00	100,00	33,33
	TOTAL - CAJA	400,00	91.837,38	-91.437,38	-99,56
11102	BANCOS				
1110201001	BANCO INTERNACIONAL CTA. CTE. 05506025	112,88	3.364,74	-3.251,86	-96,65
1110201002	BANCO PICHINCHA CTA.CTE. 30358184-04	117.366,82	91.432,42	25.934,40	28,36
1110201003	CTA. DE AHORROS SERFIN	0,00	275,49	-275,49	-100,00
1110201004	BOLIVARIANO CTA. 1625003201	1.997,66	0,00	1.997,66	100,00
	TOTAL - BANCOS	119.477,36	95.072,65	24.404,71	25,67
	TOTAL CAJA BANCOS	119.877,36	186.910,03	-67.032,67	-35,86

Está constituida por dinero en Efectivo en Caja Chica para el área de Ventas y Cuentas Corrientes de los Bancos: Pichincha, Internacional y Bolivariano por un total de USD 119.877.36. Monto que en relación al saldo del año anterior corresponde a una disminución del 35.86%.

b) CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
11201	CUENTA POR COBRAR CLIENTES				
1120100001	CUENTAS X COBRAR CLIENTES	511.397,90	350.765,43	160.632,47	45,79
1120100003	CUENTAS INCOBRABLES CLIENTES	-8.445,08	-3.425,75	-5.019,33	146,52
	TOTAL - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	502.952,82	347.339,68	155.613,14	44,80

Corresponden a Cuentas por Cobrar a clientes por venta de alambres, varillas y mallas trelladas, clavos, alambres recocido y galvanizado, vigas y columnas, viguetas triangulares, perfilera y otros, por el monto de USD 511.397.90 y la Provisión para Cuentas Incobrables USD 8.445.08. El neto de esta cuenta totaliza USD 502.952.52. Las Cuentas por Cobrar - Clientes comparado con el saldo del año 2010, se incrementó en el 44.80%.

La Compañía, en el presente año efectuó la Provisión para Cuentas Incobrables, como reserva conforme a la ley para cubrir eventuales pérdidas en la recuperación de la cartera morosa y se espera que estas pérdidas reales no excedan al saldo de la provisión.

El artículo 10, numeral 11, de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno 11, señala lo siguiente: Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

c) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
11202	OTRAS CUENTAS POR COBRAR PRESTAMOS Y ANTICIPOS EMPLEADOS				
1120200006/9	DIAZ BARROS DAISY TATIANA	0,00	1,38	-1,38	-100,00
1120200018/31	SALAZAR EDUARDO	0,00	0,51	-0,51	-100,00
1120200029	YANGUINCELA JAGUACO RAMON	200,00	0,00	200,00	100,00
1120200031	ARELLANO EDWIN	0,00	0,14	-0,14	-100,00
1120200034	ARMAS SANTIAGO	75,00	0,00	75,00	100,00
1120200036	CTAS. POR COBRAR CLIENTES	702,52	0,00	702,52	100,00
1120200038	ALCIVAR ANNABEL	0,00	4,68	-4,68	-100,00
1120200045	QUINTUÑA SALAS CESAR ROLANDO	20,54	0,00	20,54	100,00
	TOTAL - PRESTAMO Y ANTICIPO EMPLEADOS	998,06	6,71	991,35	14.774,22
11205	GARANTIAS POR COBRAR				
1120500002	EMPRESA ELECTRICA QUITO	5.555,24	5.555,24	0,00	0,00
1120500005	MAERK DEL ECUADOR	0,00	11.000,00	-11.000,00	-100,00
1120500008	MEDITERRANEAN SHIPPING CO	1.140,00	0,00	1.140,00	100,00
	TOTAL - GARANTIAS POR COBRAR	6.695,24	16.555,24	-9.860,00	-59,56
11206	ANTICIPO PROVEEDORES				
1120600008	FONDOS A RENDIR CTAS.	300,00	0,00	300,00	100,00
1120600015	PABLO PAREDES	750,00	750,00	0,00	0,00
1120600016	JORGE JARA	407,75	407,75	0,00	0,00
1120600031	ALLYSON ALVARADO BORBOR	343,08	111,72	231,36	207,09
1120600042	APOLEG SERVICIOS LEGALES S.A.	0,00	1.102,08	-1.102,08	-100,00
1120600044	SANTIAGO ARMAS	0,00	120,00	-120,00	-100,00
1120600049	JOSE BUNGACHO	972,92	758,20	214,72	28,32
1120600051	ALONSO HIDROVO	1.500,00	0,00	1.500,00	100,00
1120600053	ARMAS CAIZA KATY	312,00	0,00	312,00	10,00
1120600054	DIAZ CARLOS	15,00	0,00	15,00	100,00
1120600056	ALDAS CARDENAS EDWIN STALIN	250,00	0,00	250,00	100,00
1120600065	LATINOAMERICANA DE VEHICULOS	5.000,00	0,00	5.000,00	100,00
	TOTAL - OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9.850,75	3.249,75	6.601,00	203,12
11207	PRESTAMOS ACCIONISTAS				
1120700001	PATRICIO DAZA MARTINEZ	26.449,95	0,00	26.449,95	100,00
1120700002	DAZA ACOSTA JOSE	7.463,73	0,00	7.463,73	100,00
	TOTAL - PRESTAMOS ACCIONISTAS	33.913,68	0,00	33.913,68	100,00

1120100004	OTROS DEUDORES CHEQUES DEVUELTOS CLIENTES	27.265,77	27.035,66	230,11	0,85
	TOTAL - OTROS DEUDORES	27.265,77	27.035,66	230,11	0,85
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	78.723,50	46.847,36	31.876,14	68,04

Están constituidas por préstamos y anticipos al personal, garantías por cobrar y anticipos a proveedores, préstamos de accionistas, adicionado la reclasificación de los cheques protestados de clientes por el valor de USD 27.265,77, totalizando esta cuenta USD 78.723,50. En comparación con el registro contabilizado del año 2010, se incrementó en el 68.04%.

d) IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
11203	IMPUESTOS PAGADOS POR ADELANTADO				
1120300001	IVA EN COMPRAS (MENSUAL)	2.575,35	24.728,81	-22.153,46	-89,59
1120300003	RET. EN LA FUENTE POR VENTAS	55.080,02	28.487,17	26.592,85	93,35
1120300004	CREDITO FISCAL IVA	28.585,84	9.229,62	19.356,22	209,72
1120300005	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	31.533,46	31.533,46	0,00	0,00
1120300006	RETENCION EN LA FUENTE DE AÑOS ANTERIORES	31.458,56	36.841,40	-5.382,84	-14,61
	TOTAL - IMPUESTOS PAGADOS POR ADELANTADO	149.233,23	130.820,46	18.412,77	14,07

