

**TREFILADOS DEL ECUADOR
TREFILEC CÍA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

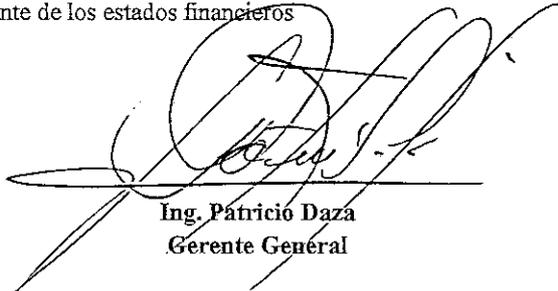
**POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

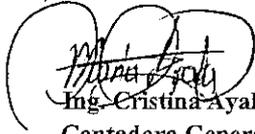
TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

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

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31,	
		2014	2013
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	124,277	38,645
Cuentas comerciales por cobrar	5	531,187	286,419
Otras cuentas por cobrar	5	281,943	100,680
Inventarios	6	287,156	647,670
Activos por impuestos corrientes	8	273,623	262,925
Total Activos Corrientes:		1,498,185	1,336,339
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos	7	241,230	292,535
Activos por impuestos diferidos	8	2,469	2,212
Total Activos no Corrientes:		243,699	294,747
TOTAL ACTIVOS		1,741,884	1,631,086
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	9	369,126	468,683
Cuentas comerciales por pagar	10	277,039	226,176
Otras cuentas por pagar	10	183,791	26,279
Pasivos por impuestos corrientes	8	112,906	87,235
Obligaciones acumuladas	11	34,891	40,323
Obligaciones por beneficios definidos	12	13,320	11,653
Total Pasivos Corrientes		991,074	860,349
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligación por beneficios definidos	12	47,452	38,797
Total Pasivos no Corrientes		47,452	38,797
Total Pasivos		1,038,526	899,146
PATRIMONIO:			
Capital Social	14	45,800	45,800
Aporte futuras capitalizaciones		63,381	50,400
Reserva Legal		24,852	24,852
Otros Resultados Integrales		5,818	3,963
Resultados Acumulados		563,508	606,925
Total Patrimonio		703,358	731,940
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,741,884	1,631,086

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


Ing. Patricio Daza
Gerente General

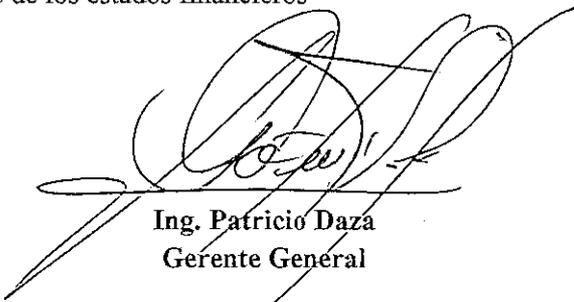

Ing. Cristina Ayala
Contadora General

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

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

	Notas	Diciembre 31,	
		2014	2013
INGRESOS	15	3,082,160	2,560,607
COSTO DE VENTAS	16	2,572,892	2,028,398
MÁRGEN BRUTO		509,268	532,209
Gastos de Venta	16	108,267	110,153
Gastos de Administración	16	218,994	209,248
Gastos Financieros	16	34,117	29,971
Otros ingresos, gasto (neto)	15	(29,102)	(14,356)
Total		332,276	335,016
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		176,992	197,193
MENOS:			
Participación a trabajadores	11	26,827	30,173
Impuesto a la renta	8	41,288	46,965
Total		68,115	77,138
UTILIDAD DEL EJERCICIO CONTABLE		108,878	120,055
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos	17	1,028	5,016
Impuesto a las ganancias relativo a ORI	17	827	(1,053)
Total		1,855	3,963
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO CONTABLE		110,733	124,018

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

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2013	45,800	50,400	24,852	3,963	606,925	731,940
Ajustes activos fijos		12,981				12,981
Distribución de dividendos					(120,055)	(120,055)
Aporte socios futuras capitalizaciones						-
Ajustes ejercicios anteriores					(32,240)	(32,240)
Utilidad del período 2014					176,992	176,992
Distribución utilidades trabajadores 2014					(26,827)	(26,827)
Impuesto a la renta 2014					(41,288)	(41,288)
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos				1,028		1,028
Impuesto a las Ganancias ORI				827		827
Saldos al 31 de diciembre de 2014	45,800	63,381	24,852	5,818	563,508	703,358

