

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.  
INFORME DE GERENCIA

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO 2.014  
QUITO

**SEÑORES SOCIOS:**

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 período del 1ro. de Enero al 31 de Diciembre del 2014.

**1. Cumplimiento de objetivos previstos para el ejercicio económico en mención.**

Dentro de los objetivos que se plantearon para el 2014 hemos alcanzado un cumplimiento del 80% debido a que se dio continuidad a la maquila de Ideal Alambrec, se procedió arrendar ciertas áreas para bodegaje de productos como rollos de alambre galvanizado; además se incremento la comercialización de productos laminados en caliente en un 45% y se firmaron acuerdos de compra y venta con el proyecto Tamayo Plaza.

**2. Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General.**

Durante el 2014, se efectuaron Juntas Extraordinarias de Socios en las que se trataron lo siguiente:

- El 31 de enero del 2014 se autoriza al Gerente General para celebrar contratos, créditos y contraer obligaciones hasta un monto de \$600.000 (SEISCIENTOS MIL 00/100 DÓLARES) con el Banco del Pichincha, a lo que se dio fiel cumplimiento.
- El 28 de marzo del 2014 se da a conocer el informe de la Gerencia, aprobación de los EE.FF y destino de los resultados del ejercicio económico 2013, los mismos que son aprobados; además autorizan la distribución de las utilidades a los trabajadores, pago del impuesto a la renta y dividendos, a lo que se dio fiel cumplimiento.
- El 04 de abril del 2014 se autoriza al Gerente General a realizar inversiones y firmar escrituras hasta un monto de \$600.000 (SEISCIENTOS MIL 00/100 DÓLARES) en la compra de bienes raíces, a lo que se dio fiel cumplimiento.
- El 06 de junio del 2014 se solicita la enmienda del acta emitida el 01 de agosto del 2013 en la que se aprueba el aporte en activos fijos por parte de los socios por un valor de \$50.469.77, en la que deciden aprobar la enmienda dejando como único socio a Gonzalo Patricio Daza Martínez debido a que los bienes fueron importados y se encuentran a nombre del socio anteriormente descrito, por un valor de \$50.469.77; además se aprueba contratar un perito calificado, a lo que se dio fiel cumplimiento.
- El 13 de junio del 2014 en la que se decide realizar una enmienda a los EE.FF del 2013 que únicamente implica una reclasificación dentro de las cuentas patrimoniales involucradas en el trámite de incremento de capital ingresado a la Superintendencia de Compañías, el cual no se concluyo efectivamente, a lo que se dio fiel cumplimiento.
- El 27 de junio del 2014 se realiza la aprobación del contrato de arrendamiento de las instalaciones, a lo que se da fiel cumplimiento.
- El 01 de septiembre del 2014 realizan la revisión y aprobación de del informe de avalúo de maquinaria y vehículos, en la que se aprueba el informe y el registro por la cantidad de \$63,381 y se deja sin efecto el registro anterior por el valor de \$50.400, a lo que se da fiel cumplimiento.
- El 08 de septiembre del 2014 se aprueba el aumento de capital al Socio Gonzalo Patricio Daza Martínez por el valor de \$63,381 para que se de inicio al trámite respectivo, a lo que se da fiel cumplimiento y a la fecha se encuentra en trámite.

**3. Informe sobre hechos extraordinarios producidos durante el ejercicio.**

Durante el 2014, TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA. no se vio abocada a litigio, actuación administrativa o contingencia que hubiera podido afectar su estabilidad financiera o legal. Tampoco se vio vinculada en condición de demandada en ningún proceso legal.

4. Situación financiera.

4.1. Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 (Expresados en dólares americanos)

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014  
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31,	
		2014	2013
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	124.277	38.645
Cuentas comerciales por cobrar	5	531.187	286.419
Otras cuentas por cobrar	5	281.943	100.680
Inventarios	6	287.156	647.670
Activos por impuestos corrientes	8	273.623	262.925
<b>Total Activos Corrientes:</b>		<b>1.498.185</b>	<b>1.336.339</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades y equipos	7	241.230	292.535
Activos por impuestos diferidos	8	2.469	2.212
<b>Total Activos no Corrientes:</b>		<b>243.699</b>	<b>294.747</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.741.884</b>	<b>1.631.086</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Préstamos	9	369.126	468.683
Cuentas comerciales por pagar	10	277.039	226.176
Otras cuentas por pagar	10	183.791	26.279
Pasivos por impuestos corrientes	8	112.906	87.235
Obligaciones acumuladas	11	34.891	40.323
Obligaciones por beneficios definidos	12	13.320	11.653
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>991.074</b>	<b>860.349</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligación por beneficios definidos	12	47.452	38.797
<b>Total Pasivos no Corrientes</b>		<b>47.452</b>	<b>38.797</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>1.038.526</b>	<b>899.146</b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital Social	14	45.800	45.800
Aporte futuras capitalizaciones		63.381	50.400
Reserva Legal		24.852	24.852
Otros Resultados Integrales		5.818	3.963
Resultados Acumulados		563.508	606.925
<b>Total Patrimonio</b>		<b>703.358</b>	<b>731.940</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1.741.884</b>	<b>1.631.086</b>