Son retenciones efectuadas por las actividades realizadas por la Compañía en operaciones con los clientes, que se constituyen en crédito tributario para el Impuesto a la Renta que serán descontados en el pago del año 2011, y el Crédito Tributario del IVA que será compensado en declaraciones del año 2012. Dentro de este valor incluyen Retenciones en la Fuente por Ventas, Crédito Fiscal IVA, IVA en Compras, Anticipo Impuesto a la Renta y Retención en la Fuente de Años Anteriores y al cierre del ejercicio económico totalizó USD 149.233,23. Esta cuenta en comparación con el saldo del año 2010 se incrementó en 14.07%.

e) INVENTARIOS

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
113	REALIZABLE				
11301	INVENTARIOS				
1130100001	PRODUCTO COMPRADO	11.786,24	18.202,91	-6.416,67	-35,25
1130100002	PRODUCTO TERMINADO	235.050,16	180.384,47	54.665,69	30,31
1130100003	MATERIAS PRIMAS	493.445,29	159.994,23	333.451,06	208,41
1130100005	SUMINISTROS (CAJAS CLAVOS)	1.879,73	3.283,33	-1.403,60	-42,75
	TOTAL - INVENTARIOS	742.161,42	361.864,94	380.296,48	105,09
11302	IMPORTACIONES EN TRANSITO				
1130204	PANASIDER	0,00	73.253,34	-73.253,34	-100,00
1130210	VOTORANTIM BRASIL	0,00	358.287,04	-358.287,04	-100,00
1130206	ECUAEX	355,00	0,00	355,00	100,00
	TOTAL - IMPORTACIONES EN TRANSITO	355,00	431.540,38	-431.185,38	-99,92
	TOTAL INVENTARIOS	742.516,42	793.405,32	-50.888,90	-6,41

Esta cuenta incluye Productos Comprados, Productos Terminados, Materias Primas, Suministros e Importaciones en Tránsito por la suma total de USD 742.516.42. Las Importaciones en Tránsito, dentro de los costos incluyen pagos de seguros, apertura y pago de cartas de crédito, valores anticipados al proveedor por concepto de confirmación de pedido durante el proceso de importación, las mismas que serán liquidadas en el 2012. Al 31 de diciembre del 2011, en comparación con el año anterior disminuyó en 6.41%.

f) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
12	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO				
121	DEPRECIABLE				
12101	COSTO FIJO DEPRECIABLES				
1210100001	MUEBLES DE OFICINA	12.180,65	10.364,13	1.816,52	17,53
1210100002	EQUIPOS DE COMPUTACION	11.887,53	9.011,92	2.875,61	31,91
1210100003	VEHICULOS	99.204,02	99.204,02	0,00	0,00
1210100004	MAQUINARIA DE PRODUCCION	262.414,42	250.501,61	11.912,81	4,76
1210100006	EQUIPO DE OFICINA	1.119,47	1.119,47	0,00	0,00
1210100007	MAQUINARIA PARA MALLAS	119.804,96	119.804,96	0,00	0,00
1210100008	INSTALACIONES ELECTRICAS	34.892,36	34.892,36	0,00	0,00
1210100009	PUENTE GRUA 5TON	77.042,33	77.042,33	0,00	0,00
1210100010	TREFILADORA MULTIPLE	91.186,71	91.186,71	0,00	0,00
1210101006	MAQUINA DE ENDEREZAR SUNCHOS	1.000,00	1.000,00	0,00	0,00
	TOTAL - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	710.732,45	694.127,51	16.604,94	2,39
12102	DEPRECIACIONES ACUMULADAS				
1210200001	MUEBLES DE OFICINA	-6.443,51	-5.255,67	-1.187,84	22,60
1210200002	EQUIPOS DE COMPUTACION	-7.302,83	-5.447,58	-1.855,25	34,06
1210200003	VEHICULOS	-55.193,28	-39.682,92	-15.510,36	39,09
1210200004	MAQUINARIA DE PRODUCCION	-192.417,27	-179.772,87	-12.644,40	7,03
1210200006	EQUIPO DE OFICINA	-886,35	-774,39	-111,96	14,46
1210200007	MAQUINARIA PARA MALLAS	-39.865,98	-27.885,54	-11.980,44	42,96
1210200009	INSTALACIONES ELECTRICAS	-28.495,46	-21.516,98	-6.978,48	32,43
1210200010	PUENTE GRUA 5 TON.	-26.964,84	-19.260,60	-7.704,24	40,00
1210200011	TREFILADORA MULTIPLE	-17.795,36	-8.676,68	-9.118,68	105,09
	TOTAL - DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-375.364,88	-308.273,23	-67.091,65	21,76
	TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO	335.367,57	385.854,28	-50.486,71	-13,08

Se muestran al costo histórico por el total de USD 710.732.45 y están presentados con la deducción de su correspondiente depreciación acumulada por USD 375.364.88, presentando un Activo Fijo Neto de USD 335.367.57. (Véase nota 4).

La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el costo de los mismos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

Al 31 de diciembre del 2011, los costos históricos se incrementaron en 2.39% y las depreciaciones acumuladas en el 21.76%.

g) CARGOS DIFERIDOS

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
131	CARGOS DIFERIDOS				
13101	DIFERIDOS				
1310100003	INTERES VEHICULO TOYOTA	10.109,68	9.597,09	512,59	5,34
1310100004	SEGURO VEHICULO TOYOTA	7.548,36	7.331,16	217,20	2,96
	TOTAL- CARGOS DIFERIDOS	17.658,04	16.928,25	729,79	4,31
1310100005	AMORTIZACION ACUM.INTERES VT	-5.608,75	0,00	-5.608,75	100,00
1310100006	AMORTIZACION ACUM.SEGURO VT	-2.991,26	0,00	-2.991,26	100,00
	TOTAL - AMORTIZ. ACUMULADA	-8.600,01	0,00	-8.600,01	100,00
	TOTAL - CARGOS DIFERIDOS	9.058,03	16.928,25	-7.870,22	-46,49

Corresponde a intereses y seguros pagados por adelantado por la adquisición de un Vehículo Toyota, color negro para uso de la Presidencia de **TREFILEC CÍA. LTDA.**, por el valor de USD 17.658.04 y las Amortizaciones Acumuladas USD 8.600.01, presentando los Cargos Diferidos Netos en USD 9.058.03 y en comparación con el año anterior disminuyeron en el 46.49%.

h) OBLIGACIONES POR PAGAR – CORTO PLAZO

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
212	OBLIGACIONES POR PAGAR A CORTO PLAZO				
21201	PRESTAMOS BANCARIOS				
2120100001	BANCO PICHINCHA	732.878,60	349.598,16	383.280,44	109,63
2120100002	DINERS CLUB	3.325,74	5.755,59	-2.429,85	-42,22
2120100003	VISA BANCO PICHINCHA	1.113,46	0,00	1.113,46	100,00
2120100004	BANCO PICHINCHA PRÉSTAMOS	54.926,47	49.685,61	5.240,86	10,55
	TOTAL - OBLIGACIONES X PAGAR A CORTO P.	792.244,27	405.039,36	387.204,91	95,60

