

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

ÍNDICE DE ESTADOS FINANCIEROS NIIF 2012

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

Abreviaturas

NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CTNIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
US\$	U.S. dólares

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	54,685	119,877	186,910
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	537,580	550,430	351,924
Inventarios	7	556,523	716,307	781,895
Activos por impuestos corrientes	9	<u>223,737</u>	<u>149,233</u>	<u>127,597</u>
Total activos corrientes		<u>1,372,525</u>	<u>1,535,847</u>	<u>1,448,326</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedades y equipos	8	304,553	343,425	401,783
Activos por impuestos diferidos	9	<u>15,001</u>	<u>19,360</u>	<u>17,312</u>
Total activos no corrientes		<u>319,554</u>	<u>362,785</u>	<u>419,095</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,692,079</u>	<u>1,898,632</u>	<u>1,867,421</u>
PASIVOS CORRIENTES:				
Préstamos	10	426,219	811,857	417,255
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	11	464,292	267,912	598,625
Pasivos por impuestos corrientes	9	81,368	51,361	48,063
Obligaciones acumuladas	12	<u>31,714</u>	<u>20,785</u>	<u>13,418</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,003,593</u>	<u>1,151,915</u>	<u>1,077,361</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Préstamos	10	15,923	76,013	131,089
Cuentas comerciales por pagar		4,251		
Obligación por beneficios definidos	13	<u>42,533</u>	<u>34,284</u>	<u>25,188</u>
Total pasivos no corrientes		<u>62,707</u>	<u>110,297</u>	<u>156,277</u>
Total pasivos		<u>1,066,300</u>	<u>1,262,212</u>	<u>1,233,638</u>
PATRIMONIO:				
Capital social	15	45,800	45,800	45,800
Aportes para futuras capitalizaciones		48,942	48,942	48,942
Reserva legal		24,852	22,900	22,900
Superávit de capital		36,147	36,147	36,147
Resultados acumulados		<u>470,038</u>	<u>482,631</u>	<u>479,994</u>
Total patrimonio		<u>625,779</u>	<u>636,420</u>	<u>633,783</u>
TOTAL		<u>1,692,079</u>	<u>1,898,632</u>	<u>1,867,421</u>

Ver notas a los estados financieros

Ing. Patricio Daza
Gerente General

Ing. Darwin Salazar
Gerente Financiero

Ing. Cristina Ayala
Contadora General

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS	16	3,097,506	3,332,876
COSTO DE VENTAS	17	2,659,015	2,914,079
MÁRGEN BRUTO		438,491	418,797
Gastos de venta	17	142,731	111,277
Gastos de administración	17	235,408	214,701
Gastos financieros	17	52,455	56,304
Otros ingresos, gasto (neto)		(57,261)	(18,825)
Total		<u>373,333</u>	<u>363,457</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		<u>(65,158)</u>	<u>(55,340)</u>
MENOS:			
Participación a trabajadores	13	9,774	9,163
Impuesto a la renta	9	28,944	12,893
Total		<u>38,718</u>	<u>22,056</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>26,440</u>	<u>33,284</u>

Ver notas a los estados financieros


 Ing. Patricio Daza
 Gerente General


 Ing. Darwin Salazar
 Gerente Financiero


 Ing. Cristina Ayala
 Contadora General

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Superávit de capital	Resultados acumulados	Total
Saldos al 01 de enero de 2010	45,800	48,942	22,900	36,147	479,994	633,783
Registro anticipo impuesto a la renta no utilizado					(30,647)	(30,647)
Utilidad del período					33,284	33,284
Saldos al 31 de diciembre de 2011	45,800	48,942	22,900	36,147	482,631	636,420
Utilidad del período					26,440	26,440
Distribución de dividendos					(34,893)	(34,893)
Salario digno					(2,188)	(2,188)
Apropiación de reserva			1,952		(1,952)	
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>45,800</u>	<u>48,942</u>	<u>24,852</u>	<u>36,147</u>	<u>470,038</u>	<u>625,779</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Patricio Daza
Gerente General