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


 Ing. Patricio Daza
 Gerente General

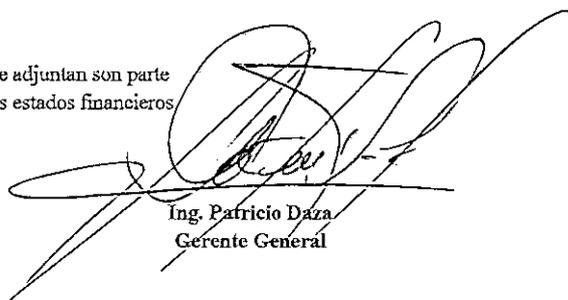

 Ing. Cristina Ayala
 Contadora General

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	2,869,527	2,619,102
Otros ingresos	29,102	14,356
Efectivo pagado a proveedores	(2,165,245)	(2,188,918)
Efectivo pagado a empleados	(317,656)	(340,816)
Impuesto a la renta pagado	(41,288)	(46,965)
Intereses pagados	(32,480)	(28,756)
Otros gastos	(152,076)	(20,530)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	189,884	7,473
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pago por compra de mobiliario y equipo	(4,695)	(51,225)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión	(4,695)	(51,225)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución en préstamos y sobregiros bancarios	(99,557)	82,077
Efectivo (pagado) recibido por préstamos de accionistas		(39,613)
Efectivo (pagado) recibido por préstamos LP		(20,174)
Efectivo recibido por aportes para futura capitalización		1,458
Reserva de capital		3,963
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	(99,557)	27,710
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Aumento (disminución) neto de efectivo	85,632	(16,042)
Efectivo al inicio del año	38,645	54,686
Efectivo al final del año	124,277	38,645

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


 Ing. Patricio Daza
 Gerente General

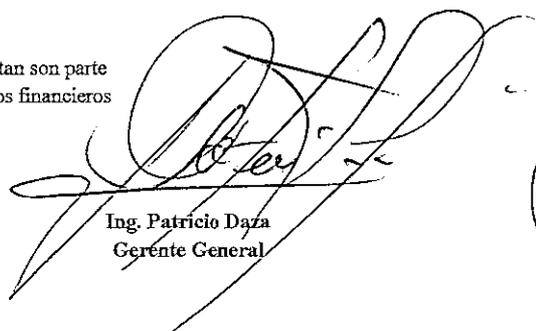

 Ing. Cristina Ayala
 Contadora General

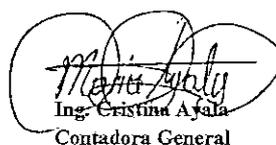
TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	108,878	120,055
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Provisión para documentos y cuentas incobrables	(6,882)	(2,453)
Depreciación	68,981	63,244
Provisión para jubilación patronal y desahucio	10,322	7,917
Ajuste por Gasto Impuest a la Renta	(5,678)	18,021
Ajuste por Gasto Participación Trabajadores	(3,346)	20,400
Ajuste a resultados acumulados	(150,440)	(19,315)
Reparto de Utilidades a los accionistas	114,592	(30,459)
Provisión por obsolescencia de inventario	(302)	3,051
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento (Disminución) en documentos y cuentas por cobrar clientes	(212,634)	58,495
Aumento (Disminución) Otras Cuentas por Cobrar	(10,630)	55,069
Aumento (Disminución) Anticipo Proveedores	(207,740)	2,837
Aumento (Disminución) en Inventarios	360,817	(94,199)
Aumento (Disminución) en otros activos	(257)	12,789
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	52,700	(180,894)
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas po Pagar	23,748	(4,040)
Aumento (Disminución) en Beneficios a Empleados	(929)	(14,448)
Aumento (Disminución) en Anticipo Clientes	48,684	(8,597)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<hr/> 189,884	<hr/> 7,473.10

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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

Nombre de la Compañía:

Trefilados del Ecuador Trefilec Cía. Ltda.

RUC 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 notaría 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.