Esta cuenta representa el total de USD 792.244.27 y comprende el registro de varios préstamos efectuado al Banco del Pichincha por el valor total de USD 732.878.60 por concepto de apertura de Carta de Crédito por importación de Materia Prima (Alambrón), con vencimientos del 04 de enero, 22 de febrero y 12 de marzo 2012 por los valores en su orden de USD 178.916.18; USD 253.962.42 y USD 300.000.00; adicionado la porción corriente de USD 54.926.47 de un Préstamo de Largo Plazo a la misma Institución Bancaria para pagos a Socios para cancelar deuda a la Corporación Financiera Nacional, cuyo vencimiento corresponde a marzo 11 del 2014. Además, dentro de este saldo se incluye la utilización de la Tarjeta Diners Club y Visa Banco del Pichincha para gastos propios emergentes de la Compañía. En comparación con el año anterior representa un incremento de 95.60%.

i) **PROVEEDORES**

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
2110401	PROVEEDORES				
2110401001	PROVEEDORES	240.029,50	557.823,23	-317.793,73	-56,97
	TOTAL PROVEEDORES	240.029,50	557.823,23	-317.793,73	-56,97

El saldo final al 31 de diciembre del 2011 de esta cuenta es de USD 240.029.50 por compra de Materia Prima, Productos para Comercialización (Varillas para la construcción, vigas, etc.), saldo adquisición vehículo, transporte y Suministros de Planta (Estereato de calcio, pernos, arandelas, etc.), para el giro del negocio. En el presente año en relación con el 2010, esta cuenta disminuyó en el 56.97%.

j) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
	OTRAS CUENTAS POR PAGAR				
2110401002	CUENTAS POR PAGAR CAJA CHICA	138,02	0,00	138,02	100,00
2110401003	TRIBUNAL DE MENORES	0,00	240,00	-240,00	-100,00
2110401004	CUENTAS POR PAGAR VARIOS	585,42	0,00	585,42	100,00
2110401009	ANTICIPO FIDEL ALCAZAR ROSAS	13.403,78	13.403,78	0,00	0,00
2110401015	ANTICIPO CLIENTES	11.528,01	0,00	11.528,01	100,00
2110401018	CLIENTES POR PAGAR	0,00	1.210,02	-1.210,02	-100,00
2110101019	OTRAS CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	123,20	424,94	-301,74	-71,01
	SUBTOTAL	25.778,43	15.278,74	10.499,69	68,72
2110501	PRESTAMOS PERSONALES				
2110501001	DAZA MARTINEZ GONZALO PATRICIO	19.613,11	12.215,81	7.397,30	100,00
	SUBTOTAL	19.613,11	12.215,81	7.397,30	100,00
2110502	UTILIDADES				
2110502001	DAZA MARTINEZ GONZALO PATRICIO	0,00	17.795,73	-17.795,73	-100,00
2110502002	ACOSTA MALDONADO MYRIAM	10.185,01	15.182,90	-4.997,89	-32,92
2110502003	DAZA ACOSTA JOSE ROBERTO	594,24	1.165,86	-571,62	-49,03
	SUBTOTAL UTILIDADES	10.779,25	34.144,49	-23.365,24	-68,43
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	56.170,79	61.639,04	-5.468,25	-8,87

Corresponde a deudas a favor de acreedores tales como: Anticipo Fideicomiso (Construcción de viviendas Alcázar de las Rosas), Clientes por Pagar, Préstamos Personales, Utilidades de Socios y otras cuentas por Pagar a Proveedores por el valor total de USD 56.170.79. Esta Cuenta al 31 de diciembre del 2011 en comparación con el saldo del año anterior, tuvo una disminución poco significativa en 8.87%.

k) SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
21101	SUELDOS Y BENEFICIOS POR PAGAR				
	IESS POR PAGAR				
211020001	APORTES	3.621,67	3.658,97	-37,30	-1,02
211020002	PRESTAMOS	620,78	748,17	-127,39	-17,03
211020003	FONDOS DE RESERVA	32,30	0,00	32,30	100,00
	TOTAL IESS POR PAGAR	4.274,75	4.407,14	-132,39	-3,00
21103	PRESTACIONES SOCIALES EMPLEADOS				
211030001	SUELDOS POR PAGAR	0,00	55,57	-55,57	-100,00
211030002	COMISIONES POR PAGAR	1.800,47	2.526,22	-725,75	-28,73
211030003	DECIMO TERCER SUELDO	1.313,10	1.334,85	-21,75	-1,63
211030004	DECIMO CUARTO SUELDO	3.260,07	3.120,00	140,07	4,49
211030005	VACACIONES POR PAGAR	5.248,15	0,00	5.248,15	100,00
211030007	LIQUIDACIONES POR PAGAR	454,01	377,74	76,27	20,19
211030008	OTRAS CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	0,00	1.299,76	-1.299,76	100,00
211030009	PROV. JUBILACION PATRONAL	3.603,00	0,00	3.603,00	100,00
211030010	PROVISIONDESAHUCIO	1.381,11	0,00	1.381,11	100,00
	TOTAL -PRESTACIONES SOCIALES EMPLEADOS	17.059,91	8.714,14	8.345,77	95,77
	TOTAL SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	21.334,66	13.121,28	8.213,38	62,60

Comprende las Retenciones por Pagar al IESS por los descuentos por Aportes Personales, las provisiones del Aporte Patronal, Fondo de Reserva y Préstamos Quirografarios; Prestaciones Sociales que incluyen Liquidaciones de Haberes pendientes de pago, Beneficios Sociales anuales, Vacaciones, Comisiones por Pagar y en este año la Compañía procedió a contratar a una firma actuaria para provisionar Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio. Estas subcuentas totalizan USD 21.334.66. Comparado con el saldo del año anterior, el presente ejercicio económico se vio incrementada en el 62.60%.

l) **IMPUESTOS POR PAGAR**

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
21101	IMPUESTOS POR PAGAR				
2110100001	RETENCION FUENTE POR COMPRAS	426,28	3.619,70	-3.193,42	-88,22
2110100002	IVA EN VENTAS POR PAGAR	37.415,43	40.672,23	-3.256,80	-8,01
2110100003	RETENCION IVA POR PAGAR	597,60	3.479,48	-2.881,88	-82,83
2110100004	IMPUESTO RENTA EMPLEADOS	28,97	291,35	-262,38	-90,06
	TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	38.468,28	48.062,76	-9.594,48	-19,96

Se constituye por Retenciones en la Fuente por Compras, IVA en Ventas, Retención IVA e Impuesto Renta Empleados por el valor de USD 38.468.28. Al término del ejercicio económico se vio reducida en el 19.96%.

m) **PASIVO A LARGO PLAZO**

CODIGO	CUENTA	SALDO CONTABLE AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
22	PASIVO A LARGO PLAZO				
221	INSTITUCIONES FINANCIERAS				
22101	BANCOS				
2210100001	BANCO PICHINCHA	76.012,52	131.088,58	-55.076,06	-42,01
	TOTAL - PASIVO A LARGO PLAZO	76.012,52	131.088,58	-55.076,06	-42,01

