

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
POR EL PERIODO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DE 2019**



Informe de los Auditores Independientes

A los Socios:

TREFILADOS DEL ECUADOR "TREFILEC" CÍA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de TREFILADOS DEL ECUADOR "TREFILEC" CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TREFILADOS DEL ECUADOR "TREFILEC" CÍA. LTDA. al 31 de diciembre de 2019 así como los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para entidades pequeñas y medianas.

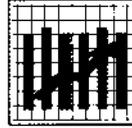
Bases para una Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se encuentra descritas en la sección Responsabilidad del Auditor para la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Incertidumbre material relacionada con el negocio en marcha.

Llamamos la atención sobre la Nota 2 a los Estados Financieros que establece que las ganancias y la liquidez de la Compañía después del final del ejercicio financiero terminado el 31 de diciembre de 2019, se ven afectadas en gran medida por el brote del Covid-19. Como se indica en la Nota 2, la situación indicaba que existe una



incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la

Compañía para continuar como una empresa en marcha. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PyMES) y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con esta capacidad y utilizando el supuesto contable de negocio en marcha para el registro contable de sus operaciones; excepto si, la administración tiene intenciones claras de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene alternativa realista para mantener el supuesto antes indicado.

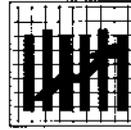
La Administración es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor para la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una certeza razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una certeza razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará errores materiales cuando ellos existan. Los errores pueden originarse de fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en conjunto, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos de los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y efectuamos procedimientos de



auditoría que respondan a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una declaración equivocada material resultante del fraude es mayor que el resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o la elusión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la administración.
- Concluimos sobre el adecuado uso de la administración de la base de la contabilidad en continuidad y, sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan originar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, debemos indicar en nuestro informe a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, para modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden hacer que la Compañía deje de ser negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de una manera que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con la administración con respecto a otros problemas, el alcance y tiempo planeado de la auditoría y los hallazgos de la auditoría, incluyendo de ser el caso algunas deficiencias en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

SBV Auditores Asociados Cia. Ltda.**RNAE-490**

10 de marzo de 2020

Quito - Ecuador

Pablo Andrés Díaz Rosero

GERENTE GENERAL

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31,	
		2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	113,373	183,058
Cuentas comerciales por cobrar	6	545,448	539,048
Otras cuentas por cobrar	6	617,894	531,185
Activos Mantenidos para la Venta inventarios	7	195,454	195,454
Activos por impuestos corrientes	8	119,521	208,766
	10	65,259	72,760
Total Activos Corrientes:		1,656,949	1,730,271
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos	9	101,096	67,927
Activos por impuestos diferidos	10.c	3,959	3,083
Total Activos no Corrientes:		105,055	71,010
TOTAL ACTIVOS		1,762,004	1,801,281
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas comerciales por pagar	11	290,293	424,161
Otras cuentas por pagar	11	563,805	317,060
Préstamos	12	126,556	126,887
Pasivos por impuestos corrientes	10	95,727	100,539
Beneficios de los empleados	13	23,040	18,000
Total Pasivos Corrientes		1,099,421	986,647
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Beneficios de los empleados	13	37,953	45,730
Total Pasivos no Corrientes		37,953	45,730
Total Pasivos		1,137,374	1,032,377
PATRIMONIO:			
Capital Social	15	109,181	109,181
Reservas		24,852	202,659
Otros Resultados Integrales		17,901	13,940
Resultados Acumulados		472,696	443,124
Total Patrimonio		624,630	768,904
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,762,004	1,801,281

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros


 Ing. Patricio Daza
 Gerente General


 Ing. Cristina Ayala
 Contadora General

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

		<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos	16	3,864,958	3,025,256
Costo de ventas	17	3,306,409	2,579,034
MÁRGEN BRUTO		<u>558,549</u>	<u>446,222</u>
Gastos de Venta	17	162,049	126,581
Gastos de Administración	17	287,503	293,667
Gastos Financieros	19	27,749	5,893
Otros ingresos, gasto (neto)	16	(16,659)	(37,253)
Total		<u>460,642</u>	<u>388,888</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		<u>97,907</u>	<u>57,334</u>
MENOS:			
Participación a trabajadores	13	14,686	8,600
Impuesto a la renta, neto	10	32,445	27,530
Total		<u>47,131</u>	<u>36,130</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO CONTABLE		<u>50,776</u>	<u>21,204</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		3,961	(4,274)
Total		<u>3,961</u>	<u>(4,274)</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO CONTABLE		<u>54,737</u>	<u>16,930</u>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros


Ing. Patricio Daza
Gerente General


Ing. Cristina Ayala
Contadora General

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	Capital Social		Reserva Legal		Reserva Facultativa		Otros Resultados Integrales		Resultados Acumulados		Resultado del Ejercicio		Total Patrimonio	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	109,181	-	24,852	-	177,807	-	18,214	421,920	177,807	751,974				
Utilidad del ejercicio 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,204	21,204			21,204
Transferencia del resultado	-	-	-	-	-	-	-	177,807	177,807	(177,807)	-			-
Apropiación reserva facultativa	-	-	-	-	177,807	-	-	(177,807)	(177,807)	-	-			-
Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	-	-	-	-	-	-	(4,274)	-	-	-	-			(4,274)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	109,181	-	24,852	-	177,807	-	13,940	421,920	21,204	768,904				
Utilidad del ejercicio 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50,776	50,776			50,776
Transferencia del resultado	-	-	-	-	-	-	-	21,204	21,204	(21,204)	-			-
Dividendos declarados	-	-	-	-	(177,807)	-	-	(21,204)	(21,204)	-	-			(199,011)
Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	-	-	-	-	-	-	3,961	-	-	3,961	-			3,961
Saldos al 31 de diciembre de 2019	109,181	-	24,852	-	-	-	17,901	421,920	50,776	624,630				

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros


 Ing. Patricio Daza
 Gerente General


 Ing. Cristina Ayala
 Contadora General

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	3,850,629	3,308,614
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(3,815,478)	(3,547,315)
Impuesto a la renta pagado	(38,075)	(27,530)
Intereses pagados	(21,619)	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	(24,543)	(266,231)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de mobiliario y equipo	(44,866)	(1,424)
Importes procedentes de la venta de mobiliario y equipo	-	70
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión	(44,866)	(1,354)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución en préstamos y sobregiros bancarios	(276)	(109)
Préstamos recibidos de accionistas	-	125,000
Dividendos pagados	-	(86,649)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	(276)	38,242
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Aumento (disminución) neto de efectivo	(69,685)	(229,343)
Efectivo al inicio del año	183,058	412,401
Efectivo al final del año	113,373	183,058

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Utilidad neta	50,776	21,204
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Estimación por deterioro de cuentas comerciales por cobrar	7,929	6,219
Depreciación	11,697	13,918
Jubilación patronal y desahucio	(1,068)	(1,276)
Valor neto de realización	258	(300)
Ajuste por gasto impuesto a la renta	33,321	(27,424)
Ajuste por gasto participación trabajadores	14,686	(34,635)
Pérdida / Ganancia actuarial	3,961	(4,274)
Impuesto diferido	(876)	(2,685)

Cambios en activos y pasivos operativos:

(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales	(14,329)	283,358
(Aumento) Disminución otras cuentas por cobrar	(86,709)	(208,933)
(Aumento) Disminución en Inventarios	88,987	37,052
(Aumento) Disminución en activos por impuestos corrientes	15,361	-
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	(133,868)	(283,058)
Aumento (Disminución) en otras cuentas por pagar	76,421	(67,881)
Aumento (Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(74,680)	-
Aumento (Disminución) en Beneficios a Empleados	(16,410)	1,331
Aumento (Disminución) en Gastos Acumulados por Pagar	-	1,153
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	(24,543)	(266,231)

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros


Ing. Patricio Daza
Gerente General


Ing. Cristina Ayala
Contadora General

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

Trefilados del Ecuador Trefilec Cía. Ltda. fue constituida el 28 de febrero de 1996, ante la notaría Pública Novena del cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de septiembre de 1996. Con fecha 23 de octubre de 2003, en el Distrito Metropolitano de Quito, ante el Notario Vigésimo Primero del cantón, se procedió 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 de 2000.

La principal actividad de la Compañía es la comercialización de alambre recocido y galvanizado, púas, varios tipos de cercas, mallas, clavos; comercialización de varilla laminada en caliente de 8, 12,16 mm por 12 metros principalmente, y otros productos asociados a la construcción.

La dirección registrada de la oficina matriz de la Compañía es Panamericana Sur Km. 14 (Frente a Mundo Industrial).

2. RECURSOS DE CAPITAL Y NEGOCIO EN MARCHA

El brote de la enfermedad por Coronavirus (COVID-19) es desafortunado y crítico para la sociedad global. Estamos comprometidos con la salud y la seguridad de nuestros clientes y, por supuesto, de nuestro propio personal. Debido a las medidas introducidas por los gobiernos en varios países, hemos tomado varias medidas desde enero de 2020 para mantener a los clientes y empleados seguros durante esta situación inusual. Obviamente, esto tendrá un impacto negativo en los ingresos de la Compañía, así como en las ganancias netas para 2020; sin embargo, en este punto, el efecto es demasiado temprano para cuantificar. El alcance del impacto dependerá de cuánto tiempo continuará la situación.

La gerencia está monitoreando el impacto de COVID-19 muy de cerca para poder tomar las medidas necesarias para mitigar los efectos adversos en los resultados operativos, el capital de trabajo neto y la liquidez. La gerencia ha desarrollado una serie de escenarios y está preparada para implementar planes de contingencia cuando sea necesario. Además, la administración considera las implicaciones de COVID-19 de un evento posterior ocurrido después de la fecha del balance general (31 de diciembre de 2019), que por lo tanto no es un evento de ajuste en los estados financieros de la Compañía. En consecuencia, las evaluaciones de las indicaciones de deterioro son y la prueba de deterioro realizada por la gerencia al 31 de diciembre de 2019 se basa en los flujos de efectivo futuros esperados por la gerencia al 31 de diciembre de 2019, que pueden diferir de los flujos de efectivo esperados por la gerencia al momento de la adopción del Informe Anual. Lo anterior implica que la liquidez de la Compañía puede estar bajo una presión considerable.