Ing. Darwin Salazar
Gerente Financiero


Ing. Cristina Ayala
Contadora General

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Recibido de clientes		3,203,262	3,172,243
Pagos a proveedores y a empleados		(2,750,173)	(3,479,585)
Intereses pagados		(52,455)	(56,304)
Participación a trabajadores		(9,163)	(5,082)
Impuesto a la renta		(12,893)	
Impuestos diferidos		13,956	(9,595)
Otros ingresos, gastos (neto)		<u>55,073</u>	<u>(11,822)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación		<u>447,607</u>	<u>(390,145)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de propiedades planta y equipo y total de flujo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(32,178)</u>	<u>(8,734)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Incremento en préstamos		-	386,922
Efectivo pagado en préstamos		(445,728)	(55,076)
Dividendos pagados a socios		<u>(34,893)</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento		<u>(480,621)</u>	<u>331,846</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Disminución de efectivo y equivalentes de Efectivo		(65,192)	(67,033)
Saldo al comienzo del año		<u>119,877</u>	<u>186,910</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO		<u>54,685</u>	<u>119,877</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Patricio Daza
Gerente General


Ing. Darwin Salazar
Gerente Financiero


Ing. Cristina Ayala
Contadora General

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	26,440	33,284
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	71,050	67,092
Provisión para jubilación patronal y desahucio	8,249	9,096
Provisión para cuentas dudosas	3,874	(5,884)
Provisión para inventarios obsoletos	(17,855)	14,700
Otros ajustes a resultados acumulados	(2,188)	(30,647)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	8,976	(192,622)
Inventarios	177,639	50,888
Activos por impuestos corrientes	(74,504)	(21,636)
Activos por impuestos diferidos	4,359	(2,018)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	200,631	(323,033)
Ingresos diferidos		
Participación trabajadores por pagar	611	4,081
Impuesto a la renta por pagar	16,051	12,893
Pasivos por impuestos corrientes	13,956	(9,595)
Obligaciones acumuladas y pasivos por impuestos corrientes	10,318	<u>3,286</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	447,607	(390,145)

Ver notas a los estados financieros



Ing. Patricio Daza
Gerente General



Ing. Darwin Salazar
Gerente Financiero



Ing. Cristina Ayala
Contadora General

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Notas No.	Descripción	Páginas
1	Información general de la Compañía	10
2	Resumen de las principales políticas contables	11
3	Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF	20
4	Estimaciones y juicios contables críticos de la Administración	23
5	Efectivo y equivalentes de efectivo	24
6	Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	24
7	Inventarios	25
8	Propiedades, planta y equipos	26
9	Impuestos	27
10	Préstamos	29
11	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	30
12	Obligaciones acumuladas	30
13	Obligación por beneficios definidos	31
14	Instrumentos financieros	32
15	Patrimonio	33
16	Ingresos	34
17	Costos y gastos por su naturaleza	35
18	Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa	37
19	Aprobación de los estados financieros	37

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

I. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

Nombre de la Compañía:

Trefilados del Ecuador Trefilec Cía. Ltda.

RUC de la Compañía:

1791320212001

Domicilio de la Compañía:

Panamericana Sur Km. 14 (Frente a Mundo Industrial)

Forma legal de la Compañía:

Compañía Limitada

Descripción de la Compañía

La Compañía fue constituida el 28 de febrero de 1996, ante la notaria Pública Novena del cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de septiembre de 1996. Con fecha 23 de octubre de 2003, en el Distrito Metropolitano de Quito, ante el Notario Vigésimo Primero del cantón, se procedió a la cesión de aportaciones, en cumplimiento de la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, promulgada en el Registro Oficial No. 34 del 13 de marzo de 2000.

Una vez realizadas las cesiones de participaciones, que anteriormente correspondían a los socios: Raúl Oswaldo Daza Martínez y Diego Mauricio Daza Martínez, el cuadro distributivo del Capital Social de Trefilados del Ecuador Trefilec Cía. Ltda., quedó conformado de la siguiente manera:

Socio	Participaciones	Capital (en U.S. dólares)
Daza Martínez Gonzalo Patricio	18,000	720.00
Acosta Maldonado Myriam del Rosario	1,000	40.00
Daza Acosta José Roberto	1,000	<u>40.00</u>
Total	20,000	<u>800.00</u>

El 5 de noviembre del 2003, ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Quito, se elevó a Escritura Pública la conversión expresa de sucres a dólares del capital social, aumento de capital y elevación del valor nominal de las participaciones. La Junta General Universal de Socios de la Compañía Trefilados del Ecuador Trefilec Cía. Ltda., el 4 de noviembre del 2003, resolvió por unanimidad aprobar el aumento de Capital Social en Cuarenta y cinco mil dólares (USD 45,000).