Dentro de esta cuenta se incluyen préstamos por pagar al Banco Pichincha por el monto de USD 76.012.52, cuyo registro corresponde a la parte de Largo Plazo y corresponde al pago efectuado a Socios para cancelar deuda a la Corporación Financiera Nacional, cuyo vencimiento corresponde a marzo 11 del 2014. Este préstamo correspondió al monto de USD 215.000.00 más los respectivos intereses y está sujeta a reajuste de intereses previsto y autorizado por las leyes y regulaciones pertinentes. Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía erogó en concepto de capital el valor de USD 55.076,06, disminución que corresponde al 42.01%.

n) **RECONOCIMIENTO DE INGRESOS**

La Compañía registra los ingresos por servicios cuando se han causado de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 9.

o) **INTERESES PAGADOS**

La Compañía registra al gasto por intereses de préstamos en el momento que se causan y pagan.

NOTA 4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	ADICIONES	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010
12	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
121	DEPRECIABLE			
12101	COSTO FIJO DEPRECIABLES			
1210100001	MUEBLES DE OFICINA	12.180,65	1.816,52	10.364,13
1210100002	EQUIPOS DE COMPUTACION	11.887,53	2.875,61	9.011,92
1210100003	VEHICULOS	99.204,02	0,00	99.204,02
1210100004	MAQUINARIA DE PRODUCCION	262.414,42	11.912,81	250.501,61
1210100006	EQUIPO DE OFICINA	1.119,47	0,00	1.119,47
1210100007	MAQUINARIA PARA MALLAS	119.804,96	0,00	119.804,96
1210100008	INSTALACIONES ELECTRICAS	34.892,36	0,00	34.892,36
1210100009	PUENTE GRUA 5TON	77.042,33	0,00	77.042,33
1210100010	TREFILADORA MULTIPLE	91.186,71	0,00	91.186,71
1210101006	MAQUINA DE ENDEREAR SUNCHOS	1.000,00	0,00	1.000,00
	TOTAL - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	710.732,45	16.604,94	694.127,51
12102	DEPRECIACIONES ACUMULADAS			
1210200001	MUEBLES DE OFICINA	-6.443,51	-1.187,84	-5.255,67
1210200002	EQUIPOS DE COMPUTACION	-7.302,83	-1.855,25	-5.447,58
1210200003	VEHICULOS	-55.193,28	-15.510,36	-39.682,92
1210200004	MAQUINARIA DE PRODUCCION	-192.417,27	-12.644,40	-179.772,87
1210200006	EQUIPO DE OFICINA	-886,35	-111,96	-774,39
1210200007	MAQUINARIA PARA MALLAS	-39.865,98	-11.980,44	-27.885,54
1210200009	INSTALACIONES ELECTRICAS	-28.495,46	-6.978,48	-21.516,98
1210200010	PUENTE GRUA 5 TON.	-26.964,84	-7.704,24	-19.260,60
1210200011	TREFILADORA MULTIPLE	-17.795,36	-9.118,68	-8.676,68
	TOTAL - DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-375.364,88	-67.091,65	-308.273,23
	TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO	335.367,57	-50.486,71	385.854,28

Las cuentas de Activo Fijo, representan el valor de USD 710.732.46 y están constituidos por los siguientes Activos: Muebles de Oficina, Equipos de Computación, Vehículos, Maquinarias de Producción, Equipos de Oficina, Maquinaria para Mallas, Instalaciones Eléctricas, Puente Grúa de 5 Toneladas, Trefiladora Múltiple y Máquina de Enderezar Zunchos. La Depreciación Acumulada de estos activos fijos corresponde al valor de USD 375.364.88. La Compañía mantiene los títulos de propiedad de estos valores. Durante el período bajo examen todas las adquisiciones o mejoras importantes y significativas fueron contabilizadas como parte de este rubro y no se contabilizaron al gasto. Toda reparación rutinaria se consideró como gasto de operación del año.

Los Activos Fijos se muestran al costo histórico más el monto incorporado de la Corrección Monetaria al 31 de marzo del 2000 y definen el tratamiento contable para ajustar los estados financieros expresados en sucres como procedimiento previo a la Conversión a dólares de los Estados Unidos de América; y definido el criterio a utilizar para convertir estos estados financieros expresados de sucres a dólares. Dicha aplicación se encuentra en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "*Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización*" aprobada y publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de abril del 2000.

Las adiciones de activos fijos del año 2011, asciende al valor de USD 16.604.94 y la depreciación acumulada por el valor de USD 67.091.65 y esta última fue registrada con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas consideradas adecuadas para depreciar el costo de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

NOTA 5.- CAPITAL

La Compañía **TREFILADOS DEL ECUADOR, TREFILEC CÍA. LTDA.**, tiene un capital pagado de USD 45.800.00, como se observa en la escritura pública del 05 de noviembre del 2003, instrumentada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Quito, el Aumento de capital, por unanimidad la Junta General Universal de Socios resolvió por unanimidad aprobar el aumento de Capital Social en **CUARENTA Y CINCO MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD 45.000.00)**, quedando

el capital social actual de la Compañía en USD 45.800.00, dividido en *CUARENTA Y CINCO MIL OCHOCIENTOS (45.800) PARTICIPACIONES de UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD 1.00)* cada participación.

NOTA 6.- RESERVA LEGAL.-

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad anual, para constituir esta reserva, hasta que represente por lo menos el 50% del Capital pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas contingentes o aumento de capital. Al 31 de diciembre del 2011 mantiene el tope requerido por USD 22.900.00, luego del ajuste sugerido por la Auditoría Externa el año anterior que registraba un exceso de USD 8.390.14.

NOTA 7.- SUPERÁVIT DE CAPITAL

Dentro de esta cuenta Patrimonial por la aplicación de la NEC 17, se integraron las Cuentas Reexpresión Monetaria y Reserva por Revalorización del Patrimonio, que correspondían al producto de la aplicación del sistema de corrección monetaria, la misma que se mantuvo hasta el año 1999, quedando la cuenta Superávit de Capital (Nombre real Reserva de Capital) con un total de USD 36.147.15, saldo que también puede utilizarse para efectuar aumentos de capital.

NOTA 8.- APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Son valores retenidos de las utilidades líquidas de ejercicios económicos anteriores, por decisión de la Junta General de Socios. El valor asignado a ésta Cuenta es de USD 48.941.85, monto que se vio incrementado en el 2010 por el exceso de Reserva Legal en USD 8.390.11.