La capacidad de la Compañía para continuar las operaciones depende de una serie de condiciones precarias, incluida la prevalencia de COVID-19, el impacto de las iniciativas tomadas para reducir la propagación del virus, los paquetes de ayuda económica proporcionados por los gobiernos, las instituciones financieras, etc. comunidad, la tasa a la que la economía evoluciona posteriormente, nuevas inyecciones de capital de los accionistas y refinanciación.

En este momento, la gerencia está estudiando tales medidas, especialmente en renegociaciones de deudas con sus proveedores, solicitando ampliación de plazos.

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Además, es posible la inyección de flujos a través de créditos con entidades financieras y/o de los socios de la Compañía.

Es expectativa de la gerencia que las medidas a tomar aseguren que la Compañía tengan suficientes recursos de capital para continuar sus operaciones. Por lo tanto, la gerencia presenta el informe anual sobre el supuesto de negocio en marcha. Sin embargo, lo anterior también, por naturaleza, indica que existe una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes.

Los estados financieros de Trefilados del Ecuador Trefilec Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2019 fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fecha 28 de febrero de 2020.

3.2. Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

3.3. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

3.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3.5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

3.6. Activos y pasivos financieros

3.6.1. Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "cuentas por pagar

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

comerciales y otras cuentas por pagar". 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 2019 y 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de cuentas por cobrar comerciales a clientes, empleados y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "cuentas por pagar a proveedores, otras cuentas por pagar y anticipos de clientes" cuyas características se explican a continuación:

Cuentas comerciales por cobrar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales a clientes, relacionados, empleados 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 cortados desde la fecha de cierre de los estados financieros.

Cuentas comerciales por pagar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, relacionados, 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 de cierre de los estados financieros.

3.6.2 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 reconocen 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. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a) Cuentas por cobrar: 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) **Cuentas comerciales por cobrar:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por el giro normal del negocio. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no se cobran intereses, considerando que el cobro de las mismas es hasta 60 días promedio.

- (ii) **Otras Cuentas por Cobrar:** Corresponde a anticipos otorgados por la compañía a sus empleados y otras cuentas por cobrar de tipo no comercial a otros no relacionados. El plazo de cobro es menor a un año.

b) 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) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días promedio. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y si generan intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos financieros, una vez ocurre la obligación del pago.

3.6.3. Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía 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 como indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. En este caso el deterioro se calculará a la tasa promedio pasiva publicada al 31 de diciembre de cada año por el Banco Central del Ecuador.

3.6.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin tener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

3.7. Inventario

Los inventarios se presentan al menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. El costo del inventario se determina utilizando el método promedio ponderado.

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución actuales, al final del periodo que se informa.

Por las reducciones del valor de los inventarios a su valor neto realizable, se constituye una provisión por valor neto realizable con cargo a resultados del ejercicio en el cual ocurre la pérdida.

3.8. Propiedad, planta y equipo

3.8.1 Medición en el momento del reconocimiento

Se reconocerá el costo de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo como un activo solo si:

- Es probable que se obtengan beneficios económicos futuros asociados al elemento.
- Se tiene control.
- El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Las partidas de equipos se miden inicialmente al costo. El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de propiedades y equipos, se reconoce en resultados.

3.8.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial los bienes de propiedad, planta y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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 incurridos, después de que la Propiedad, Planta y Equipo se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costo de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a resultados del período en que se incurren. En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos resultarán en beneficios futuros por el uso del edificio, maquinaria y equipo, más allá de su estándar de funcionamiento original, estos son capitalizados como un costo adicional del edificio, maquinaria y equipo.

3.8.3. Método de depreciación y vidas útiles

La depreciación de los elementos de propiedad y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de propiedad y equipos.

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Los elementos de propiedad y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso. El método de depreciación, las vidas útiles y los valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles y valor residual para los períodos actuales y comparativos son los siguientes:

<u>GRUPO</u>	<u>VIDA ÚTIL</u> (en años)
Unidades de transporte	5
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipo de cómputo	3
Instalaciones eléctricas	10

3.8.4. Retiro o venta de equipos

Un elemento de propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

3.9. Costos por préstamos

Son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

3.10. Deterioro del valor de los activos no financieros

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existe evidencia que un activo podría estar deteriorado. Si tal evidencia existe, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

3.11. Impuestos

El importe por impuesto a la renta corresponde al impuesto a la renta por pagar corriente e impuesto a la renta diferido.

3.11.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos gravables, exentos y gastos deducibles y no

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

3.11.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se presenta usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del estado de situación financiera entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del informe financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

3.11.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deben reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado.

3.12. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- Es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y;
- Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.13. Beneficios a empleados

3.13.1 Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: calculada en función al 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- (ii) Vacaciones: se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimo tercer y décimo cuarto: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Aportes al IESS: se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

3.13.2. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación para desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros.