El capital social actual de la Compañía es de USD\$ 45,800, dividido en cuarenta y cinco mil ochocientos (45,800) participaciones de un dólar (USD 1) cada una, cuya integración a la fecha se demuestra:

Socio	Capital	Aumento Utilidades	Nuevo Capital	No. participaciones	%
	(en U.S. dólares)				
Daza Martínez Gonzalo Patricio	720.00	40,500.00	41,220.00	41,220	90%
Acosta Maldonado Myriam del Rosario	40.00	2,250.00	2,290.00	2,290	5%
Daza Acosta José Roberto	40.00	2,250.00	2,290.00	2,290	5%
Total	800.00	45,000.00	45,800.00	45,800	100%

Mediante resolución No. 03.Q.U.4411 del 4 de diciembre del 2003, el Intendente de Compañías de Quito aprobó el Aumento de Capital y la Reforma de Estatutos de la Compañía.

El objeto social y las actividades a las que se dedica la compañía son:

- Importación de alambón, principalmente de los siguientes diámetros: 5.5mm, 6.5 mm, 8 mm, 10 mm, 12 mm, destinados a la producción de alambre trefilado liso y corrugado, varilla lisa y corrugada de varios diámetros y longitudes, mallas de varios tipos, clavos, vigas, viguetas, columnas y demás productos relacionados a la construcción.
- Comercialización de alambre recocido y galvanizado, comercialización de varilla laminada en caliente de 8, 12, 16 mm por 12 metros principalmente, y otros productos asociados a la construcción.
- Para el mejor cumplimiento del objeto social, la compañía podrá fusionarse con cualquier otra compañía jurídica nacional o extranjera y podrá invertir en licitaciones y concursos en general y ejercerá cualquier acto o contrato establecido en la Ley y siempre que se relacione con su objeto social.

La compañía durará 50 años contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil, pudiendo prorrogarse el plazo o reducirse e incluso disolverse anticipadamente, observándose en cada caso las disposiciones legales pertinentes y lo previsto en los estatutos.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía, en la preparación de sus estados financieros:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 01 de enero del 2011, han sido

preparados por la administración de la Compañía para ser utilizados como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012 (incluidas como anexos a este informe).

Los estados financieros de Trefilados del Ecuador Trefilec Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 02 de abril del 2012 y 29 de marzo del 2011, respectivamente, y fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la Sección 35: *Transición hacia las NIIF para Pymes*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 01 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de Trefilados del Ecuador Trefilec Cia. Ltda., comprenden los estados de situación financiera al 01 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que opera la Compañía. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Activos y pasivos financieros

2.6.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "cuentas comerciales por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "cuentas comerciales por pagar a proveedores, otras cuentas por pagar y anticipos de clientes" cuyas características se explican a continuación:

Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales a clientes, empleados y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, compañías relacionadas, y otras cuentas por pagar). Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.6.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a) **Cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas comerciales por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por el giro normal del negocio. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, considerando que el cobro de las mismas es hasta 45 días promedio.

- (ii) Cuentas por cobrar Otras: Corresponde a préstamos otorgados por la Compañía a sus empleados. El plazo de financiamiento es menor a un año.

b) **Pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 40 días promedio. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos financieros.

2.6.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran como indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

2.6.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.7 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. El costo del inventario se determina utilizando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

El costo de fabricación comprende la materia prima, mano de obra directa, y gastos generales de fabricación. Se incluirán otros costos en el costo de los inventarios solo en la medida en que se haya incurrido en ellos para dar a los mismos su condición y ubicación actuales.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una provisión por valor neto realizable con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta, y se cargará a los resultados del ejercicio.

2.8 Propiedad, planta y equipos

2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento

Se reconocerá el costo de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo como un activo solo si:

- Es probable que se obtengan beneficios económicos futuros asociados al elemento.
- El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Las partidas de equipos se miden inicialmente por su costo. El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

2.8.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial los equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los desembolsos incurridos después de que la Propiedad, Planta y Equipo se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a resultados del periodo en que se incurren los costos.

En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos resultarán en beneficios futuros por el uso del edificio, maquinaria y equipo, más allá de su estándar de funcionamiento original, estos son capitalizados como un costo adicional del edificio, maquinaria y equipo.