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

  
Ing. Patricio Daza  
Gerente General

  
Ing. Cristina Ayala  
Contadora General

4.2. Estado de resultado integral

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 (Expresados en dólares americanos)

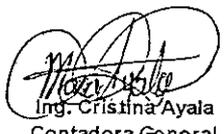
TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	Notas	Diciembre 31,	
		2014	2013
INGRESOS	15	3.082.160	2.560.607
COSTO DE VENTAS	16	2.572.892	2.028.398
<b>MÁRGEN BRUTO</b>		<b>509.268</b>	<b>532.209</b>
Gastos de Venta	16	108.267	110.153
Gastos de Administración	16	218.994	209.248
Gastos Financieros	16	34.117	29.971
Otros ingresos, gasto (neto)	15	(29.102)	(14.356)
<b>Total</b>		<b>332.276</b>	<b>335.016</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>176.992</b>	<b>197.193</b>
<b>MENOS:</b>			
Participación a trabajadores	11	26.827	30.173
Impuesto a la renta	8	41.288	46.965
<b>Total</b>		<b>68.115</b>	<b>77.138</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO CONTABLE</b>		<b>108.878</b>	<b>120.055</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>			
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos	17	1.028	5.016
Impuesto a las ganancias relativo a ORI	17	827	(1.053)
<b>Total</b>		<b>1.855</b>	<b>3.963</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO CONTABLE</b>		<b>110.733</b>	<b>124.018</b>

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

  
Ing. Patricio Daza  
Gerente General

  
Ing. Cristina Ayala  
Contadora General

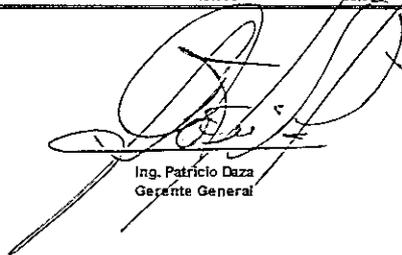
4.3. Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas  
 Al 31 de diciembre del 2014 y 2013. (Expresados en dólares americanos)

TREPLADOS DEL ECUADOR TREPLER CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2013	45.800	50.400	24.852	3.963	606.925	731.940
Ajustes activos fijos		12.981				12.981
Distribución de dividendos					(120.055)	(120.055)
Aporte socios futuras capitalizaciones						-
Ajustes ejercicios anteriores					(32.240)	(32.240)
Utilidad del periodo 2014					176.592	176.592
Distribución Utilidades trabajadores 2014					(26.827)	(26.827)
Impuesto a la renta 2014					(41.288)	(41.288)
Garancias actuariales por planes de beneficios definidos				1.028		1.028
Impuesto a las Ganancias CRT				827		827
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>45.800</b>	<b>63.381</b>	<b>24.852</b>	<b>5.818</b>	<b>563.508</b>	<b>703.358</b>

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



Ing. Patricio Daza  
 Gerente General



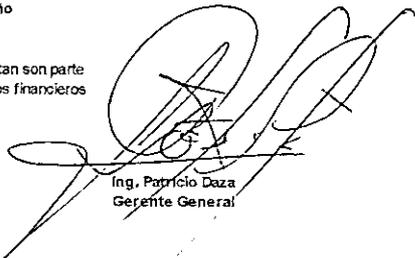
Ing. Cristina Ayala  
 Contadora General

4.4. Estado de flujo de caja  
 Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 (Expresados en dólares americanos)

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes	2.869.527	2.619.102
Otros ingresos	29.102	14.356
Efectivo pagado a proveedores	(2.165.245)	(2.188.916)
Efectivo pagado a empleados	(317.656)	(340.816)
Impuesto a la renta pagado	(41.288)	(46.965)
Intereses pagados	(32.480)	(26.756)
Otros gastos	(152.076)	(20.530)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación</b>	<b>189.884</b>	<b>7.473</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Pago por compra de mobiliario y equipo	(4.695)	(51.225)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión</b>	<b>(4.695)</b>	<b>(51.225)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Disminución en préstamos y sobregiros bancarios	(99.557)	82.077
Efectivo (pagado) recibido por préstamos de accionistas		(39.613)
Efectivo (pagado) recibido por préstamos LP		(20.174)
Efectivo recibido por aportes para futura capitalización		1.458
Reserva de capital		3.963
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento</b>	<b>(99.557)</b>	<b>27.710</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		
Aumento (disminución) neto de efectivo	85.632	(16.042)
Efectivo al inicio del año	38.645	54.686
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>124.277</b>	<b>38.645</b>