El cuadro distributivo del Capital Social de TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA., quedó conformado de la siguiente manera:

SOCIO	PARTICIPACIONES	CAPITAL (en US Dólares)
DAZA MARTÍNEZ GONZALO PATRICIO	18000	720.00
ACOSTA MALDONADO MYRIAM DEL ROSARIO	1000	40.00
DAZA ACOSTA JOSÉ ROBERTO	1000	40.00
TOTAL	20000	800.00

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, 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), dividido en CUARENTA Y CINCO MIL OCHOCIENTOS (45,800) PARTICIPACIONES de ÚN DÓLAR (USD 1) cada una, cuya integración a esa fecha se demuestra:

SOCIO	CAPITAL	AUMENTO UTILIDADES (en US Dólares)	NUEVO CAPITAL	PARTICIPACIONES	%
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.II.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 finalidades a las que se dedica la compañía son:

- a) Importación de alambrán, principalmente de los siguientes diámetros: 5.5mm, 6.5 mm, 8 mm, 10mm, 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.
- b) 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.
- c) 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 financieros de Trefilados del Ecuador Trefilec Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2013 fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fecha 28 de marzo de 2014. Sin embargo con fecha 6 de junio de 2014, se reúnen los socios en junta general extraordinaria y se decide realizar una enmienda a estos EE.FF., que únicamente implicó una reclasificación dentro de las cuentas patrimoniales involucradas en el trámite de aumento de capital ingresado a la

Superintendencia de Compañías, el cual no concluyó efectivamente por motivos imprevistos por la Administración de la empresa. Estos estados financieros enmendados fueron aprobados por la Junta General de Socios el 13 de junio de 2014.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función a las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros de Trefilados del Ecuador Trefilec Cía. Ltda., comprenden los estados de situación financiera, de resultados del periodo y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013. 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 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 período.

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.

2.6. Activos y pasivos financieros

2.6.1. Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “cuentas por pagar comerciales 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 2014 y 2013, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de cuentas por cobrar comerciales a clientes, empleados y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “cuentas 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, relacionados, 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 de cierre de los estados financieros.

Cuentas por pagar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, relacionados, 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 de cierre de los estados financieros.

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. 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, pues no se cobran intereses, considerando que el cobro de las mismas es hasta 60 días promedio.

- (ii) Otras Cuentas por Cobrar: Corresponde a anticipos otorgados por la compañía a sus empleados. El plazo de cobro 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 90 días promedio. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y si generan intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos financieros, una vez ocurre la obligación del pago.

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 tener 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. Inventario

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 actuales, al final del periodo que se informa.

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.

2.8. Propiedad, planta y equipo

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.
- Se tiene control.
- 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 costo de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a resultados del período 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</u> (en años)
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 período en que se incurren.

2.10. Deterioro del valor de los activos no financieros

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existe evidencia que un activo podría estar deteriorado. Si tal evidencia existe, 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 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 gravables, exentos y gastos deducibles y no deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.11.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se presenta 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 imponibles 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 es reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que 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, deben 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 al 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.

- (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 del 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.

También 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.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes 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 podría 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 período de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subyacentes.

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:

3.1. 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 12).

3.2. 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 7)

3.3. 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.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Cajas	400	400
Depósitos en cuentas corrientes locales	123,877	38,245
Total	124,277	38,645

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.

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2014	2013
Cuentas comerciales por cobrar:		
Clientes locales	558,705	320,819
Provisión para cuentas dudosas	(27,519)	(34,400)
Subtotal	531,187	286,419
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	270,952	63,212
Cheques devueltos	3,276	20,950
Cuentas por cobrar relacionadas	-	7,579
Otros	7,715	8,940
Subtotal	281,943	100,680
Total	813,130	387,099

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: Al 31 de diciembre de 2013, se evaluó que la provisión no supere el 10% del total de la cartera acumulada, de lo cual se determinó una reducción de la misma por USD\$ 2452.72, quedando una provisión total de USD\$ 34,400, valor que de acuerdo a la evaluación realizada a la cartera, fue suficiente para cubrir posibles cuentas incobrables. Al 31 de diciembre de 2014 se evaluaron las cuentas por cobrar que probablemente no podrían ser recaudadas, de lo cual se aplicó el 1% para provisión de cuentas incobrables por un valor de USD\$ 1,308.67.

La provisión está conformada de la siguiente manera:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	34,400	36,853
Provisión	1,309	
Ajustes		(2,453)
Baja cuentas incobrables > 5 años	(8,190)	
Saldo final	27,519	34,400

Se dio de baja con cargo a la provisión acumulada, las cuentas por cobrar del cliente Martha Imbaquingo correspondiente a las facturas No. 8263, 8336, 8404 por un valor total de USD\$ 8,190.23, debido a que pasaron 5 años desde su emisión y registro, siendo que no han podido ser recaudadas.