2.8.3 Método de depreciación y vidas útiles

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia.

La depreciación se distribuirá en forma sistemática a lo largo de su vida útil y comenzará cuando el activo se encuentre disponible para su uso. Se calcula siguiendo el método lineal a través de la fórmula: $(\text{Costo} - \text{Valor residual}) / \text{No. Años Vida Útil}$. Las vidas útiles estimadas para los diferentes grupos de Propiedad Planta y Equipo son las siguientes:

<u>Grupo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio y otras construcciones	20
Unidades de transporte	5
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipo de cómputo	3
Instalaciones eléctricas	10

2.8.4 Retiro o venta de equipos

Un elemento de equipos es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

2.9 Costos por préstamos

Son reconocidos en resultados durante el periodo en que se incurren.

2.10 Deterioro del valor de los activos no financieros

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.11 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.11.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.11.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del estado de situación financiera entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del informe financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponderables contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponderables disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

2.11.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- Es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y;
- Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.13 Beneficios a empleados

2.13.1 Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i. La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.
- ii. Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii. Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv. Aportes al IESS: Se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

2.13.2 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos netos de impuestos y descuentos. Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

2.14.1 Venta de bienes

Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

2.14.2 Intereses

Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

2.15 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos relacionados a las actividades operativas, administrativas y de ventas de la Compañía.

2.16 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.17 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad - NIC nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2014

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los periodos futuros, tendrán un impacto

sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto puesto que no se ha realizado un examen detallado de la aplicación de las mismas.

2.18 Reclasificaciones

Ciertas cifras de los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 y 01 de enero de 2011, han sido reclasificadas para efectos comparativos con el año 2012 para su presentación en los estados financieros de esos años bajo NIIF.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.IC1.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012. Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 01 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la Sección 35.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) Estimaciones

La Sección 35 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas

contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

La Compañía no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (01 de enero del 2011) ni para el primer periodo comparativo (31 de diciembre del 2011).

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

a) Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de la Sección 35 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades y equipos por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La Sección 35 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipos, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

La Compañía optó por la medición de sus partidas de propiedades y equipos al costo como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF (Ver Nota 8.1).

b) Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente

La exención de la Sección 35 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.
- Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.
- Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Adicionalmente, la Sección 35 establece que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

La Compañía aplicó a partir de la fecha de transición los requerimientos de deterioro de valor de sus activos financieros.

3.3 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones (emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador e incluidas como anexos a este informe) que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo, previamente informados de Trefilados del Ecuador Trefilec Cia. Ltda.

3.3.1 Conciliación del Patrimonio neto al 01 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, 2011 (en U.S. dólares)	Enero 1, 2011
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	691,412	683,027
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Incremento en la provisión de cuentas incobrables (1)	(24,534)	(35,437)
Baja de cuentas por cobrar (1)	(6,712)	(6,825)
Reconocimiento de provisión por deterioro de inventarios (2)	(26,209)	(11,509)
Baja de activos fijos	(1,000)	(1,000)
Baja de cuentas por pagar	13,403	13,403
Incremento en la obligación por beneficios definidos (3)	(29,300)	(25,188)
Reconocimiento de impuestos diferidos (4)	19,360	17,312
Total ajustes	(54,992)	(49,243)
Patrimonio de acuerdo a NIIF	636,420	633,783

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

- (1) **Incremento en la provisión de cuentas incobrables y baja de cuentas por cobrar:** Según NIIF, la Compañía debe evaluar al cierre de cada ejercicio si sus activos financieros han sufrido algún tipo de deterioro. De la evaluación realizada por la Administración se identificó la cartera que debe ser provisionada y dada de baja por su irrecuperabilidad.
- (2) **Reconocimiento de provisión por deterioro de inventario:** Las NIIF requieren que una entidad evalúe al final de cada periodo sobre el que se informa si los inventarios están deteriorados, es decir, si el importe en libros no es totalmente recuperable (por ejemplo, por daños, obsolescencia o precios de venta decrecientes). De la evaluación realizada por la Administración se determinó la provisión por deterioro del inventario.
- (3) **Incremento en la obligación por beneficios definidos:** Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos

(jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, el cual considera algunas variables como: tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, etc. Bajo PCGA anteriores, la Compañía reconoció una provisión para jubilación patronal y registró la provisión de bonificación por desahucio.

