

**TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.  
INFORME DE GERENCIA**

**CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO 2.016  
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 2016.

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

Dentro de los objetivos que se plantearon para el 2016 hemos alcanzado un cumplimiento del 75% debido a que se realizó una alianza estratégica con Ideal Alambrec para la comercialización de Cercas Soluciones con todo tipo de cerramientos, además se comenzó a comercializar la mayor parte del portafolio de sus productos. Se incrementó el volumen de maquila a Ideal Alambrec con precios muy adecuados para la empresa. Se participó en dos proyectos inmobiliarios, en donde parte de la negociación es adquirir bienes del mismo proyecto a precios convenientes para la compañía, estas negociaciones se realizaron con Ideum Promotores Ideumpromo Cia. Ltda. y con el Fideicomiso El Palmeral de Romero y Pazmán, los proyectos siguen en ejecución y se espera la entrega de los bienes para el año 2017. No se logró consolidar la comercialización del portafolio de productos de Novacero, sin embargo se ha continuado con el incremento en la venta de varilla laminada.

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

Durante el 2016, se efectuaron Juntas Ordinarias y Extraordinarias de Socios en las que se trataron los siguientes temas:

- El 15 de enero de 2016 se reúne la Junta General Extraordinaria de Socios, con el fin de nombrar al Gerente General y al Presidente de la empresa por el período de 5 años contados desde la fecha de inscripción en el registro mercantil. En la cual se resolvió delegar como Presidenta a la Sra. Acosta Maldonado Myriam del Rosario y como Gerente General al Sr. Daza Martínez Gonzalo Patricio.
- El 22 de marzo de 2016 se realiza la Junta General Ordinaria de Socios, con el fin de dar a conocer y aprobar el Informe de Auditoría, el Informe de Gerencia, Los Estados Financieros y el destino de las utilidades del año 2015.
- El 10 de junio de 2016 se reúnen en Junta General Extraordinaria de Socios con el fin de autorizar al Gerente General a :
  - Participar de un Proyecto Inmobiliario al costo y en tal virtud la compra de un porcentaje del 5.0974 de derechos y acciones del lote de terreno signado con el No. 7-315, situado en la calle Aurelio Dávila Cajas, perteneciente a la parroquia Tumbaco, Cantón Quito, provincia de Pichincha, sobre el cual se desarrollará el Proyecto Inmobiliario Bamboo, y posteriormente se declarará bajo régimen de propiedad horizontal.
  - Comparecer y suscribir la escritura pública de adjudicación de la casa de habitación signada con el No. 15 y su cuota de copropiedad en el mencionado Conjunto Bamboo, que le corresponde a la compañía en virtud de la compra de derechos y acciones adquiridos por la misma en el Proyecto Inmobiliario Bamboo.
  - Otorgar poder especial en favor de la compañía Ideum Promotores Ideumpromo Cia. Ltda., con atribuciones específicas para que lo represente en la suscripción de los documentos y contratos, tales como compraventa de los derechos y acciones señalados en el punto No. 1, así como a lo largo de todos los trámites administrativos y jurídicos del proyecto Inmobiliario Bamboo.
- El 3 de Agosto de 2016 se reúne la Junta General Extraordinaria de Socios para autorizar a la Gerencia General la resciliación de la promesa de compra venta del departamento 906 piso 9 de 91.14 metros cuadrados, en el Edificio Tamayo Plaza, ubicado en las calles José Luis Tamayo entre Luis Cordero y Baquerizo Moreno de la ciudad de Quito.
- El 3 de diciembre de 2016 se realiza la Junta General Extraordinaria de Socios para autorizar al Gerente General a firmar la resciliación de la promesa de compra venta del departamento 901 piso 09 de 104.09 metros cuadrados más dos parqueaderos de 13 metros cuadrados cada uno en el Edificio Tamayo Plaza ubicado en las calles José Luis Tamayo, entre Luis Cordero y Baquerizo Moreno de la ciudad de Quito.
- El 9 de diciembre de 2016 se realiza la Junta General Extraordinaria de Socios para conocer, aprobar y autorizar al Gerente General sobre la venta de maquinaria y conocer, aprobar y autorizar la actualización de la actividad económica principal ante el Servicio de Rentas Internas.

