

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA.
INFORME DE GERENCIA

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO 2017
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 2017.

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

Dentro de los objetivos que se plantearon para el 2017 hemos alcanzado un cumplimiento del 79% debido a que se finiquitó la venta de la maquinaria, autorizada por la Junta General de Socios en reunión extraordinaria del 9 de diciembre de 2016. A lo largo del año se realizó acercamientos con Novacero no se ha logrado contar con una alianza estratégica sin embargo la alianza comercial lograda ha permitido impulsar de manera importante la comercialización de varilla laminada. Se amplió el ámbito comercial a varias ciudades del país como Guayaquil, Palora, Tena, Coca, Manta Portoviejo entre otras. Se amplió el portafolio de productos ofrecidos contando con nuevos sistemas constructivos a disposición de clientes adicionalmente tubería de pvc. Respecto a los nuevos medios de pago y financiamiento se logró implementar un mecanismo quirografario que atenúa el riesgo de crédito otorgado a clientes, el nuevo mecanismo de crédito se implementará el siguiente período. Las estrategias de comercialización que utilizan medios electrónicos fueron implementados en forma parcial, se logró actualizar totalmente la página web y las cuentas en las distintas redes sociales, se encuentra pendiente para el siguiente período la implementación de la estrategia de comercialización. La plataforma tecnológica fue potenciada con la implementación del sistema Firesoft que operativiza los procesos de soporte de la Empresa.

2. Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General.

Durante el 2017, se efectuaron Juntas Ordinarias y Extraordinarias de Socios en las que se trataron los siguientes temas:

- El 15 de febrero de 2017 se reúne la Junta General Extraordinaria de Socios, con el fin de convalidar el acta de Junta General Extraordinaria de Socios efectuada el 9 de diciembre de 2016 que trató sobre la autorización de la venta de la maquinaria y cambio de la actividad principal de la empresa, lo cual fue aprobado con el 100% del capital suscrito y pagado de la compañía.
- El 29 de marzo de 2017 se reúne la Junta General Ordinaria de socios para dar a conocer y arropar el Informe de Auditoría Externa, Informe de Gerencia, Estados Financieros y destino de las utilidades del año 2017.
- El 1 de junio de 2017 se reúne la Junta General Extraordinaria de Socios con el fin de autorizar al Ing. Patricio Daza Gerente General de la empresa, a realizar la compra de un local comercial frontal en el Edificio Bélgica Garden por USD\$ 210,621.75. Esto fue aprobado por la junta con el 100% de los votos. Durante el año 2017 se firmó la promesa de compra venta y el mismo se encuentra en proceso de construcción.
- El 26 de octubre de 2017 se reúne la Junta Extraordinaria de Socios para revisar y decidir sobre el destino de la reserva facultativa conformada según acta de Junta General Ordinaria de Socios del 22 de marzo de 2016. En esta junta se decidió distribuir como dividendos el valor de la reserva de USD\$ 100,894.95, de acuerdo al porcentaje de participación de cada socio.

3. Informe sobre hechos extraordinarios producidos durante el ejercicio.

Durante el 2017, 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 2017 y 2016 (Expresados en dólares americanos)

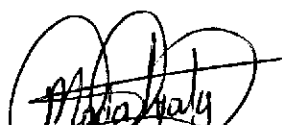
TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

		Diciembre 31,	
ACTIVOS	Notas	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	412,401	57,417
Cuentas comerciales por cobrar	5	828,626	388,360
Otras cuentas por cobrar	5	279,160	304,859
Inventarios	6	245,517	473,351
Activos por impuestos corrientes	8	103,917	121,968
Total Activos Corrientes:		1,869,622	1,345,955
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos	7	275,875	126,230
Activos por impuestos diferidos	8	13,316	226,561
Total Activos no Corrientes:		289,190	352,791
TOTAL ACTIVOS		2,158,812	1,698,746
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	9	843	69,631
Cuentas comerciales por pagar	10	673,156	144,008
Otras cuentas por pagar	10	476,832	334,919
Pasivos por impuestos corrientes	8	161,410	178,896
Obligaciones acumuladas	11	47,592	52,020
Obligaciones por beneficios definidos	12	11,285	14,239
Total Pasivos Corrientes		1,371,118	793,713
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligación por beneficios definidos	12	35,720	52,413
Total Pasivos no Corrientes		35,720	52,413
Total Pasivos		1,406,838	846,126
PATRIMONIO:			
Capital Social	14	109,181	109,181
Aporte futuras capitalizaciones		-	-
Reservas		24,852	125,747
Otros Resultados Integrales		18,214	15,849
Resultados Acumulados		599,728	601,843
Total Patrimonio		751,974	852,620
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2,158,812	1,698,746