- (4) **Reconocimiento de impuestos diferidos:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos por impuestos diferidos.

3.3.2 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

	<u>2011</u>
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado Previamente	39,033
Ajustes por la conversión a NIIF:	
Disminución de la provisión de cuentas incobrables	10,903
Ajuste a la provisión por deterioro de inventarios	(14,700)
Incremento en el gasto por beneficios definidos (1)	(4,112)
Ajuste de impuestos diferidos (2)	2,048
Baja de cuentas por pagar	<u>112</u>
Total ajustes	<u>(5,749)</u>
Resultado integral de acuerdo a NIIF	<u>33,284</u>

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación Patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 13)

4.2 Equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año y se realiza un análisis del deterioro de equipos. (Nota 8)

4.3 Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
	(en U.S. dólares)		
Cajas chicas	400	400	91,837
Depósitos en cuentas corrientes locales	<u>54,285</u>	<u>119,477</u>	<u>95,073</u>
Total	<u>54,685</u>	119,877	186,910

Cajas Chicas: La empresa maneja una caja chica de USD\$ 400, la cual según política de la empresa es para gastos menores a USD\$ 40 y se repone una vez se haya consumido el 50% de la misma.

6. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
	(en U.S. dólares)		
Cuentas comerciales por cobrar:			
Clientes locales	405,642	511,398	350,765
Provisión para cuentas dudosas	<u>(36,853)</u>	<u>(32,979)</u>	<u>(38,863)</u>
Subtotal	<u>368,789</u>	478,419	311,902
Otras cuentas por cobrar:			
Cuentas por cobrar accionistas	68,928	33,914	
Anticipos a proveedores	66,049	8,693	1,980
Cheques devueltos	27,373	27,266	27,036
Cuentas por cobrar relacionadas	2,200		
Otros	<u>4,241</u>	<u>2,138</u>	<u>11,006</u>
Subtotal	168,791	72,011	40,022
Total	<u>537,580</u>	550,430	351,924

Cientes locales: Las cuentas por cobrar a clientes locales corresponden al crédito otorgado a los clientes por la venta de productos elaborados y comercializados por la Compañía.

Provisión para cuentas dudosas: La Compañía estableció una provisión de cuentas incobrables en el proceso de transición a NIIF's de USD\$24,534, y al 31 de diciembre el 1% anual sobre el saldo de las cuentas por cobrar correspondientes al ejercicio fiscal 2012 por USD\$3,874, quedando conformada de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2012	2011 (en U.S. dólares)	Enero 1, 2011
Saldo inicial	32,979	38,863	38,863
Provisión	3,874		
Ajustes	—	(5,884)	—
Saldo final	<u>36,853</u>	<u>32,979</u>	<u>38,863</u>

7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	2011 (en U.S. dólares)	Enero 1, 2011
Materia prima	335,134	493,445	159,994
Producto terminado	219,534	246,836	198,587
Suministros o materiales	8,207	1,880	3,283
Inventario en tránsito	2,002	355	431,540
Provisión por valor neto realizable	(3,595)		
Provisión por deterioro de inventario	(4,759)	(26,209)	(11,509)
Total	<u>556,623</u>	<u>716,307</u>	<u>781,895</u>

Los movimientos de las pérdidas por deterioro durante al año 2012 son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	2011 (en U.S. dólares)	Enero 1, 2011
Saldo inicial	26,209	11,509	—
Provisión por Deterioro		14,700	11,509
Ajustes	<u>(21,450)</u>	—	—
Saldo final	<u>4,759</u>	<u>26,209</u>	<u>11,509</u>

En opinión de la Administración de la Compañía, las provisiones por valor neto de realización y deterioro, al 31 de diciembre de 2012, cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización del inventario a la fecha de cierre.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011 (en U.S. dólares)	Enero 1, 2011
Costo	750,968	718,790	710,056
Depreciación acumulada	(446,415)	(375,365)	(308,273)
Total	<u>304,553</u>	<u>343,425</u>	<u>401,783</u>
<u>Clasificación</u>			
Maquinaria y equipo	550,725	550,448	538,536
Vehículos	137,622	108,262	116,132
Instalaciones	34,892	34,892	34,892
Muebles y enseres	15,362	13,300	11,484
Equipo de computación	11,888	11,888	9,012
Otras propiedades y equipos	<u>479</u>		
Total	<u>750,968</u>	<u>718,790</u>	<u>710,056</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipos durante el año 2012 fueron los siguientes:

	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y Equipo	Equipo de Computación y Software	Vehículos	Otros	Total
<u>Costo</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2011	34,892	13,300	550,448	11,888	108,262	-	718,790
Adiciones	-	2,062	277		29,360	479	<u>32,178</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>34,892</u>	<u>15,362</u>	<u>550,725</u>	<u>11,888</u>	<u>137,622</u>	<u>479</u>	<u>750,968</u>
<u>Depreciación</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2011	28,495	7,330	277,043	7,304	55,193	-	375,365
Gasto del año	<u>3,489</u>	<u>1,445</u>	<u>41,473</u>	<u>2,256</u>	<u>22,368</u>	<u>19</u>	<u>71,050</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>31,984</u>	<u>8,775</u>	<u>318,516</u>	<u>9,560</u>	<u>77,561</u>	<u>19</u>	<u>446,415</u>

9. IMPUESTOS

9.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
	(en U.S. dólares)		
Activos por impuestos corrientes:			
Crédito tributario de impuesto al Valor Agregado - IVA	39,602	31,161	33,958
Crédito tributario de impuesto a la renta	184,135	118,072	93,639
Total	223,737	149,233	127,597
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	52,180	38,013	44,152
Impuesto a la renta por pagar	28,944	12,893	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	244	455	3,911
Total	81,368	51,361	48,063

9.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% (24% para el año 2011) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% (14% para el año 2011) sobre las utilidades sujetas a capitalización. Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Utilidad	65,158	55,340
<i>Menos:</i>		
Participación a trabajadores	9,774	9,163
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	1,528	4,823
Amortización de pérdidas tributarias	5,976	5,976
<i>Mas:</i>		
Gastos no deducibles	53,752	12,595
Base imponible	101,632	53,723
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados	28,944	12,893
Anticipo calculado (1)	25,059	28,944

- (1) A partir del año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía registró en resultados US\$28,944 equivalente al anticipo determinado en el formulario 101 de declaración de impuesto a la renta del año 2011.

9.3 Saldos del impuesto diferido

Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al inicio del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
Año 2012			
<i>Diferencias temporarias:</i>			
Provisión de jubilación patronal, desahucio, cuentas incobrables e inventarios	19,360	(4,359)	<u>15,001</u>
Año 2011			
<i>Diferencias temporarias:</i>			
Provisión de jubilación patronal, desahucio, cuentas incobrables e inventarios	<u>17,312</u>	2,048	19,360

La composición del saldo de impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-Dic-12
Provisión cuentas incobrables	5,997
Provisión por Deterioro de Inventarios	1,424
Provisión por Valor No Realizable Inventarios	791
Provisión Jubilación Patronal	5,526
Provisión por Desahucio	1,263
Saldo	<u>15,001</u>

9.4 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

El 29 de diciembre de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2010, para la medición del activo por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 24%.

- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

9.5 Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

La Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado fue promulgada el 24 de noviembre de 2011 en el Suplemento del Registro Oficial No. 583, la misma que incluye el siguiente aspecto tributario con impacto en la Compañía:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

10. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 201
	(en U.S. dólares)		
No garantizados - al costo amortizado			
Préstamos de los socios	39,613	19,613	12,216
Subtotal	<u>39,613</u>	<u>19,613</u>	<u>12,216</u>
Garantizados - al costo amortizado			
Préstamos de institución financiera			
Banco Pichincha	399,883	863,818	530,372
Diners Club	2,646	3,326	5,756
Visa Banco Pichincha		<u>1,113</u>	-
Subtotal	<u>402,529</u>	<u>868,257</u>	<u>536,128</u>
Total	<u>442,142</u>	<u>887,870</u>	<u>548,344</u>
Clasificación:			
Corriente	426,219	811,857	417,255
No corriente	<u>15,923</u>	<u>76,013</u>	<u>131,089</u>
Total	<u>442,142</u>	<u>887,870</u>	<u>548,344</u>

11. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
	(en U.S. dólares)		
Cuentas comerciales por pagar:			
Proveedores locales	57,599	64,158	337,422
Proveedores del exterior	<u>330,908</u>	<u>152,949</u>	<u>197,195</u>
Subtotal	388,507	217,107	534,617
Otras cuentas por pagar:			
Cuentas por pagar relacionadas locales	30,057	22,922	23,206
Dividendos por pagar	31,449	10,779	34,144
Anticipos de clientes	8,597	11,528	
Obligaciones con el IESS	5,114	4,275	4,407
Otras por pagar	<u>568</u>	<u>1,301</u>	<u>2,251</u>
Subtotal	<u>75,785</u>	<u>50,805</u>	<u>64,008</u>
Total	<u>464,292</u>	<u>267,912</u>	<u>598,625</u>

- Las obligaciones con el IESS corresponden al pago de Aportes, Fondos de Reserva y Préstamos Quirografarios.
- Las cuentas por pagar relacionadas corresponden a préstamos de accionistas otorgados por el socio Daza Martínez Gonzalo Patricio para el cubrir el pago por la importación de alambra.
- Los dividendos por pagar corresponde a la distribución de la utilidad del ejercicio después de participación trabajadores, impuesto a la renta y reservas cuando aplique. Los cuales se distribuyen de acuerdo al porcentaje de participaciones que tiene cada socio.

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
	(en U.S. dólares)		
Participación a trabajadores	9,774	9,163	5,082
Beneficios Sociales	<u>21,940</u>	<u>11,622</u>	<u>8,336</u>
Total	<u>31,714</u>	<u>20,785</u>	<u>13,418</u>

13. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31, 2011	2010 (en U.S. dólares)	Enero 1, 2010
Jubilación patronal	33,886	27,599	20,916
Desahucio	<u>8,647</u>	<u>6,685</u>	<u>4,272</u>
Total	<u>42,533</u>	<u>34,284</u>	<u>25,188</u>

13.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

13.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el año.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Diciembre 31, 2012 %	2011 %
Tasa(s) de descuento	7.00	6.50
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00	2.40

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

14.1 Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

14.2 Riesgo en las tasas de interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

14.3 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito que enfrenta la Compañía se produce cuando un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La mayor parte de los clientes de la Compañía son personas naturales y sociedades. Este tipo de clientes presentan un bajo riesgo de incobrabilidad dado que la cuenta por cobrar se genera en función de las reservas que realizan estos para que la Compañía pueda ofrecerles sus servicios.

14.4 Riesgo de liquidez

La Junta Directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

La Junta Directiva ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo así como la gestión de liquidez. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

14.5 Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

14.6 Categorías de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	2011	Encro 1, 2011
	(en U.S. dólares)		
Activos financieros:			
Costo			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 5)	54,685	119,877	186,910
Costo amortizado:			
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	537,580	550,430	351,924
Total	592,265	670,307	538,834
Pasivos financieros:			
Costo amortizado:			
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 11)	464,292	267,912	598,625
Préstamos (Nota 10)	442,142	887,870	548,344
Total	906,434	1,155,782	1,146,969

15. PATRIMONIO

- 15.1 **Capital social:** Está constituido por US\$45,800, dividido en cuarenta y cinco mil ochocientas (45,800) participaciones de un dólar (US\$1) cada una.
- 15.2 **Aportes para futuras capitalizaciones:** Corresponden a valores retenidos de las utilidades líquidas de ejercicios económicos anteriores, por decisión de la Junta General de Socios. El valor asignado a esta cuenta es de USD\$48,942.
- 15.3 **Reserva legal:** La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.
- 15.4 **Superávit de capital:** Dentro de esta cuenta se integraron las cuentas de Reexpresión Monetaria y Reserva por Revalorización del Patrimonio, que correspondían al producto de la aplicación del sistema de corrección monetaria, la misma que se mantuvo hasta el año 1999, quedando la cuenta superávit de capital con un total de USD\$36,147 saldo que puede utilizarse para realizar aumentos de capital.