3.14. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos netos de impuestos y descuentos. Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

3.14.1 Venta de bienes

Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

3.14.2 Intereses

Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método del interés efectivo.

3.15. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

También corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos relacionados a las actividades administrativas y de ventas de la Compañía.

3.16. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes, requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podría llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes son revisadas regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describen a continuación:

4.1. 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 13).

4.2. Propiedad, planta y equipo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año y se realiza un análisis del deterioro de equipos. (Nota 9)

4.3. Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Caja y equivalentes de efectivo	200	200
Depósitos en cuentas corrientes locales	113.173	182.858
Total	113.373	183.058

6. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Cuentas comerciales por cobrar:		
Clientes locales	606.149	591.820
Provisión para cuentas dudosas	(60.701)	(52.772)
Subtotal	545.448	539.048
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	585.233	485.444
Cheques devueltos	1.455	11.034
Otros	31.206	34.707
Subtotal	617.894	531.185
Total	1.163.342	1.070.233

Clientes locales corresponden a los valores por cobrar que se ha otorgado a los clientes en la venta de productos elaborados y comercializados por la Compañía.

La antigüedad de los saldos de cuentas comerciales por cobrar a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
<u>Por vencer</u>	278.763	354.876
<u>Vencido</u>		
De 1 a 30 días	104.078	92.055
De 31 a 60 días	61.588	7.117
De 61 a 90 días	23.460	4.355
Más de 90 días	138.260	133.417
Total Vencido	327.386	236.944
Total Clientes locales	606.149	591.820

La variación en la estimación por deterioro con respecto a las cuentas comerciales por cobrar durante el año fue la siguiente:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	52.772	46.553
Estimación para deterioro	8.759	6.219
Baja de cuentas por cobrar	(830)	-
Saldo al final del año	60.701	52.772

La Administración de la Compañía al cierre de cada ejercicio económico, evalúa la recuperación de las cuentas por cobrar, para lo cual utiliza el método del interés efectivo. La tasa utilizada es la tasa pasiva del 6,17% publicada por el Banco Central del Ecuador al 31 de diciembre de 2019.

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

7. ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA

El saldo de activos mantenidos para la venta corresponde a la casa asignado con el No. 15 del "Conjunto Residencial Bamboo" en la parroquia de Tumbaco, Cantón Quito. El valor razonable de la propiedad es de aproximadamente US\$195.454. Durante el año 2019 y a la fecha de emisión de este informe la Administración ha realizado gestiones para la venta del inmueble y espera se concrete en el año 2020; de no efectivarse la venta del inmueble, se entregará como forma de pago por las obligaciones por pagar que mantiene a uno de sus socios.

8. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Materia prima	-	4.819
Producto terminado	4.253	5.634
Producto comprado	92.484	174.845
Suministros o materiales	21.227	21.653
Otros inventarios	3.700	3.700
Provisión por valor neto realizable	(2.143)	(1.885)
Total	119.521	208.766

El movimiento de la provisión por valor neto realizable, es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	1.885	2.185
Provisión por VNR	658	207
Reverso por venta del inventario	(400)	(507)
Saldo final	2.143	1.885

Es opinión de la Administración que la provisión por valor neto de realización al 31 de diciembre de 2019 cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización del inventario a la fecha de cierre.

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El detalle del movimiento de propiedades, planta y equipo por el año que terminó al 31 de diciembre, es el siguiente:

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y</u> <u>Bajas</u>	<u>Transferencia</u> <u>s y/o Ajustes</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2019</u>
Instalaciones	34.892	-	-	-	34.892
Muebles y Enseres	16.713	-	-	-	16.713
Maquinaria	123.589	-	-	-	123.589
Equipos computación	14.412	233	-	-	14.645
Vehículos	178.394	44.634	-	-	223.028
Otros	4.938	-	-	-	4.938
	372.938	44.867	-	-	417.805
Deterioro	(1.650)	-	-	-	(1.650)
Depreciación Acumulada	(303.362)	(11.697)	-	-	(315.059)
	67.926	33.170	-	-	101.096

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y</u> <u>Bajas</u>	<u>Reclasificacio</u> <u>nes</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2018</u>
Terrenos	32.417	-	-	(32.417)	-
Obras en proceso	163.038	-	-	(163.038)	-
Instalaciones	34.892	-	-	-	34.892
Muebles y enseres	15.769	1.424	(480)	-	16.713
Maquinaria y equipo	123.589	-	-	-	123.589
Equipos computación	16.262	-	(1.850)	-	14.412
Vehículos	178.394	-	-	-	178.394
Otros	4.938	-	-	-	4.938
	669.299	1.424	(2.330)	(196.455)	372.938
Deterioro	(1.676)	-	26	-	(1.650)
Depreciación acumulada	(291.747)	(13.944)	2.330	-	(303.361)
	275.876	(12.520)	26	(196.455)	67.927