NOTA 9- ESTADO DE RESULTADOS

a) Ingresos Operacionales.-

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
411 41101 4110100001	VENTAS VENTAS CON IMPUESTO PRODUCTOS FABRICADOS	3.384.606,07	3.365.031,66	19.574,41	0,58
	TOTAL OPERACIONALES	3.384.606,07	3.365.031,66	19.574,41	0,58
41103 4110300001	DESCUENTOS DESCUENTOS EN VENTAS	593,17	571,22	21,95	3,84
	TOTAL DESCUENTOS	593,17	571,22	21,95	3,84
41105 4110500001	DEVOLUCIONES DESCUENTOS EN VENTAS	51.136,79	8.048,00	43.088,79	535,40
	TOTAL DEVOLUCIONES	51.136,79	8.048,00	43.088,79	535,40
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	3.332.876,11	3.356.412,44	-23.536,33	-0,70

Estos ingresos se han generado por las ventas de alambres, varillas y mallas trefilados, clavos, alambres recocido y galvanizado, vigas y columnas, viguetas triangulares, perfilera y otros a los diferentes clientes y durante el año 2011 registró el valor de USD 3'332.876.11, monto que comparado con las ventas del año 2010, presenta una disminución poco significativa de 0.70%.

b) Costo de Ventas.-

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
511 51101 5110101	COSTO DE VENTAS COSTO DIRECTO MATERIA PRIMA DIRECTA				
5110101001	INV.INIC MATERIA PRIMA	159.994,23	288.728,24	-128.734,01	-44,59
5110101002	COMPRAS LOCALES MATERIA PRIMA	2.727.298,51	2.113.585,96	613.712,55	29,04
5110101005	(-) MATERIA PRIMA UTILIZADA	-2.388.742,29	-2.246.544,35	-142.197,94	6,33

5110101006	(-) INV. FIN. MATERIA PRIMA	-493.445,29	-159.994,23	-333.451,06	208,41
5110101007	TRANSPORTE EN COMPRAS	2.323,70	4.224,38	-1.900,68	-44,99
5110101008	DESCUENTO EN COMPRAS MAT. PRIMA	-7.428,86	0,00	-7.428,86	100,00
	TOTAL - COSTOS OPERACIONALES POR TRANSPORTE	0,00	0,00	0,00	0,00
5110102	MANO DE OBRA DIRECTA				
5110102001	SALARIO UNIFICADO	107.701,58	93.354,34	14.347,24	15,37
5110102002	MOVILIZACION	0,00	2.194,50	-2.194,50	-100,00
5110102003	ALIMENTACION	7.510,48	0,00	7.510,48	100,00
5110102004	HORAS EXTRAS	2.590,36	9.456,39	-6.866,03	-72,61
5110102005	APORTE PATRONAL	13.389,47	13.703,60	-314,13	-2,29
5110102006	FONDOS DE RESERVA	7.241,19	8.127,07	-885,88	-10,90
5110102007	DECIMO TERCER SELDO	9.161,41	9.398,90	-237,49	-2,53
5110102008	DECIMO CUARTO SUELDO	7.018,73	6.287,90	730,83	11,62
5110102009	VACACIONES	4.580,72	1.236,93	3.343,79	270,33
5110102010	SEGURO ECUASANTAS	11.862,24	10.516,59	1.345,65	12,80
5110102011	OCASIONAL ELECTROSOLDADURA	1.224,48	0,00	1.224,48	100,00
5110102012	BONIFICACIONES EXTRAS	0,00	7.781,60	-7.781,60	-100,00
5110102013	ALIMENTACION	4.354,12	10.700,48	-6.346,36	-59,31
5110102014	BENEFICIOS VOLUNTARIOS	1.000,00	2.300,00	-1.300,00	-56,52
	TOTAL MANO DE OBRA DIRECTA	177.634,78	175.058,30	2.576,48	1,47
51101031	COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION				
5110103101	ELECTRICIDAD	20.153,97	15.059,20	5.094,77	33,83
5110103103	AGUA POTABLE	186,42	0,00	186,42	100,00
5110103104	ARRIENDO DE FABRICA	6.000,00	38.000,00	-32.000,00	-84,21
5110103105	ALABRE GALVANIZADO 2DA	239,66	0,00	239,66	100,00
5110103106	SERVICIO DE CORTE, DOBLADO	0,00	11.059,52	-11.059,52	-100,00
5110103107	ESTEREATO DE CALCIO	5.492,73	2.941,03	2.551,70	86,76
5110103108	WYPE	100,00	170,00	-70,00	-41,18
5110103110	ALMACENAJE MATERIA PRIMA	403,66	0,00	403,66	100,00
5110103111	GUARDIANIA Y SEGURIDAD PROD	5.625,00	0,00	5.625,00	100,00
	TOTAL COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	38.201,44	67.229,75	-29.028,31	-43,18
51101032	SUMINISTROS DE SEGURIDAD				
5110103201	ROPA DE TRABAJO	1.537,40	0,00	1.537,40	100,00
5110103202	GUANTES	498,55	529,19	-30,64	-5,79
5110103203	MASCARILLAS	79,14	144,72	-65,58	-45,32
5110103204	CINTURONES DE SEGURIDAD	0,00	11,35	-11,35	-100,00
5110103205	PROTECTORES ARICULARES	257,54	17,78	239,76	1.348,48
5110103206	ZAPATOS PUNTA DE ACERO	83,40	1.480,40	-1.397,00	-94,37
5110103207	GAFAS INDUSTRIALES	24,97	0,00	24,97	100,00
5110103208	EXTINTORES	105,00	270,00	-165,00	-61,11
5110103210	CASCOS DE SEGURIDAD	0,00	100,40	-100,40	-100,00
5110103211	SEGURO INSTALACIONES TREFILEC	0,00	1.134,04	-1.134,04	-100,00
5110103212	ESCOBAS	87,64	0,00	87,64	100,00
	TOTAL SUMINISTRO DE SEGURIDAD	2.673,64	3.687,88	-1.014,24	-27,50
51101033	MANTENIMIENTO MAQUINARIAS				