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

Durante el 2016, 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 2016 y 2015 (Expresados en dólares americanos)*

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31,	
		2016	2015
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	57,417	44,567
Cuentas comerciales por cobrar	5	388,360	446,454
Otras cuentas por cobrar	5	304,859	74,689
✓ Inventarios	6	473,351	283,218
Activos por impuestos corrientes	8	121,968	260,898
<b>Total Activos Corrientes:</b>		<b>1,345,955</b>	<b>1,109,828</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades y equipos	7	126,230	185,099
Activos por impuestos diferidos	8	226,561	2,763
<b>Total Activos no Corrientes:</b>		<b>352,791</b>	<b>187,862</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1,698,746</b>	<b>1,297,686</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Préstamos	9	69,631	73,603
Cuentas comerciales por pagar	10	144,008	103,981
Otras cuentas por pagar	10	334,919	276,798
Pasivos por impuestos corrientes	8	177,662	70,261
Obligaciones acumuladas	11	52,020	31,963
Obligaciones por beneficios definidos	12	14,239	15,236
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>792,479</b>	<b>671,843</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligación por beneficios definidos	12	52,413	51,989
<b>Total Pasivos no Corrientes</b>		<b>52,413</b>	<b>51,989</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>844,882</b>	<b>623,832</b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital Social	14	109,181	109,181
Aporte futuras capitalizaciones		-	-
Reservas		125,747	24,852
Otros Resultados Integrales		15,849	13,157
Resultados Acumulados		603,078	526,665
<b>Total Patrimonio</b>		<b>853,854</b>	<b>873,856</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1,698,746</b>	<b>1,297,686</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 2016 y 2015 (Expresados en dólares americanos)

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

		<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS	15	2,299,604	2,568,863
COSTO DE VENTAS	16	1,695,519	2,083,616
<b>MÁRGEN BRUTO</b>		<b>604,085</b>	<b>485,247</b>
Gastos de Venta	16	98,729	101,968
Gastos de Administración	16	213,231	219,356
Gastos Financieros	16	10,093	16,145
Otros ingresos, gasto (neto)	15	(8,796)	(19,006)
<b>Total</b>		<b>313,257</b>	<b>318,463</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>290,828</b>	<b>166,784</b>
<b>MENOS:</b>			
Participación a trabajadores	11	43,624	26,085
Gasto (Ingreso) Impuesto a la renta corriente	8	77,085	39,872
Gasto (Ingreso) Impuesto a la renta diferido	8	(9,804)	(68)
<b>Total</b>		<b>110,905</b>	<b>65,889</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO CONTABLE</b>		<b>179,923</b>	<b>100,895</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>			
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos	17	2,692	7,113
<b>Total</b>		<b>2,692</b>	<b>7,113</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO CONTABLE</b>		<b>182,615</b>	<b>108,008</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 2016 y 2015 (Expresados en dólares americanos)

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFLEC CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total Patrimonio</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	109,181	-	24,852	-	13,157	526,665	673,855
Aumento de Capital							-
Reserva Facultativa				100,895		(100,895)	-
Aporte socios futuras capitalizaciones							-
Ajustes ejercicios anteriores						(2,615)	(2,615)
Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos					2,692		2,692
Utilidad del ejercicio 2017						290,828	290,828
Distribución utilidades trabajadores 2017						(43,624)	(43,624)
Impuesto a la renta corriente 2017						(77,085)	(77,085)
Impuesto a la renta diferido 2017						9,804	9,804
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>109,181</b>	<b>-</b>	<b>24,852</b>	<b>100,895</b>	<b>15,849</b>	<b>603,078</b>	<b>853,854</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 2016 y 2015 (Expresados en dólares americanos)*

**TREFIADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes	2,349,016	2,652,148
Otros ingresos	8,796	19,006
Efectivo pagado a proveedores	(1,975,265)	(1,926,908)
Efectivo pagado a empleados	(286,720)	(328,419)
Impuesto a la renta pagado	(67,281)	(39,805)
Intereses pagados	(4,876)	(15,025)
Otros gastos	(5,140)	(131,519)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación</b>	<b>18,531</b>	<b>229,479</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Pago por compra de mobiliario y equipo	(1,709)	(13,665)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión</b>	<b>(1,709)</b>	<b>(13,665)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Disminución en préstamos y sobregiros bancarios	(787)	(368,231)
Efectivo (pagado) recibido por préstamos de accionistas	(3,185)	72,707
Efectivo (pagado) recibido por préstamos LP		
Efectivo recibido por aportes para futura capitalización		
Reserva de capital		
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento</b>	<b>(3,972)</b>	<b>(295,523)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		
Aumento (disminución) neto de efectivo	12,851	(79,710)
Efectivo al inicio del año	44,567	124,277
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>57,417</b>	<b>44,567</b>