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 2017 y 2016 (Expresados en dólares americanos)

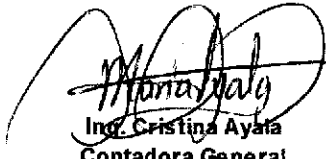
TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

		Diciembre 31,	
	Notas	2017	2016
INGRESOS	15	3,891,668	2,299,604
COSTO DE VENTAS	16	3,250,449	1,695,519
MÁRGEN BRUTO		641,220	604,085
Gastos de Venta	16	127,063	98,729
Gastos de Administración	16	382,302	213,231
Gastos Financieros	16	12,895	10,093
Otros ingresos, gasto (neto)	15	(169,275)	(8,796)
Total		352,985	313,257
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		288,234	290,828
MENOS:			
Participación a trabajadores	11	43,235	43,624
Gasto (Ingreso) impuesto a la renta corriente	8	57,639	78,319
Gasto (Ingreso) impuesto a la renta diferido	8	9,553	(9,804)
Total		110,427	112,139
UTILIDAD DEL EJERCICIO CONTABLE		177,807	178,689
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos	17	2,365	2,692
Total		2,365	2,692
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO CONTABLE		180,172	181,381

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


Ing. Patricio Daza
Gerente General


Ing. Cristina Ayala
Contadora General

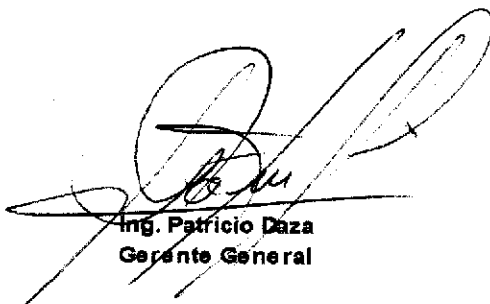
4.3. Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 (Expresados en dólares americanos)

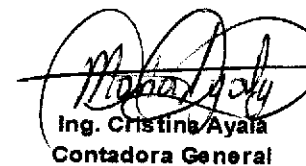
TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(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>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	109,181	-	24,862	100,896	16,849	601,843	852,620
Aumento de Capital							-
Reserva Facultativa				(100,895)			(100,895)
Aporte socios futuras capitalizaciones							-
Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos					2,365		2,365
Distribución de utilidades a socios						(179,923)	(179,923)
Utilidad del ejercicio 2017						288,234	288,234
Distribución utilidades trabajadores 2017						(43,235)	(43,235)
Impuesto a la renta corriente 2017						(57,639)	(57,639)
Impuesto a la renta diferido 2017						(9,553)	(9,553)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	109,181	-	24,862	-	18,214	599,728	751,974

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


Ing. Patricio Daza
Gerente General


Ing. Cristina Ayala
Contadora General



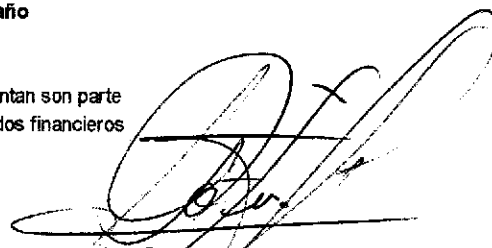
4.4. Estado de flujo de caja
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 (Expresados en dólares americanos)

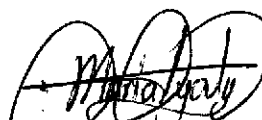
TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	3,445,772.49	2,349,016.45
Otros ingresos	169,275.04	8,795.87
Efectivo pagado a proveedores	(2,417,410.67)	(1,975,264.66)
Efectivo pagado a empleados	(370,342.96)	(286,719.62)
Impuesto a la renta pagado	(67,192.05)	(67,280.53)
Efectivo pagado a accionistas	(145,586.58)	-
Intereses pagados	(7,312.52)	(4,876.18)
Otros gastos	(3,217.24)	(5,139.93)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	603,985.51	18,531.40
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pago por compra de mobiliario y equipo	(256,332.04)	(1,709.17)
Importes procedentes de la venta de mobiliario y equipo	76,118.46	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión	(180,213.58)	(1,709.17)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución en préstamos y sobregiros bancarios	734.07	(786.57)
Efectivo (pagado) recibido por préstamos de accionistas	(69,521.95)	(3,185.10)
Efectivo (pagado) recibido por préstamos LP	-	-
Efectivo recibido por aportes para futura capitalización	-	-
Reserva de capital	-	-
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	(68,787.88)	(3,971.67)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Aumento (disminución) neto de efectivo	354,984.05	12,850.56
Efectivo al inicio del año	57,417.34	44,566.78
Efectivo al final del año	412,401.39	57,417.34