5110103301	REPUESTOS EQP. AUXIL. PLANTA	5.896,13	11.800,28	-5.904,15	-50,03
5110103302	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	2.049,54	1.506,16	543,38	36,08
5110103303	MANTENIMIENTO PLANTA INDUSTRIAS	5.250,40	15.922,08	-10.671,68	-67,02
5110103304	MANT. TREFILADORA 1	531,15	944,13	-412,98	-43,74
5110103305	MANT. TREFILADORA 2	3.167,02	868,89	2.298,13	264,49
5110103306	MANT. TREFILADORA 3	576,95	1.028,36	-451,41	-43,90
5110103307	MANT. TREFILADORA 4	617,56	3.913,33	-3.295,77	-84,22
5110103308	MANT. ENDEREZADORA 1	2.201,80	1.457,79	744,01	51,04
5110103309	MANT. ENDEREZADORA 2	209,76	1.562,87	-1.353,11	-86,58
5110103310	MANT. ENDEREZADORA 3	516,63	191,77	324,86	169,40
5110103311	MANT. PUENTE GRUA	647,94	2.212,29	-1.564,35	-70,71
5110103312	MANT. MONTACARGA NISSAN	5.194,67	2.579,47	2.615,20	101,39
5110103313	MANT. MONTACARGA KOMATSU	539,52	140,00	399,52	285,37
5110103314	MANT. BALANZA	0,00	970,95	-970,95	-100,00
5110103315	MANT. ELECTROSOLDADORA	14.636,85	20.414,95	-5.778,10	-28,30
5110103317	MANT. SOLDADORA DE PUNTO	0,00	49,27	-49,27	-100,00
5110103318	MANT. MAQUINARIA TREFILEC	1.911,29	8.080,00	-6.168,71	-76,35
5110103319	MANT CLAVIJERAS	1.038,94	565,92	473,02	83,58
5110103320	MANT. ENDEREZADORA 4	354,77	65,00	289,77	445,80
5110103321	MANT. ENDEREZADORA 5	0,00	345,67	-345,67	-100,00
5110103322	DESALOJO CASCARILLA	31,25	35,00	-3,75	-10,71
5110103323	MANT. TREFILADORA MULTIPLE	11,61	1.672,77	-1.661,16	-99,31
5110103324	MANT. ENDEREZADORA 6	46,20	174,11	-127,91	-73,47
5110103325	AUTOCONSUMOS	152,60	0,00	152,60	100,00
	TOTAL MANTENIMIENTO MAQUINARIAS	45.582,58	76.501,06	-30.918,48	-40,42
51101034	DEPRECIACIONES				
5110103401	MAQUINARIA Y EQUIPOS	21.763,08	21.321,08	442,00	2,07
5110103402	MAQUINARIA MALLAS	11.980,44	8.922,13	3.058,31	34,28
5110103404	INSTALACIONES ELECTRICAS	6.978,48	6.978,48	0,00	0,00
5110103405	PUENTE GRUA 5 TON	7.786,29	7.704,24	82,05	1,06
5110103406	DEPRECIACION EQUIPO DE COMPUTACION	93,40	0,00	93,40	100,00
	TOTAL DEPRECIACIONES	48.601,69	44.925,93	3.675,76	8,18
51101035	MATERIAL DE EMPAQUE				
5110103501	INV. INICIAL CAJAS	3.283,33	2.226,04	1.057,29	47,50
5110103502	COMPRAS LOCALES CAJAS	2.122,56	3.683,37	-1.560,81	-42,37
5110103503	(-)INV FINAL CAJAS	-1.879,73	-3.283,33	1.403,60	-42,75
5110103504	CAJAS UTILIZADAS	-3.526,16	-2.626,08	-900,08	34,27
	TOTAL MATERIAL DE EMPAQUE	0,00	0,00	0,00	0,00
	PARCIAL DE GASTOS GENERALES DE FABRICACION	135.059,35	192.344,62	-57.285,27	-29,78
5110104	ABSORCION DE COSTOS DE PRODUCCION				
5110104002	ABSOR. MANO DE OBRA DIRECTA	-98.542,28	-93.842,31	-4.699,97	5,01
5110104003	ABSOR. GASTOS DE FABRICACION	-167.163,87	-192.344,62	25.180,75	-13,09
5110104004	ABSOR. MANO DE OBRA INDIRECTA	-46.987,98	-81.215,99	34.228,01	-42,14
	TOTAL ABSORCION DE COSTOS DE PRODUCCION	-312.694,13	-367.402,92	54.708,79	-14,89

51104	COSTO DE VENTAS				
5110401001	COSTO DE VENTAS - PRODUCTO ELABORADO	2.850.653,68	3.049.356,33	-198.702,65	-6,52
5110401002	COSTOS DE VENTAS PROD. COMPRADO	63.424,87	0,00	63.424,87	100,00
5110401003	(+/-) VARIACION DE COSTOS	0,00	-28.042,50	28.042,50	-100,00
	TOTAL COSTO DE VENTAS	2.914.078,55	3.021.313,83	-107.235,28	-3,55
	TOTAL COSTOS OPERACIONALES	2.914.078,55	3.021.313,83	-107.235,28	-3,55

Este rubro corresponde a los costos de productos vendidos elaborados y comprados e incluye Materia Prima, Mano de Obra y Gastos Generales de Fabricación y totaliza el monto de USD 2'914.078.55, que igualmente por la reducción de las ventas en el presente ejercicio económico se vio disminuida en el 3.55%.

c) Gastos de Ventas

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
51201	GASTOS DE VENTAS				
5120101	PERSONAL				
5120101001	SALARIO UNIFICADO	20.857,55	7.980,00	12.877,55	161,37
5120101002	COMISIONES SOBRE VENTAS	23.575,55	18.621,83	4.953,72	26,60
5120101003	APORTE PATRONAL	5.579,56	3.265,53	2.314,03	70,86
5120101004	FONDO DE RESERVA	1.512,62	1.197,16	315,46	26,35
5120101005	DECIMO TECER SUELDO	3.845,33	2.239,74	1.605,59	71,69
5120101006	DECIMO CUARTO SUELDO	1.145,47	436,00	709,47	162,72
5120101007	VACACIONES	1.903,54	961,02	942,52	98,07
5120101008	SEGURO ECUASANTAS	881,39	576,37	305,02	52,92
5120101009	ALIMENTACION	1.173,97	1.403,50	-229,53	-16,35
5120101010	HORAS EXTRAS	454,54	174,97	279,57	159,78
5120101011	MOVILIZACION	1.122,22	0,00	1.122,22	100,00
5120101012	SALARIO NETO VENTAS	149,60	0,00	149,60	100,00
5120101013	BENEFICIOS VOLUNTARIOS	431,75	0,00	431,75	100,00
5120101014	BONO NAVIDEÑO	0,00	100,00	-100,00	100,00
	TOTAL - SUELDOS Y PRESTACIONES	62.633,09	36.956,12	25.676,97	69,48
5120102	GASTOS GENERALES DE VENTAS				
5120102001	FLETES Y TRANSPORTES	6.543,00	24.275,72	-17.732,72	-73,05
5120102002	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	80,00	2.796,40	-2.716,40	-97,14
5120102003	CAPACITACION VENDEDORES	34,00	0,00	34,00	100,00
5120102004	ARRENDAMIENTO CAMION NISSAN	3.000,00	11.000,00	-8.000,00	-72,73
5120102005	PEAJES	0,00	342,39	-342,39	-100,00