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

Ing. Patricio Díaz  
Gerente General

Ing. Cristina Ayala  
Contadora General

## TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

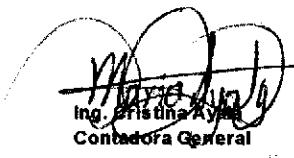
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad neta	179,923	100,895
<b>Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:</b>		
Provisión para documentos y cuentas incobrables	8,794	1,860
Depreciación	60,578	69,796
Provisión para jubilación patronal y desahucio	(574)	6,453
Ajuste por Gasto Impuesto a la Renta	37,212	(1,415)
Ajuste por Gasto Participación Trabajadores	17,540	(743)
Ajuste a resultados acumulados	77	(130,399)
Reparto de Utilidades a los accionistas	(11,813)	99,459
Provisión por obsolescencia de inventario	(9,757)	671
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
Aumento (Disminución) en documentos y cuentas por cobrar clientes	49,413	83,285
Aumento (Disminución) Otras Cuentas por Cobrar	(79,051)	12,878
Aumento (Disminución) Anticipo Proveedores	(231,872)	207,708
Aumento (Disminución) en Inventarios	(180,377)	3,268
Aumento (Disminución) en otros activos	(7,189)	(294)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	59,563	(129,710)
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	116,864	(42,345)
Aumento (Disminución) en Beneficios a Empleados	5,477	(3,204)
Aumento (Disminución) en Anticipo Clientes	3,722	(48,684)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
	<b>18,531</b>	<b>229,479</b>

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



Ing. Patricio Daza  
Gerente General



Ing. Cristina Ayala  
Contadora General

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

La utilidad del ejercicio económico 2016, después de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta es de \$179,923.13, de los cuales de acuerdo a lo establecido por el Ministerio de Relaciones Laborales mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2017-0038, establece el procedimiento para el pago y control de la compensación económica por salario digno correspondiente al año 2016, indicando en su artículo 1 que su valor mensual será de USD\$ 429.57, estando obligado el empleador a pagar esta compensación económica a los trabajadores que durante el año 2016 no hubieran recibido el monto indicado anteriormente. Una vez realizado el cálculo de acuerdo a lo establecido en el artículo 3 de este acuerdo, se determinó que el valor a pagar como compensación por salario digno del año 2016 es de USD\$ 290.58.

Con lo indicado anteriormente el valor neto utilidades del ejercicio económico 2016 es de USD\$ 179,632.55, el cual esta Gerencia sugiere se reparta entre los socios de acuerdo a sus porcentajes de participación social, así:

SOCIO	CEDULA DE IDENTIDAD	% PARTICIPACION SOCIETARIA	VALOR DIVIDENDOS
Daza Martínez Gonzalo Patricio	1704042918	96%	172,447.25
Acosta Maldonado Myriam del Rosario	1703718674	2%	3,592.65
Daza Acosta José Roberto	1717609182	2%	3,592.65
<b>TOTAL</b>		<b>100%</b>	<b>179,632.55</b>

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

Dentro de las principales estrategias que se tienen planificadas para el ejercicio económico 2017 son:

- ✓ Finiquitar en el periodo 2017 la venta de maquinaria, autorizada por la Junta General de Socios en reunión extraordinaria del 9 de diciembre de 2016.
- ✓ Lograr nuevas alianzas estratégicas con los principales proveedores de acero.
- ✓ Ampliar el ámbito comercial a otras regiones del país.
- ✓ Innovar el portafolio de productos.
- ✓ Implementar nuevos medios de pago y financiamiento a clientes.
- ✓ Implementar estrategias de comercialización con la utilización de medios electrónicos.
- ✓ Potenciar la plataforma tecnológica de soporte para la empresa.

#### 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 2017.



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