En el año 2018 se reclasificó los rubros de Terrenos por US\$32.417 y Obras en proceso por US\$163.038 de la cuenta de Propiedades, Planta y Equipo, hacia el rubro de Casas por US\$195.454 de la cuenta de Activos Mantenidos para la Venta, una vez que se finalizó la construcción de la casa No. 15 del Conjunto Residencial Bamboo, el cual está destinado para la venta y no para la utilización en las actividades de la Compañía. (véase nota 7)

10. IMPUESTOS

10.1. Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario de impuesto al Valor Agregado - IVA	32.085	47.446
Crédito tributario de impuesto a la renta	33.174	25.314
Total	65.259	72.760
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	59.192	66.457
Impuesto a la renta por pagar	33.321	30.215
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	3.214	3.868
Total	95.727	100.539

10.2. Impuesto a la Renta

(a) Impuesto a la Renta Reconocido en Resultados

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Impuesto a la renta corriente	33.321	30.215
Impuesto a la renta diferido	(876)	(2.685)
	<u>32.445</u>	<u>27.530</u>

(b) Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad	97.908	57.334
<i>Diferencias Permanentes</i>		
<i>Menos:</i>		
Participación a trabajadores	(14.686)	(8.600)
<i>Más:</i>		
Gastos no deducibles locales	56.539	31.745
<i>Menos:</i>		
Deducciones Adicionales	(9.982)	(9.970)
<i>Diferencias Temporales</i>		
<i>Más Generación:</i>		
Provisión VNR	658	207
Provisión Desahucio	3.314	2.545
Provisión Jubilación Patronal	7.082	8.081
<i>Menos Reverso:</i>		
Otras provisiones		-
Provisión VNR	(340)	(310)
Desahucio	(1.429)	-
Jubilación Patronal	(5.779)	-
<u>Base imponible</u>	133.285	81.032
Impuesto a la Renta Causado	33.321	20.258
Anticipo Impuesto a la Renta determinado	-	30.215
Impuesto a la renta por pagar	33.321	30.215
Impuesto a la renta corriente	33.321	30.215
Impuesto a la renta diferido	(876)	(2.685)
Impuesto a la renta del periodo	32.445	27.530

(c) Movimiento de Activo y Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido

	<u>Saldos al</u>	<u>Generación</u>	<u>Reverso</u>	<u>Saldos al fin</u>
	<u>inicio del año</u>	<u>Impuesto</u>	<u>Impuesto</u>	<u>de año</u>
		<u>Diferido</u>	<u>Diferido</u>	
Año 2019				
<i>Diferencias Temporarias:</i>				
Provisión VNR	426	165	(85)	506
Provisión Desahucio	637	829	(358)	1.108
Provisión Jubilación Patronal	2.020	1.771	(1.446)	2.345
Total	3.083	2.765	(1.889)	3.959

(d) Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2016 al 2018, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

(e) Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Están exonerados de pago del Impuesto a la Renta por un plazo de 5 años las inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos considerados como prioritarios, y de 10 años en industrias básicas y para el desarrollo de proyectos público en asociación público-privada.

La Ley Orgánica para el Fomento Productivo y Atracción de Inversiones publicada en el 2do Suplemento del R.O. 309, del 21-VIII-18 estableció períodos más amplios de exoneración del impuesto a la renta para las inversiones en los sectores priorizados de 8 años en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil y de 12 años fuera de esas jurisdicciones. Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo dentro de los cantones de frontera, gozarán de una exoneración de 15 años. Adicionalmente, la referida Ley también amplió el plazo de exoneración para las nuevas inversiones productivas en industrias básicas por un periodo de 15 años, la misma que puede prolongarse por 5 años más en inversiones en cantones fronterizos. Para sociedades nuevas, así como para aquellas ya existentes, estas exoneraciones aplicarán solo en aquellas que generen empleo neto, para lo cual se tomará en cuenta las condiciones y procedimientos establecidos en el Reglamento a esta Ley. Estos incentivos tendrán una vigencia de 24 meses contados a partir de su publicación en el R.O., plazo dentro del cual se debe iniciar la nueva inversión. El Presidente de la República puede prorrogar el plazo por 24 meses adicionales.

(f) Tasas del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando:

- a) La sociedad tenga socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea un residente fiscal ecuatoriano.

La tarifa impositiva será del 28% cuando, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales antes referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa del 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

(g) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. Al valor resultante se restarán las retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y es susceptible de devolución.

En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo pagado más retenciones, los contribuyentes tendrán el derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso, por el total de lo que sobrepase el Impuesto a la Renta Causado.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años contados a partir del inicio de su operación efectiva.

(h) Dividendos en efectivo

Se encuentran exonerados del pago del Impuesto a la Renta los ingresos generados por los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

Esta exención no aplica cuando:

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- c) El beneficiario efectivo de los dividendos es una persona natural residente en el Ecuador, o,
- d) Cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, la exención no será aplicable únicamente sobre la porción no informada.