5120102006	REFRIGERIO TRANSPORTISTAS	0,00	83,08	-83,08	-100,00
5120102007	TELEFONO VENTAS	2.571,60	2.615,19	-43,59	-1,67
5120102008	COMISION VENTAS TERCEROS	13.733,46	16.880,79	-3.147,33	-18,64
5120102009	ALQUILER ESTAN FERIAS	0,00	50,00	-50,00	-100,00
5120102010	MATERIALES Y UTILES DE OFICINA	80,96	0,00	80,96	100,00
5120102011	LUZ ELECTRICA VENTAS	1.034,53	0,00	1.034,53	100,00
5120102012	GUARDIANIA Y SEGURIDAD VENTAS	825,00	0,00	825,00	100,00
5120102013	AGUA POTABLE VENTAS	27,34	0,00	27,34	100,00
5120102014	INTERNET VENTAS	324,50	0,00	324,50	100,00
5120102015	VARIOS VENTAS	4.592,50	0,00	4.592,50	100,00
5120102016	HONORARIOS PROFESIONALES	672,00	0,00	672,00	100,00
5120102017	GASTOS CUENTAS INCOBRABLES	5.019,33	0,00	5.019,33	100,00
TOTAL - GASTOS GENERALES DE VENTAS		38.538,22	58.043,57	-19.505,35	-33,60
5120103	GASTOS DE MANTENIMIENTO				
5120103001	MANT. CAMION NISSAN	2.064,46	1.176,02	888,44	75,55
5120103002	MANT. CAMION FORD 600	6.616,65	3.013,73	3.602,92	119,55
5120103003	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	4.515,42	5.391,75	-876,33	-16,25
5120103004	COMBUSTIBLES CAMIONETA DATSUN	50,00	200,88	-150,88	-75,11
5120103005	MATRICULA CAMIONES	277,12	186,52	90,60	48,57
5120103007	SEGURO CAMION NISSAN	1.508,72	1.703,35	-194,63	-11,43
TOTAL - GASTOS DE MANTENIMIENTO		15.032,37	11.672,25	3.360,12	28,79
5120104	GASTOS FIJOS DE VENTAS				
5120104003	DEPRECIACION EQUIPO DE OFICINA	93,40	0,00	93,40	100,00
TOTAL - GASTOS FIJOS DE VENTAS		93,40	0,00	93,40	100,00
TOTAL GASTOS DE VENTAS		116.297,08	106.671,94	9.625,14	9,02

Estos gastos comprenden a los sueldos y prestaciones del personal, gastos de mantenimiento vehículos y gastos generales de ventas, cuyo valor asciende a USD 116.297.08, que comparado con el saldo del año anterior se incrementó en el 9.02%.

d) Gastos de Administración.-

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
51202	GASTOS DE ADMINISTRACION				
5120201	PERSONAL				
5120201001	SALARIO UNIFICADO	47.074,15	39.574,84	7.499,31	18,95
5120201002	APORTE PATRONAL	5.662,23	4.940,42	721,81	14,61

5120201003	FONDO DE RESERVA	2.449,08	3.388,47	-939,39	-27,72
5120201004	DECIMO TECER SUELDO	3.835,34	2.388,51	1.446,83	60,57
5120201005	DECIMO CUARTO SUELDO	904,93	644,00	260,93	40,52
5120201006	VACACIONES	1.626,41	201,78	1.424,63	706,03
5120201007	SEGURO ECUASANITAS	3.604,18	3.065,71	538,47	17,56
5120201008	HORAS EXTRAS	74,19	986,93	-912,74	-92,48
5120201009	SALARIO NETO ADMINISTRACION	4.436,73	4.693,72	-256,99	-5,48
5120201010	ALIMENTACION	2.048,32	1.693,75	354,57	20,93
5120201011	BONO NAVIDEÑO	0,00	100,00	-100,00	-100,00
5120201011	BENEFICIOS VOLUNTARIOS	6.905,22	0,00	6.905,22	100,00
5120201012	BONIFICACION POR DESAHUCIO AD	3.060,00	0,00	3.060,00	100,00
5120201013	MOVILIZACION MENSAJERO	523,77	0,00	523,77	100,00
5120201014	GASTO JUBILACION PATRONAL	3.603,00	0,00	3.603,00	100,00
5120201015	GASTO DESAHUCIO	1.381,11	0,00	1.381,11	100,00
	TOTAL - PERSONAL	87.188,66	61.678,13	25.510,53	41,36
5120202	GASTOS GENERALES ADMINISTRACION				
5120202001	MATERIALES Y UTILES DE OFICINA	1.238,66	661,10	577,56	87,36
5120202002	MATERIALES DE LIMPIEZA	227,13	144,27	82,86	57,43
5120202003	HONORARIOS PROFESIONALES	6.963,64	19.009,69	-12.046,05	-63,37
5120202004	CUOTAS Y CONTRIBUCIONES	3.570,66	4.917,08	-1.346,42	-27,38
5120202005	IMPUESTOS MUNICIPALES	6.374,39	3.587,38	2.787,01	77,69
5120202006	TELEFONO Y FAX	630,29	226,30	403,99	178,52
5120202007	CORREOS Y COMUNICACIONES	0,00	93,75	-93,75	-100,00
5120202008	GUARDIANIA Y SEGURIDAD	9.044,00	4.980,00	4.064,00	81,61
5120202009	CAPACITACION	6.922,22	6.846,37	75,85	1,11
5120202010	SERVICIO DE IMPRENTA	513,00	3.361,00	-2.848,00	-84,74
5120202011	SUSCRIPCIONES	55,00	368,00	-313,00	-85,05
5120202012	SEGURO VEHICULO GERENCIA	4.183,38	1.156,11	3.027,27	261,85
5120202014	TELEFONIA CELULAR	1.943,85	2.229,93	-286,08	-12,83
5120202015	INTERNET	705,49	0,00	705,49	100,00
5120202016	VIAJES AL EXTERIOR	0,00	2.281,46	-2.281,46	-100,00
5120202017	VARIOS	8.714,21	836,81	7.877,40	941,36
5120202019	GASTOS NO DEDUCIBLES	5.662,26	5.295,12	367,14	6,93
5120202020	GASTOS DE GESTION	74,91	4.753,37	-4.678,46	-98,42
5120202021	TELEFONOS CELULARES	0,00	933,69	-933,69	-100,00
5120202023	MENSAJERIA	223,89	2.433,26	-2.209,37	-90,80
5120202024	ARRIENDO OFICINAS ADMINISTRATIVAS	1.680,00	6.720,00	-5.040,00	-75,00
5120202025	IMP. SALIDA DE DIVISAS	15.846,35	20.603,55	-4.757,20	-23,09
5120202026	IVA AL GASTO	0,00	905,80	-905,80	-100,00
5120202027	LUZ ELECTRICA ADMINISTRACION	1.329,03	0,00	1.329,03	100,00
5120202028	AGUA POTABLE ADMINISTRACION	34,78	0,00	34,78	100,00
5120202029	SEGURO CONTRA INCENDIOS	1.178,91	0,00	1.178,91	100,00
5120202030	MOVILIZACION	368,62	0,00	368,62	100,00
	TOTAL - GASTOS GENERALES DE VENTAS	77.484,67	92.344,04	-14.859,37	-16,09
5120203	GASTOS DE MANTENIMIENTO				

