

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.
INFORME DE GERENCIA

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO 2.012
QUITO, ABRIL DEL 2013

SEÑORES ACCIONISTAS:

En cumplimiento de las disposiciones legales y estatutarias me es grato poner a consideración de ustedes el informe de labores y resultados económicos correspondiente al periodo del 1ro. de Enero al 31 de Diciembre del 2012.

Dentro de los aspectos operacionales del periodo 2012, debo manifestarles en Primer lugar, que hemos finalizado con NOVACERO la maquila de material trefilado y electrosoldado y en su remplazo para el año 2013 firmaremos un contrato de maquila para fabricación de Clavos. Así también, hemos firmado para entrar en vigencia el año 2013 con la empresa IDEAL ALAMBREC un Contrato de maquila para varillas trefiladas y corrugadas de varios calibres.

Teniendo los precios de mercado para nuestros productos igual que en el año 2011, casi tangenciales con nuestros costos totales ello nos sigue obligando a decidir por venta de servicios a empresas relacionadas vía Maquilas lo que seguro nos generará otros ingresos frescos para el 2013.

Alcanzamos en el periodo que termina resultados mejores que el año 2011 lo cual nos permite repartir mejores utilidades a nuestros trabajadores y accionistas, anhelamos así seguir incrementando nuestra rentabilidad para el año 2013, dentro de un mercado cada vez más competitivo. En segundo lugar, esperamos establecer definitivamente la implantación del Sistema de Gestión ISO 9001 ya que necesitamos controles, procedimientos y personal cada vez más competentes.

1.- RESULTADOS DEL EJERCICIO ECONÓMICO

Durante el periodo 2012, nuestra empresa ha seguido confiando en la permanente reactivación Gubernamental para el sector de la construcción como un sector estratégico en nuestro país; además tomó las previsiones técnicas necesarias para impulsar una mayor producción lo que permitió seguir aprovechando los nuevos mercados para nuestro producto de mallas electrosoldadas en proyectos tanto privados como los de la Vicepresidencia de la República y el Miduvi.

De ésta manera, la empresa ha generado los siguientes resultados de acuerdo a lo que se refleja en el Balance General y en el Estado de Resultados; ello permite realizar el correspondiente cuadro comparativo de los resultados obtenidos en los años 2011 y 2012.

CUADRO COMPARATIVO DE RESULTADOS

TREFILADOS DEL ECUADOR – TREFILEC CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012 NOTAS	AÑO 2011¹ (en dólares)	AÑO 2012 (en dólares)
A.- INGRESOS OPERACIONALES	3'332.876,11	3'097.506,07
B.- COSTO DE VENTAS	-2'914.078,55	-2'659.014,81
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	418.797,56	438.491,26
C.- GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACION	-325.978	-378.140,94
UTILIDAD NETA EN OPERACIÓN	92.819,56	60.350,32
D.- OTROS INGRESOS	18.825	57.261,15
E.- GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	-56.303,64	-52.453,92
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	55.340,92	65.157,55
El Costo de Ventas representa el:	87,43%	85,84%
Los Gastos Operacionales representan el	9,78%	12,21 %

¹ Estado de Resultados transformado a NIIF'S

El costo de ventas ha experimentado un decremento del -9% (\$255.063,74) debido a la buena gestión en compras, precios favorables de la materia prima y un eficiente control así como el manejo de costos e inventarios. Los gastos operacionales se incrementaron en el 16% debido a:

4% Gastos de personal, incremento de la décima cuarta remuneración (mínimos sectoriales), planes de beneficios a empleados incremento del 66% correspondiente al gasto por Jubilación Patronal y Desahucio, Arrendamiento operativo 178% por facturación correspondiente al ejercicio fiscal 2011. Estos son los gastos más relevantes en el periodo. En cambio, como decrementos tenemos: Seguros y reaseguros -63%; Transporte -34%; Seguridad y vigilancia -48%. Además hay que considerar los ajustes que hemos debido realizar según exigen las NIIF'S, ajustes por diferencias de inventario que entran en vigencia este periodo.

