

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.
INFORME DE GERENCIA

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO 2.015
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 2015.

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

Dentro de los objetivos que se plantearon para el 2015 hemos alcanzado un cumplimiento del 70% debido a que se implementó en producción la fabricación de mallas electrosoldadas en rollo, se dio continuidad a la maquila de Ideal Alambrec, se firmó un contrato de hipoteca por el valor de \$125.000 con los cónyuges Gloria Donoso y Ramiro Yépez con el fin de garantizar las obligaciones contraídas por las partes en la que Trefilec proveerá de materiales para la construcción por el monto antes mencionado, la otra parte entrega un terreno de 981 m² en garantía; además la ventas de laminados en caliente se incrementó en un 24% esto representa un total de 1.815 TM.

2. Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General.

Durante el 2015, se efectuaron Juntas Extraordinarias de Socios en las que se trataron lo siguiente:

- El 26 de marzo del 2015 se reúne la Junta General Ordinaria de Socios, con el fin de dar a conocer el informe de gerencia y la aprobación de los estados financieros y el destino de los resultados del ejercicio fiscal 2014.

3. Informe sobre hechos extraordinarios producidos durante el ejercicio.

Durante el 2015, TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. 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 2015 y 2014 (Expresados en dólares americanos)

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

<u>Diciembre 31,</u>			
ACTIVOS	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	44.567	124.277
Cuentas comerciales por cobrar	5	446.454	531.187
Otras cuentas por cobrar	5	74.689	281.943
Inventarios	6	283.218	287.156
Activos por impuestos corrientes	8	260.898	273.623
Total Activos Corrientes:		<u>1.109.825</u>	<u>1.498.185</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos	7	185.099	241.230
Activos por impuestos diferidos	8	2.763	2.469
Total Activos no Corrientes:		<u>187.862</u>	<u>243.699</u>

TOTAL ACTIVOS**1.297.686****1.741.884****PASIVOS CORRIENTES:**

Préstamos	9	73.603	369.126
Cuentas comerciales por pagar	10	103.981	277.039
Otras cuentas por pagar	10	276.798	183.791
Pasivos por impuestos corrientes	8	70.261	112.906
Obligaciones acumuladas	11	31.963	34.891
Obligaciones por beneficios definidos	12	15.236	13.320

Total Pasivos Corrientes**571.843****991.074****PASIVOS NO CORRIENTES:**

Obligación por beneficios definidos	12	51.989	47.452
-------------------------------------	----	--------	--------

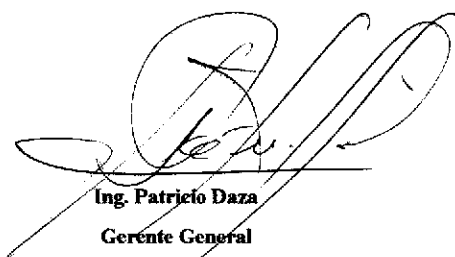
Total Pasivos no Corrientes**51.989****47.452****Total Pasivos****623.832****1.038.526****PATRIMONIO:**

14

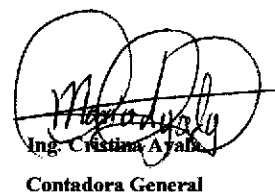
Capital Social	109.181	45.800
Aporte futuras capitalizaciones	-	63.381
Reserva Legal	24.852	24.852
Otros Resultados Integrales	13.157	5.818
Resultados Acumulados	526.665	563.508

Total Patrimonio**673.855****703.358****TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO****1.297.686****1.741.884**

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 2015 y 2014 (Expresados en dólares americanos)

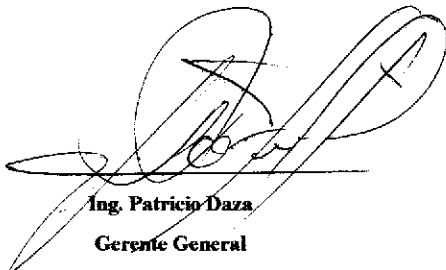
TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

		<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS	15	2.568.863	3.082.160
COSTO DE VENTAS	16	2.083.616	2.572.892
MÁRGEN BRUTO		485.247	509.268
Gastos de Venta	16	101.968	108.267
Gastos de Administración	16	219.356	218.994
Gastos Financieros	16	16.145	34.117
Otros ingresos, gasto (neto)	15	(19.006)	(29.102)
Total		318.463	332.276
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		166.784	176.992
MENOS:			
Participación a trabajadores	11	26.085	26.827
Gasto (Ingreso) Impuesto a la renta corriente	8	39.872	41.288
Gasto (Ingreso) Impuesto a la renta diferido	8	(68)	
Total		65.889	68.115
UTILIDAD DEL EJERCICIO CONTABLE		100.895	108.878
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos	17	7.113	1.028
Impuesto a las ganancias relativo a ORI	17	-	827
Total		7.113	1.855
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO CONTABLE		108.007,95	110.733

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


Ing. Patricio Daza
Gerente General


Ing. Cristina A. Sola
Contadora General

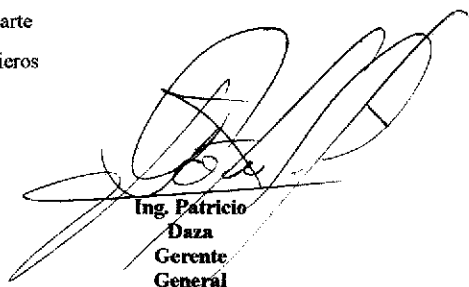
4.3. Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresados en dólares americanos)