En el caso que el dividendo sea distribuido a una persona natural residente en el Ecuador o a una sociedad del exterior cuyo beneficiario efectivo sea una persona natural residente, al valor del dividendo, se le deberá sumar el valor del Impuesto a la Renta atribuible al dividendo que fue pagado por la sociedad que lo distribuye y sobre este rubro se deberá aplicar la tarifa del Impuesto a la Renta para personas naturales conforme la tabla de ingresos establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno. Sobre este resultado las sociedades que distribuyan el dividendo deberán restar el crédito tributario al que tenga derecho la persona natural residente en el Ecuador de acuerdo con lo establecido en el Reglamento de aplicación de la misma Ley. El valor así obtenido será el valor a retener por parte de la sociedad distribuidora del dividendo mismo que deberá verse reflejado en el comprobante de retención.

Cuando la sociedad que distribuye el dividendo incumpla con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, el porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será el equivalente a la diferencia entre la tarifa máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a las utilidades de las que se originaron los dividendos (25% o 28%); sin embargo la retención no podrá ser mayor al 10%.

Los dividendos distribuidos por una sociedad antes de la terminación del ejercicio económico, así como los préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), serán considerados como pago de dividendos anticipados y por consiguiente, se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

(i) Impuesto a la salida de divisas (ISD)

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador en un plazo de 180 días.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), entre otros:

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos, que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

(j) Reformas tributarias

En el Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Las principales reformas tributarias son los siguientes:

- **Impuesto a la Renta**
 - Las Compañías que desarrollen su actividad en los sectores de servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales y artísticos pueden beneficiarse de la exoneración de pago del Impuesto a la Renta en el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.
 - Dividendos:
 - La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- sociedades residentes en Ecuador o establecimientos permanentes en el país de una sociedad no residente se encuentra sujeta a retención en la fuente de Impuesto a la Renta. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
- Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado.
 - En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.
 - Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.
 - Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la máxima tarifa de IR para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado.
- Jubilación Patronal y Desahucio (reforma vigente a partir del año 2021)
- Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:
 - a) La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
 - b) Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se elimina el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

- **Impuesto al Valor Agregado**

- Se incluye como servicios gravados con el 12% de IVA a los servicios digitales de acuerdo a lo que se defina en el Reglamento y,
- Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa 0% del Impuesto al Valor agregado a los siguientes:
 - Flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas
 - Tractores de llantas de hasta 300 caballos de fuerza (antes 200 hp)
 - Papel periódico
 - Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
 - Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
 - El suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).
 - El servicio de carga eléctrica brindado por las instituciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos cien por ciento (100%) eléctricos

- **Impuesto a los Consumos Especiales**

- Se modifica el margen mínimo de comercialización del 25% al 30%.
- Se grava con este impuesto a las bebidas con contenido de azúcar menor o igual a 25 gramos por libro de bebida, las bebidas energizantes, los servicios de telefonía móvil, que comercialicen únicamente voz, datos y sms del servicio móvil avanzado prestado a personas naturales, excluyendo la modalidad de prepago; y. las fundas plásticas.
- Se incluyen ciertas exoneraciones y se modifican las tarifas para ciertos bienes gravados con este impuesto.

- **Impuesto a la Salida de Divisas**

- Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales.

- **Contribución Única y Temporal**

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,001.00	0.15%
10,000,001.01	En adelante	0.20%

- Esta contribución será pagada en base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único.
- En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018
- Esta Contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.
- Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el SRI mediante resolución.

11. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar en como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Cuentas comerciales por pagar:		
Proveedores locales	290.293	424.161
Subtotal	290.293	424.161
Otras cuentas por pagar:		
Cuentas por pagar relacionadas locales	58.062	44.498
Dividendos por pagar	422.134	251.810
Anticipos de clientes	82.004	17.841
Otras por pagar	1.605	2.911
Subtotal	563.805	317.060
Total	854.098	741.221

Las cuentas por pagar relacionadas locales corresponden a los valores por pagar por concepto de arrendamiento de las oficinas al socio Gonzalo Patricio Daza.

Los dividendos por pagar corresponden a los valores por pagar a los socios por los años 2013 al 2018 de acuerdo a la prorrata de participación de cada socio.

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Los anticipos de clientes corresponden principalmente a los valores recibidos por el contrato suscrito entre CONEPAR CÍA.LTDA y la Compañía el 5 de julio de 2019 por la compra y venta de material de construcción.

12. PRÉSTAMOS

La Compañía mantiene un préstamo con la Accionista Acosta Maldonado Myriam por un valor de US\$125.000 a un plazo de un año con vencimiento el 10 de diciembre de 2020, el cual corresponde a una ampliación de plazo, a una tasa de interés del 17,30% anual sobre el capital, con pagos trimestrales.