BALANCE GENERAL

	2011 ²	2012
Los Activos de la Empresa suman	1.898.632	1.692.078,79
Los Pasivos ascienden a	1.262.212	1.066.300
El Patrimonio a	636.420	625.779

El activo ha tenido un decremento del -10,97% debido a:

El activo corriente es equivalente al 81.10% del total del activo, el mismo ha sufrido una disminución del -14% en relación al ejercicio anterior, Efectivo y sus equivalentes con un decremento del -54%, Activos financieros -18%; Inventario -25. Servicios y otros pagos anticipados en los cuales se observan un incremento del 578%. Estos activos se utilizaron para cubrir Obligaciones financieras, Proveedores, Impuestos, Empleados entre otros.

Pasivo:

El pasivo corriente es equivalente al 57.5% del Pasivo y Patrimonio existe un decremento del -15.52% en relación al año anterior por lo que Cuentas y documentos por pagar proveedores se han incrementado en un 74% esto es debido a que en el transcurso del año se incrementó la comercialización de productos de la competencia, Obligaciones con instituciones financieras -51% las mismas que han servido para financiar las operaciones del negocio específicamente la adquisición de materia prima,

Patrimonio:

Dentro de los cambios significativos tenemos la cuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción de NIIF'S por el valor de (\$54.991,85) de acuerdo a la resolución No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre de 2008 y 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'S este efecto, tiene un decremento en los Resultados acumulados del -2.60%; mientras los Resultados del Ejercicio tienen un incremento del 17.74%.

Ventas por línea de negocio

- Volumen de ventas en USD por línea de negocio:

LÍNEA DE NEGOCIO	2010		2011		2012	
	# UNIDADES	Valor US.	# UNIDADES	Valor USD	# UNIDADES	Valor USD
Varillas	2110000	\$2'524.215,67	2010000	\$2'304.106,44	1092.163	\$1'910.744,53
Mallas	13.653	\$391.046,84	14.547	\$ 538.206,49	22.132	\$811.983,45
Clavos	4.106	\$111.684,64	5.563	\$ 162.582,78	3.882	\$123.346,46
Rollos trellados	81.374 kg.	\$66.740,21	18.908 Kg	\$ 29.375,34	15.457 Kg	\$37.950,17
Otros		\$262.724		\$ 298.604,95		\$213.481,39
TOTAL		\$ 3'356.412		\$ 3'332.876		\$ 3'097.506

² Tomado del Estados de Situación Financiera transformado a NIIF'S

Con estos resultados, cabe plantearse la siguiente pregunta ¿Porque la empresa está decreciendo en ventas, y cuáles son las estrategias para revertir este escenario? y la respuesta se formula como sigue:

El decremento en ventas del -7%, radica en que como ya se enunció en años anteriores hoy más que nunca se han consolidado en el mercado nuevos actores, produciendo nuestro producto estrella (varilla corrugada 7.5 x 12); además se debe considerar que el mercado es manejado por un oligopolio conformados por Andec, Adelca, Novacero e Ideal Alambrec, los mismos que determinan los precios y las condiciones de crédito para nuestro mercado, éstas empresas tienen una gran capacidad de compra de contado por la solvencia económica que manejan y debido a esto, obtienen un precio menor en las adquisiciones de materia prima lo cual, tiene incidencia en el costo de cada uno de los productos terminados, debido a estas causas para el 2013 la Empresa ha trazado las siguientes estrategias así:

- Alianza estratégica con **Novacero** para comercializar su portafolio de productos en nuestro punto de venta el cual, se inaugurará oficialmente en el mes de mayo 2013. De otro lado, en Abril 2013 se iniciará la maquila de un nuevo producto como es los clavos (NOVACLAVO) lo cual, nos permitirá reaccionar en un área deprimida para nosotros desde el año 2007 de este modo, estaríamos haciendo uso del canal de distribución a nivel nacional de la empresa Novacero.
- Alianza de Maquila con Ideal Alambrec.- a partir del mes de diciembre del 2012 se procedió a firmar un contrato con la empresa Ideal Alambrec para realizar maquila de varilla de 5.5; 6; 4.2 y 7.5 mm. lo cual, nos deja márgenes interesantes debido a que nosotros únicamente ponemos la mano de obra y gastos de fábrica que representa un 14% del costo total de nuestros productos.
- Ampliar el portafolio de nuestros productos.- los mismos que se pretenden comercializar en nuestro punto de venta artículos como: perfiles, planchas, ángulos así como artículos ferreteros los mismos que puede ser adquiridos mediante compras nacionales e importaciones.
- Proveer nuestro producto no solo a proyectos privados sino también a proyectos de obra pública e infraestructura nacional debido a que el segmento de la construcción en nuestro país siempre tiene una tendencia de crecimiento todos los años.