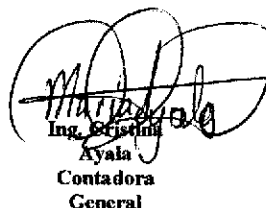
TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte para futuras capitalizacio nes</u>	<u>Reserv a Legal</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Resultado o Acumula dos</u>	<u>Total Patrimoni o</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	45.800	63.381	24.852	5.818	563.508	703.358
Aumento de Capital	63.381	(63.381)				-
Distribución de dividendos					(108.878)	(108.878)
Aporte socios futuras capitalizaciones						-
Ajustes ejercicios anteriores					(28.860)	(28.860)
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos				7.113		7.113
Impuesto a las Ganancias ORI				226		226
Utilidad del ejercicio 2015					166.784	166.784
Distribución utilidades trabajadores 2015					(26.085)	(26.085)
Impuesto a la renta corriente 2015					(39.872)	(39.872)
Impuesto a la renta diferido 2015					68	68
Saldos al 31 de diciembre de 2015	109.181	-	24.852	13.157	526.665	673.855

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 2015 y 2014 (Expresados en dólares americanos)

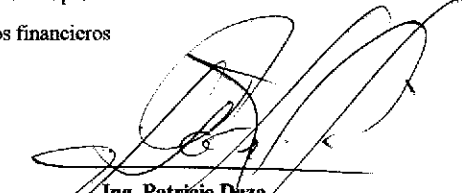
TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	2.652.148	2.869.527
Otros ingresos	19.006	29.102
Efectivo pagado a proveedores	(1.926.908)	(2.165.245)
Efectivo pagado a empleados	(328.419)	(317.656)
Impuesto a la renta pagado	(39.805)	(41.288)
Intereses pagados	(15.025)	(32.480)
Otros gastos	(131.519)	(152.076)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	229.479	189.884
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pago por compra de mobiliario y equipo	(13.665)	(4.695)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión	(13.665)	(4.695)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución en préstamos y sobregiros bancarios	(368.231)	(99.557)
Efectivo (pagado) recibido por préstamos de accionistas	72.707	
Efectivo (pagado) recibido por préstamos LP		
Efectivo recibido por aportes para futura capitalización		
Reserva de capital		
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	(295.523)	(99.557)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		
Aumento (disminución) neto de efectivo	(79.710)	85.632
Efectivo al inicio del año	124.277	38.645
Efectivo al final del año	44.567	124.277

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 2015
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	100.895	108.878
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Provisión para documentos y cuentas incobrables	1.860	(6.882)
Depreciación	69.796	68.981
Provisión para jubilación patronal y desahucio	6.453	10.322
Ajuste por Gasto Impuesto a la Renta	(1.415)	(5.678)
Ajuste por Gasto Participación Trabajadores	(743)	(3.346)
Ajuste a resultados acumulados	(130.399)	(150.440)
Reparto de Utilidades a los accionistas	99.459	114.592
Provisión por obsolescencia de inventario	671	(302)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento (Disminución) en documentos y cuentas por cobrar clientes	83.285	(212.634)
Aumento (Disminución) Otras Cuentas por Cobrar	12.878	(10.630)
Aumento (Disminución) Anticipo Proveedores	207.708	(207.740)
Aumento (Disminución) en Inventarios	3.268	360.817
Aumento (Disminución) en otros activos	(294)	(257)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	(129.710)	52.700
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	(42.345)	23.748
Aumento (Disminución) en Beneficios a Empleados	(3.204)	(929)
Aumento (Disminución) en Anticipo Clientes	(48.684)	48.684
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	229.479	189.884

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

La utilidad del ejercicio económico 2015, después de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta es de \$100.895 por lo cual esta gerencia propone que estos valores no se distribuyan a los socios y que se cree una reserva

facultativa, debido a que el 2016 es un año un poco complejo debido a la situación económica y política que está atravesando el país.

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

Dentro de las principales estrategias que se tienen planificadas para el ejercicio económico 2016 son:

- ✓ Adquirir la franquicia a Ideal Alambrec de Cercas Soluciones relacionada con todo tipo de cerramientos.
- ✓ Comercializar todo el portafolio de productos de Ideal Alambrec Bekaer
- ✓ 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.
- ✓ Comercializar el portafolio de productos de Novacero
- ✓ Incurrir en nuevos nichos de mercados.

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

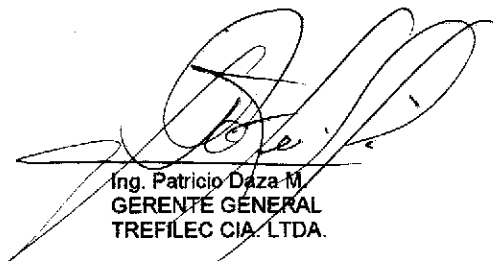
La empresa cumple con las normas de propiedad intelectual y derechos de autor y que el software contable MQR que utiliza es legal y sobre el mismo se han pagado derechos de autor, bien sea por adquisiciones, licencias de uso o cesiones.

- ✓ 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, 29 de febrero del 2016.



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