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 FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
<b>Utilidad neta</b>	<b>108.678</b>	<b>120.055</b>
<b>Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:</b>		
Provisión para documentos y cuentas incobrables	(6.882)	(2.453)
Depreciación	68.981	63.244
Provisión para jubilación patronal y desahucio	10.322	7.917
Ajuste por Gasto Irpuest a la Renta	(5.678)	18.021
Ajuste por Gasto Participación Trabajadores	(3.346)	20.400
Ajuste a resultados acumulados	(150.440)	(19.315)
Reparto de Utilidades a los accionistas	114.592	(30.459)
Provisión por obsolescencia de inventario	(302)	3.051
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
Aumento (Disminución) en documentos y cuentas por cobrar clientes	(212.634)	58.495
Aumento (Disminución) Otras Cuentas por Cobrar	(10.630)	55.069
Aumento (Disminución) Anticipo Proveedores	(207.740)	2.837
Aumento (Disminución) en Inventarios	360.817	(94.199)
Aumento (Disminución) en otros activos	(257)	12.789
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	52.700	(180.894)
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas po Pagar	23.748	(4.040)
Aumento (Disminución) en Beneficios a Empleados	(929)	(14.448)
Aumento (Disminución) en Anticipo Clientes	48.684	(8.597)
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>189.884</b>	<b>7.473,10</b>

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

**5. Propuesta sobre el destino de las utilidades obtenidas en el ejercicio económico.**

La utilidad del ejercicio económico 2014, después de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta es de \$108.877,58 por lo cual esta gerencia propone la distribución del 100% de la misma de acuerdo a cada una de las participaciones de los socios:

APELLIDOS Y NOMBRES	CEDULA DE IDENTIDAD	CAPITAL	%	VALOR DIVIDENDOS
Daza Martínez Gonzalo Patricio	1704042918	41.220,00	90%	97.989,82
Acosta Maldonado Myriam del Rosario	1703718674	2.290,00	5%	5.443,88
Daza Acosta José Roberto	1717609182	2.290,00	5%	5.443,88
TOTAL		45.800,00	100%	108.877,58

**6. Recomendaciones a la Junta General respecto a políticas y estrategias.**

Dentro de las principales estrategias que se tienen planificadas para el ejercicio económico 2015 son:

- ✓ Crear nuevos productos para lanzar al mercado.
- ✓ Proveer productos de acero a la empresa Lizardo Godoy para la elaboración de tubos de concreto.
- ✓ Continuar con la maquila de Ideal Alambrec.
- ✓ Arrendar áreas de bodega a la empresa Ideal Alambrec.
- ✓ Participar en proyectos habitacionales en donde parte de la negociación es adquirir bienes del mismo proyecto, los mismo que deben ser de gran plusvalía.
- ✓ Incurrir en nuevos nichos de mercados.

**7. Estado de cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual.**

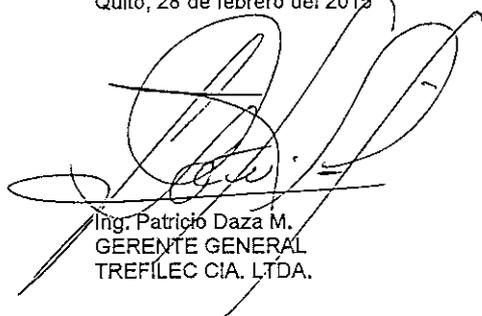
La empresa cumple con las normas de propiedad intelectual y derechos de autor y que el software contable MQR que utiliza es legal y sobre el mismo se han pagado derechos de autor, bien sea por adquisiciones, licencias de uso o cesiones.

- ✓ MQR Sistema Financiero Contable; versión 10; 27 de febrero del 2013; 192.168.1.19; registro I.E.P.I 5787.

La empresa tiene un inventario de este software que utiliza y lleva control para cada usuario.

De acuerdo con las políticas de la Empresa, los empleados están en la obligación de observar las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor.

Quito, 28 de febrero del 2015



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