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
No garantizados-al costo amortizado		
Prestamos de los socios	125.000	125.000
Interes por pagar	1.098	1.153
Subtotal	126.098	126.153
Garantizados- al costo amortizado		
Visa Banco del Pichincha	458	734
Subtotal	458	734
Total	126.556	126.887

13. BENEFICIO DE LOS EMPLEADOS

El detalle de los beneficios a los empleados es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y Beneficios sociales	3.537	4.775
Participación trabajadores	14.686	8.600
Obligaciones con el IESS	4.817	4.625
Jubilación Patronal	26.969	34.393
Desahucio	10.984	11.337
Total	60.993	63.730
Corto plazo	23.040	18.000
Largo plazo	37.953	45.730
Total	60.993	63.730

Jubilación patronal y bonificación por desahucio

Todos aquellos empleados que completaren 25 años de servicio y los despedidos en forma intempestiva que hayan cumplido 20 años, pero menos de 25 años de servicio, continuada o interrumpidamente para una misma institución tienen derecho a jubilación patronal, en la parte proporcional que corresponda. La Compañía acumula este beneficio en base a estudios anuales efectuados por una firma de actuarios consultores. Según se indica en dichos estudios, la metodología utilizada es el método de "Costeo por unidad de Crédito Proyectada"; y las provisiones del plan consideran la

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador solamente tiene derecho a la jubilación del empleador o US\$30 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS y un máximo igual a la remuneración básica unificada media del último año y 25 años de servicio sin edad mínima de retiro; y como principales premisas el 6,75% como tasa financiera de descuento, 4% como tasa de incremento de salario. Los cambios en las tasas antes indicadas pueden tener un efecto importante en los montos reportados. De acuerdo al estudio actuarial contratado por la Compañía, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal correspondiente a todos los empleados de la Compañía asciende a US\$ 37.953

Además dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal e indemnización por desahucio es como sigue:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnización por desahucio</u>	<u>Total</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017	US\$ 36.720	11.286	47.006
Costo laboral por servicios actuales	5.150	1.628	6.778
Costo financiero	2.931	917	3.848
Gasto del período	8.081	2.545	10.626
Resultado integral -			
Ganancia actuarial	(1.385)	5.659	4.274
Beneficios pagados	-	(8.153)	(8.153)
Reducciones anticipadas	(8.023)	-	(8.023)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018	34.393	19.490	53.883
Costo laboral por servicios actuales	4.463	2.456	6.919
Costo financiero	2.619	858	3.477
Gasto del período	7.082	3.314	10.396
Resultado integral -			
Pérdida actuarial	(3.072)	(864)	(3.936)
Beneficios pagados	-	(2.803)	(2.803)
Reducciones anticipadas	(11.434)	-	(11.434)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2019	US\$ 26.969	21.940	48.909

Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2017, estableció que solo serán deducibles los pagos efectuados por concepto de desahucio y jubilación patronal conforme lo dispuesto en el Código de Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no. La Administración de la Compañía, reconoció la obligación por jubilación patronal y bonificación por desahucio con cargo a resultados del periodo.

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2019	2018
Tasa de descuento	6,54%	7,00%
Tasa de crecimiento de salario	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%	2,50%
Tabla de rotación	28,07%	8,90%
Vida laboral promedio remanente	7,8	7,8
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los importes reportados.

Análisis de sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes incluidos a continuación:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (-/+ 0,5%)	(1.588)	1.701	(1.618)	1.726
Tasa de crecimiento de salario (-/+ 0,5%)	1.826	(1.715)	1.846	(1.742)

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

14.1. Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

14.2 Riesgo en las tasas de interés

La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés fijas.

14.3. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito que enfrenta la Compañía se produce cuando un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La mayor parte de los clientes de la Compañía son personas naturales y sociedades. Este tipo de clientes presentan un moderado riesgo de incobrabilidad dado que la cuenta por cobrar se genera en función a las reservas que realizan estos para que la Compañía pueda ofrecerles sus servicios.

14.4. Riesgo de liquidez

La Junta Directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

La Junta Directiva ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo, así como la gestión de liquidez. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

14.5. Riesgo de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda de patrimonio.

14.6 Categorías de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros:		
Costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 5)	113.373	183.058
Costo amortizado:		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	1.163.342	1.070.234
Total	1.276.715	1.253.292
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 11)	854.097	741.222
Préstamos (Nota 12)	126.556	126.887
Total	980.653	868.109

15. PATRIMONIO

15.1. Capital social

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Está constituido por US\$109.181, dividido en ciento nueve mil ciento ochenta y un (109.181) participaciones de un dólar (US\$1) cada una.

15.2. Reserva Legal

La ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. El valor que alcanza la misma es US\$24.852.

15.3. Reserva Facultativa

Según acta de junta general ordinaria de socios, celebrada el 29 de marzo de 2019, resuelve que la reserva facultativa por un valor de US\$177.807 sea distribuida entre los socios en calidad de dividendos.

15.4. Reserva de capital

Dentro de esta cuenta se integraron las cuentas de 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 con un total de US\$ 36.147 saldo que puede utilizarse para realizar aumentos de capital.