15.5 Resultados acumulados

15.5.1 Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF'S: 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 por parte de las Compañías y entes sujetos a su vigilancia y control. En base a este requerimiento TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA., elaboró sus estados financieros al 31 de diciembre de 2012 bajo la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes, y los ajustes que se generaron durante el periodo de transición, fueron cargados a la cuenta de Resultados Acumulados provenientes de la Adopción NIIF's, por los siguientes conceptos:

Detalle	Valor (en U.S. dólares)
Ajuste por Deterioro de Inventarios	(26,209)
Ajuste por Provisión Cuentas Incobrables	(24,534)
Ajuste por Jubilación Patronal	(23,996)
Ajuste por Provisión por Desahucio	(5,304)
Ajuste por Garantías por Cobrar	(5,555)
Ajuste por Anticipo a Proveedores	(1,158)
Ajuste por de Propiedad, Planta y Equipo	(1,000)
Ajuste por Impuesto Diferido	19,360
Ajuste por de Anticipo Clientes	<u>13,404</u>
TOTAL	<u>(54,992)</u>

16. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

Tipo de ingreso	2012	Diciembre 31, 2011 (en U.S. dólares)
Venta de bienes (neta de descuentos y devoluciones)	3,097,506	3,332,856
Prestación de servicios	<u> </u>	<u> </u>
Total	3,097,506	3,332,876

Estos ingresos se han generado por las ventas de productos elaborados y comercializados por la compañía de acuerdo a su objeto social y demás operaciones de la misma.

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

Concepto	Diciembre 31,	
	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Costos	2,659,015	2,914,079
Gastos de ventas	142,731	111,277
Gastos administrativos	235,408	214,701
Gastos financieros	52,455	56,304
TOTAL	3,089,609	3,296,361

Un detalle de costos por su naturaleza es como sigue:

Concepto	Diciembre 31,	
	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Materiales utilizados y productos vendidos	2,390,107	2,596,691
Mano de obra directa	105,243	145,530
Mano de obra indirecta	45,369	30,880
Gastos generales fabricación	118,296	140,977
Total costos	2,659,015	2,914,079

Un detalle de gastos de venta por su naturaleza es como sigue:

Concepto	Diciembre 31,	
	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Sueldos, salarios y remuneraciones	48,266	47,594
Aportes seguridad social	7,664	7,092
Beneficios sociales e indemnizaciones	7,613	6,894
Honorarios, comisiones y dietas personas naturales	27,853	15,458
Mantenimiento y reparaciones	8,917	8,681
Arrendamiento operativo	13,000	-
Promoción y publicidad	535	80
Combustible	4,226	4,565
Seguros y reaseguros	-	1,509
Transporte	4,296	9,543
Gastos de gestión (agasajos)	308	-
Servicios varios	14,679	3,992
Impuestos, contribuciones y otros	562	-
Depreciaciones	289	93
IVA cargado al gasto	463	-

	Diciembre 31,	
Concepto	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
<i>Continuación...</i>		
Otros gastos	1,134	4,870
Suministros y materiales	448	82
Seguridad y vigilancia	<u>2,478</u>	<u>824</u>
Total gastos de venta	<u>142,731</u>	<u>111,277</u>

Un detalle de gastos de administración por su naturaleza es como sigue:

Concepto	Diciembre 31,	
	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Sueldos salarios y remuneraciones	68,471	64,667
Aportes a la seguridad social	11,269	8,111
Beneficios sociales e indemnizaciones	8,066	13,539
Gasto planes de beneficios empleados	8,249	4,984
Honorarios, comisiones y dietas personas naturales	-	6,964
Mantenimiento y reparaciones	3,355	4,253
Arrendamiento operativo	-	1,680
Combustibles	1,336	1,340
Seguros y reaseguros	1,003	5,362
Gastos de gestión (agasajos)	324	75
Gastos de viajes	4,740	-
Servicios varios	22,992	4,643
Impuestos, contribuciones y otros	11,034	25,791
Depreciaciones	25,046	18,479
Gasto de deterioro	-	14,700
Valor neto de realización	3,595	-
Otros gastos	3,874	5,019
Suministros y materiales	964	1,239
IVA cargado al gasto	1,453	-
Seguridad y vigilancia	2,613	9,044
Otros	57,024	24,811
Total gastos administrativos	<u>235,408</u>	<u>214,701</u>

Un detalle de gastos financieros es como sigue:

Concepto	Diciembre 31,	
	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Intereses	51,398	46,061
Comisiones	957	1,613
Otros gastos financieros	<u>100</u>	<u>8,629</u>
Total gastos financieros	<u>52,455</u>	<u>56,304</u>

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 26 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Compañía en abril 26 del 2013 y serán presentados a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.