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


Ing. Patricio Daza
Gerente General


Ing. Cristina Ayala
Contadora General

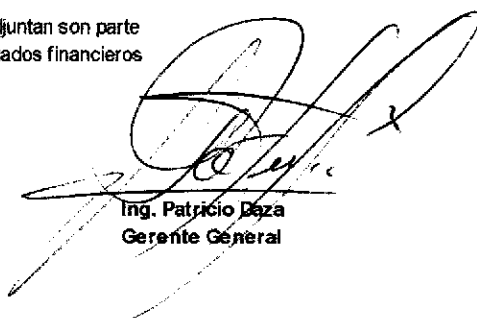


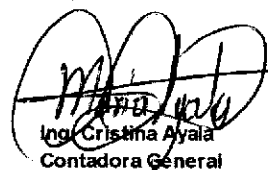
TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	177,807.22	178,688.80
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Provisión para documentos y cuentas incobrables	8,379.88	8,793.97
Depreciación	30,568.64	60,578.34
Provisión para jubilación patronal y desahucio	(19,646.48)	(573.53)
Ajuste por Gasto Impuest a la Renta	(20,680.23)	38,446.57
Ajuste por Gasto Participación Trabajadores	(389.01)	17,539.59
Ajuste a resultados acumulados	2,365.00	76.67
Reparto de Utilidades a los accionistas	(145,586.58)	(11,812.52)
Provisión por obsolescencia de inventario	168.96	(9,756.97)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) Disminución en documentos y cuentas por cobrar clientes	(445,895.75)	49,412.67
(Aumento) Disminución Otras Cuentas por Cobrar	225,318.25	(79,051.05)
(Aumento) Disminución Anticipo Proveedores	20,552.74	(231,871.90)
(Aumento) Disminución en Inventarios	227,664.85	(180,376.50)
(Aumento) Disminución en otros activos	9,553.35	(7,188.74)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	531,495.49	59,563.13
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas po Pagar	(9,823.95)	116,863.85
Aumento (Disminución) en Beneficios a Empleados	(5,218.34)	5,476.67
Aumento (Disminución) en Anticipo Clientes	17,351.47	3,722.35
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	603,985.51	18,531.40

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 2017, después de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta es de \$177,807.22. Esta Gerencia sugiere que, la utilidad del ejercicio no sea distribuida como dividendos, y se mantenga dentro de la empresa como una reserva facultativa, debido a que durante el año 2018 se enfrentarán nuevos retos comerciales que demandarán recursos económicos.



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

Dentro de las principales estrategias que se tienen planificadas para el ejercicio económico 2018 están:

- ✓ Implementar nuevos medios de pago para clientes.
- ✓ Implementar estrategias de comercialización utilizando medios electrónico y redes sociales.
- ✓ Potenciar la estructura comercial de la empresa
- ✓ Implementar campañas comerciales en forma periódica
- ✓ Ampliar el ámbito comercial geográfico.

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

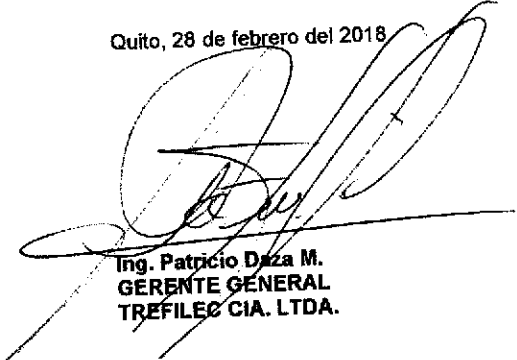
La empresa cumple con las normas de propiedad intelectual, licenciamiento y derechos de autor:

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

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 2018



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