15.5. Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

De acuerdo a la resolución No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre de 2008 y No. SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre de 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el Cronograma de Implementación Obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF por parte de las Compañías y entes sujetos a su vigilancia y control. En base a este requerimiento Trefilados del Ecuador Trefilec Cía. Ltda., ha elaborado a partir del año 2012, sus estados financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes, y los ajustes que se generaron durante el periodo de transición, fueron cargados a la cuenta de Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF, por los siguientes conceptos:

<u>DETALLE</u>	<u>VALOR</u> (en U.S. dólares)
Ajuste por Deterioro de Inventarios	(26.209)
Ajuste Provisión Cuentas Incobrables	(24.534)
Ajuste por Jubilación Patronal	(23.996)
Ajuste por Provisión por Desahucio	(5.304)
Ajuste por Garantías por Cobrar	(5.555)
Ajuste por Anticipo a Proveedores	(1.158)
Ajuste de Propiedad, Planta y Equipo	(1.000)
Ajuste por Impuesto Diferido	19.360
Ajuste por Anticipo Clientes	13.404
TOTAL	(54.992)

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

16. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Venta de bienes	4.020.075	3.194.819
Servicios	2.800	680
(-) Descuento y Devoluciones en Ventas	(157.917)	(170.243)
Total	3.864.958	3.025.256

Los ingresos por venta de bienes, principal de la actividad de la Compañía corresponden a comercialización de alambre recocido y galvanizado, mallas, clavos; comercialización de varilla laminada, y otros productos asociados a la construcción en la ciudad de Quito a Distribuidora Rosero Sociedad Civil y Comercial, Trujillo Duque e Hijos Cia. Ltda. etc.

Un resumen de otros ingresos es como sigue:

Concepto	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Otras rentas (a)	16.659	37.183
Utilidad en venta de activos fijos	-	70
Total	16.659	37.253

(a) Las otras rentas corresponden a lo siguiente:

Concepto	Diciembre 31,	
	2019	2018
Empleados	644	55
Clientes	2.892	14.354
Chatarra	157	-
Otros	1.557	14.725
Modificación Plan Beneficios Definidos	11.409	8.023
Ganancias por Reversiones Deterioro Valor	-	26
Total	16.659	37.183

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Concepto	Nota	Diciembre 31,	
		2019	2018
		(en U.S. dólares)	
Materiales utilizados y productos vendidos		3.299.405	2.572.928
Mano de obra directa		433	172
Gastos generales de fabricación		6.571	5.934
Gastos de personal	18	252.888	218.505
Honorarios profesionales		27.725	32.717
Vigilancia - guardianía		24.605	24.144
Servicios básicos (luz, agua, teléfono)		8.526	9.226
Matenimiento - instalaciones		19.786	16.231
Legales, contribuciones, cuotas y afiliaciones		18.462	25.461
Transporte		13.160	12.545
Arrendamientos		12.000	12.000
Depreciaciones	9	11.697	13.944
Estimación para deterioro	6	8.759	6.219
Jubilación patronal y desahucio	13	6.919	6.778
Combustible		6.040	5.318
Seguros		4.650	4.615
Gastos de Gestión		4.120	1.836
Suministros y materiales		1.208	1.036
Otros		29.008	29.674
Total costos y gastos		3.755.961	2.999.282

18. GASTOS DE PERSONAL

Los gastos relacionados con sueldos y beneficios a los empleados se resumen a continuación:

	Nota	Diciembre 31,	
		2019	2018
		(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios		194.221	155.394
Beneficios sociales		32.320	28.849
Aportes a la seguridad social		26.347	34.262
Total gastos de personal	17	252.888	218.505

De acuerdo con lo establecido en las leyes laborales vigentes en Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades, de la siguiente manera:

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Total ingresos	(3.881.617)	(3.062.509)
Total costos y gastos	3.783.709	3.005.175
Reverso del impuesto a la renta diferido	-	-
Base para cálculo de la participación de los trabajadores en la utilidades	(97.908)	(57.334)
	15%	15%
Participación de los trabajadores en las utilidades	(14.686)	(8.600)

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía dispone de 15 trabajadores (17 en el 2018) en relación de dependencia, distribuidos entre las áreas de administración, ventas y de operación.

19. COSTOS FINANCIEROS

Un detalle de los gastos financieros es como sigue:

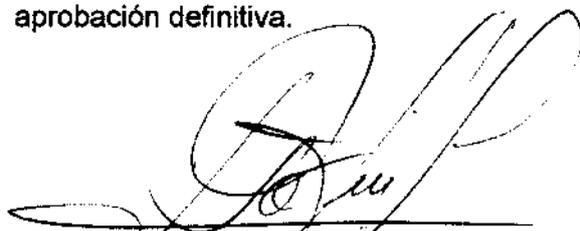
	Diciembre 31,	
Concepto	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Intereses sobre préstamos	21.570	1.153
Costo Financiero beneficios de empleados	3.477	3.848
Comisiones y Otros	2.703	892
Total gastos financieros	27.750	5.893

20. EVENTOS SUBSECUENTES

La Compañía ha evaluados eventos subsecuentes hasta el 28 de febrero de 2020 fecha la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran haber tenido un efecto importante sobre los estados financieros.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Compañía el 28 de febrero de 2020 y serán presentados a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.



ING. PATRICIO DAZA
GERENTE GENERAL



ING. CRISTINA AYALA
CONTADORA GENERAL