5120203001	MANT. OFICINAS	580,65	1.225,71	-645,06	-52,63
5120203002	MANT. VEHICULOS GERENCIA	2.244,12	2.190,63	53,49	2,44
5120203003	MANT. EQUIPOS DE COMPUTACION	986,08	1.623,45	-637,37	-39,26
5120203004	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	1.339,98	1.066,43	273,55	25,65
5120203005	MATRICULA VEHICULO GERENCIA	2.124,50	723,42	1.401,08	193,67
5120203007	MANT. VEHICULO PRESIDENCIA	442,55	36,29	406,26	1.119,48
	TOTAL - GASTOS DE MANTENIMIENTO	7.717,88	6.865,93	851,95	12,41
5120204	GASTOS FIJOS DE ADMINISTRACION				
5120204001	DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	1.187,84	1.036,44	151,40	14,61
5120204002	DEPRECIACION VEHICULOS	15.510,36	6.216,06	9.294,30	149,52
5120204003	DEPRECIACION EQUIPOS DE COMPUTACION	1.668,45	574,85	1.093,60	190,24
5120204004	DEPRECIACION EQUIPOS DE OFICINA	111,96	111,96	0,00	0,00
	TOTAL GASTOS FIJOS DE ADMINISTRACION	18.478,61	7.939,31	10.539,30	132,75
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION	190.869,82	168.827,41	22.042,41	13,06

Dentro de este rubro se incluyen Sueldos y Beneficios Sociales del Personal, Gastos de Mantenimiento, Gastos de Depreciaciones Acumuladas y Gastos Generales de Administración por USD 190.869.82, equivalente al incremento del 13.06%, en relación con el saldo del 2010.

e) **Otros Ingresos No Operacionales.-**

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
422	INGRESOS FINANCIEROS				
42201	OTROS EMPLEADOS				
4220100002	MULTAS	109,28	458,16	-348,88	100,00
4220100003	OTROS	5.071,65	60,00	5.011,65	100,00
42202	CLIENTES				
4220200001	INTERES	394,24	529,63	-135,39	-25.56
4220200002	CHATARRA	187,50	0,00	187,50	100.00
	TOTAL - INGRESOS FINANCIEROS	581,74	529,63	52,11	9.84
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	5.762,67	1.047,79	4.714,88	449.98

Corresponden a Intereses y Multas cobrados a Empleados, Intereses cobrados a Clientes y Otros registrados en el presente ejercicio, cuyo valor total corresponde a USD 5.762.67, equivalente al 449.98% de incremento en el año 2011, en relación con el año anterior.

f) **Otros Gastos no Operacionales.-**

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
513	GASTOS FINANCIEROS				
51301	BANCARIOS				
5130101	LOCALES				
5130101001	INTERESES	46.061,28	19.673,95	26.387,33	134,12
5130101002	COMISIONES BANCARIAS	1.613,05	3.092,97	-1.479,92	-47,85
5130101003	GASTOS BANCARIOS	8.629,31	567,86	8.061,45	1.419,62
	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	56.303,64	23.334,78	32.968,86	141,29

Constituyen registros de Intereses, Comisiones Bancarias y Gastos Bancarios por el valor de USD 56.303.64 y en relación con el año 2010 se incrementó en 141.29%, especialmente por los intereses de préstamos y cartas de crédito bancarias.

NOTA 10.- UTILIDAD DEL EJERCICIO

La utilidad contable del período de **TREFILADOS DEL ECUADOR, TREFILEC CÍA. LTDA.**, antes de considerar los diferentes rubros de deducciones, Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta en la Conciliación Tributaria en el Formulario 101 "*Declaración del Impuesto a la Renta y Presentación de Balances*" fue de USD 61.089.69.

NOTA 11.- UNIDAD MONETARIA VIGENTE

La unidad monetaria de la República del Ecuador es el dólar de los Estados Unidos de América (EUA), motivado por el deterioro importante que se ocasiono en el poder

adquisitivo del sucre. Para lo cual el Gobierno Ecuatoriano promulgo la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador.

NOTA 12- CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación Reformado, la Compañía ha cumplido con sus obligaciones como agente de retención los mismos que en detalle se presentarán en el Informe de Cumplimiento Tributario que será tramitado al Servicio de Rentas Internas por la Auditoría Externa.

Los sujetos pasivos de obligaciones tributarias sometidos a auditoría externa son responsables del contenido de la información sobre la cual los auditores externos expresen su opinión de auditoría; de igual forma, **son responsables de la preparación de los anexos del Informe de Cumplimiento Tributario.**

NOTA 13.- NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Mediante Resolución No. 04.Q.I.J.001, publicada en el R.O. 289, de 10 de marzo de 2004, la Superintendencia de Compañías, modificó los reglamentos para informes anuales de las Juntas Generales y requisitos mínimos de los informes de auditoría externa.

Este documento tiene por objeto dar a conocer cuál es la protección legal de los derechos de autor en el Ecuador y determinar el estado de cumplimiento de las normas que deban hacer los representantes legales de cada compañía al momento de presentar su informe anual de Gestión. La Ley de Propiedad Intelectual vigente desde el 19 de mayo de 1998, constituye la normativa interna que protege tales derechos.

Según el criterio de **TREFILADOS DEL ECUADOR, TREFILEC CÍA. LTDA.**, no está inmersa dentro de cualquiera de las Normas de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor.

NOTA 14.- NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN
FINANCIERA - NIIFs

TREFILADOS DEL ECUADOR, TREFILEC CÍA. LTDA., en cumplimiento de las Resoluciones Nos. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009 emitido por la Superintendencia de Compañías ha tramitado el Cronograma de Implementación Obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIFs por parte de las Compañías y entes sujetos a su vigilancia y control, cuya adopción de estas normas internacionales entrará en vigencia a partir del 1 de enero de 2012, estableciendo, el año 2011 como período de transición; para tal efecto deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” a partir del año 2012.

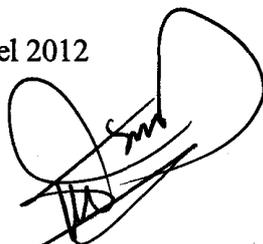
La Superintendencia de Compañías, dentro del proceso de revisión que ejecuta, tiene la facultad de revisar que las compañías sujetas a su control y vigilancia y que constan en los grupos 1, 2 y 3 hayan cumplido con la presentación obligatoria del Informe del Cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (*Plan de Capacitación, Plan de Implementación, Diagnóstico de los Principales Impactos en la Empresa y sus fechas todo esto legalmente aprobado por la junta general de socios o accionistas*) y con las respectivas conciliaciones según el Art. 2 de la Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 publicada en el Registro Oficial N° 498 el 31 de diciembre del mismo año.

La Superintendencia de Compañías tiene facultades para revisar los informes de auditoría externa obligatoria respecto a si sus estados financieros están presentados con NIIF, que son las únicas normas o principios de contabilidad que la ley permite utilizar según resolución de la Superintendencia de Compañías.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de emisión del dictamen de estos estados financieros (02 de abril del 2012) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido revelado en los mismos.

Abril, 02 del 2012



C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.843