La rentabilidad del 2.1% sobre la venta total, sin embargo de haber disminuido las ventas, significa como hemos dicho que la empresa ha debido seguir impulsando las estrategias de maquila para mantener un posicionamiento de sus productos ya que con costos de materias primas variables y en constante ascenso, costos de impuestos a la salida de capitales, costos financieros en los que hemos seguido incurriendo por financiamiento con instituciones financieras locales a tasas altas. Ello explica el incremento de gastos operacionales del 9.78% al 12.21% que de otro modo, hubieran permitido obtener mayores rendimientos.

2.- CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES

Durante el año 2012, se efectuaron Juntas Generales de Accionistas en las que se presentaron informes financieros parciales que han facilitado una toma de decisiones a tiempo y permitido conseguir resultados; pues, la competencia cada vez mayor y dispuesta a mantener en el mercado condiciones de incrementos de precios no concordantes con los incrementos de materias primas en el exterior y sumadas a una ampliación del plazo de pago, supuestamente para incrementar ventas, han repercutido para nuestra empresa en baja de las mismas y que de no mediar un constante monitoreo al mercado, hubieran incidido negativamente en forma mayor en nuestras ventas y consecuentemente en nuestra producción.

3.- RECOMENDACIONES

Para el año 2013, la Gerencia seguirá planificando y aplicando estrategias para la obtención de mejores resultados y así también el alcance de objetivos más concretos y ambiciosos.

La búsqueda de financiamiento externo para compras de materia prima, nos permitirá realizar compras financiadas a 120 y 150 días plazo para reflotar así nuestra liquidez, pese a que en la actualidad el costo de nuestra materia prima se encuentra en una relativa estabilidad, se tratará de seguir formando alianzas estratégicas de negocios con otras empresas tanto Nacionales como Internacionales, importaremos productos estratégicos y pondremos en marcha el proyecto tan esperado desde el año 2008 de la comercializadora en nuestras instalaciones con el objetivo de llegar de primera mano a nuestros clientes arremetiendo así, al intermediarismo comercial en beneficio del cliente.

4.- CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS

Como se puede apreciar en el cuadro Comparativo de Resultados, hemos logrado pese a todos los antecedentes descritos en los comentarios financieros sostener un resultado positivo mejor que en el 2012 y esperamos superarlo ampliamente para este año 2013 con el control de indicadores organizacionales y la prevención de factores críticos que pudieran incidir en la obtención de los objetivos.

Las actividades productivas y de comercio siguen incrementándose, lo cual demuestra la gestión de todos quienes conformamos Trefilec y para este año 2013 esperamos finalmente, alcanzar los resultados que nos hemos planteado.

Se están presentando de este modo como lo hemos hecho en otros años los Resultados Económicos del año 2012 debidamente auditados para la aprobación de los distintos organismos competentes cumpliendo de esta modo, con todos los requisitos que la Ley de Compañías nos exige.

De esta manera, he querido dar a conocer a ustedes señores accionistas una visión global del estado situacional y el desarrollo alcanzado en cada una de las actividades de la Empresa TREFILADOS DEL ECUADOR "TREFILEC CIA. LTDA." Durante el año 2012 y los planes que proyectamos para el año 2013.

De los señores accionistas,

A large, stylized handwritten signature in dark ink, likely belonging to Ing. Patricio Daza M., is written over a horizontal line. The signature is fluid and cursive, with a large loop at the top and a long, sweeping tail that extends to the left.

Ing. Patricio Daza M.
GERENTE GENERAL
TREFILEC CIA. LTDA.

A faint, handwritten mark or signature in the bottom right corner of the page, possibly a second signature or a checkmark.