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Materia prima	86,530	489,587
Producto terminado	171,438	128,843
Producto comprado	19,830	25,758
Suministros o materiales	18,774	13,799
Inventario en tránsito	1,687	1,088
Provisión por valor neto realizable	(11,103)	(6,691)
Provisión por deterioro de inventario	-	(4,714)
Total	287,156	647,670

Los movimientos de la provisión por valor neto realizable son los siguientes:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	6,691	3,595
Provisión por VNR	4,412	3,096
Saldo final	11,103	6,691

En opinión de la Administración de la Compañía, la provisión por valor neto de realización, al 31 de diciembre de 2014, cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización del inventario a la fecha de cierre.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Costo	819,869	802,193
Depreciación acumulada	(578,639)	(509,658)
Total	241,230	292,535
 <u>Clasificación:</u>		
Maquinaria y equipo	608,502	595,789
Vehículos	142,820	142,622
Instalaciones	34,892	34,892
Muebles y enseres	15,769	15,769
Equipo de computación	12,948	12,641
Otras propiedades y equipos	4,938	479
Total	819,869	802,193

Los movimientos de propiedad, planta y equipo durante el año 2014, fueron los siguientes:

	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Equipo de Computación y Software</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
<u>Costo</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2013	34,892	15,769	595,789	12,641	142,622	479	802,192
Adiciones				307		4,459	4,765
Ajustes			12,713		198		12,911
Saldo al 31 de diciembre de 2014	34,892	15,769	608,502	12,948	142,820	4,938	819,869
 <u>Depreciación</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2013	21,536	8,091	373,887	10,352	95,724	68	509,658
Gasto del año	3,538	1,558	45,494	1,238	19,283	213	71,323
Ajustes			(1,920)		(422)		(2,342)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	25,074	9,648	417,460	11,591	114,585	281	578,639

Con fecha 1 de septiembre de 2014, se reúne la junta general de socios y aprueba el informe de avalúo realizado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías, sobre al aporte de activos fijos por parte del socio Ing. Patricio Daza, por un valor total de USD\$63,381, dejando sin efecto el monto que se había aprobado inicialmente de USD\$ 50,400, en junta general de socios del 1 de agosto de 2013.

8. IMPUESTOS

8.1. Activos y pasivos del año corriente

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

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario de impuesto al Valor Agregado - IVA	9,635	6,398
Crédito tributario de impuesto a la renta	263,988	256,527
Total	273,623	262,925
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	70,111	39,947
Impuesto a la renta por pagar	41,288	46,965
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1,508	323
Total	112,906	87,235

8.2. 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 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad	178,847	201,156
<i>Menos:</i>		
Participación a trabajadores	26,827	30,173
Amortización de pérdidas tributarias	3,634	5,976
<i>Más:</i>		
Gastos no deducibles	39,285	48,471
Base imponible	187,671	213,478
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados	41,288	46,965
Anticipo calculado (1)	23,420	21,707

- (1) A partir del año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta, el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.02% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

8.3. Saldo de impuesto diferido

Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	<u>Saldos al inicio del año</u>	<u>Reconocido en los resultados</u>	<u>Reconocido en el ORI</u>	<u>Saldos al fin de año</u>
Año 2014				
<i>Diferencias temporarias</i>				
Provisión de jubilación patronal, desahucio, cuentas incobrables e inventarios	2,212	(570)	827	2,469

La composición del saldo de impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Saldo al 31-dic-14</u>
Valor Neto Realizable	2,443
Provisión Jubilación Patronal	26
Provisión Desahucio	1
<u>Saldo</u>	<u>2,469</u>

9. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
No garantizados-al costo amortizado		
	-	-
Subtotal	-	-
Garantizados- al costo amortizado		
Préstamos de institución financiera		
Banco Pichincha	368,333	465,923
Diners Club	-	2,760
Visa Banco del Pichincha	793	
Subtotal	369,126	468,683
Total	369,126	468,683
Clasificación:		
Corriente	369,126	468,683
No corriente		
Total	369,126	468,683

10. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Cuentas comerciales por pagar		
Proveedores locales	165,313	15,439
Proveedores del exterior	111,726	210,737
Subtotal	277,039	226,176
Otras cuentas por pagar		
Cuentas por pagar relacionadas locales	13,330	11,493
Dividendos por pagar	115,581	989
Anticipos de clientes	48,684	-
Obligaciones con el IESS	5,286	4,795
Otras por pagar	910	9,001
Subtotal	183,791	26,279
Total	460,830	252,455

- Las obligaciones con el IESS corresponden al pago de Aportes, Fondos de Reserva y Préstamos Quirografarios de diciembre.
- Las cuentas por pagar relacionadas corresponden al arrendamiento de las oficinas por parte de la socia Dra. Myriam Acosta.
- Los dividendos por pagar corresponden a la distribución de la utilidad del ejercicio 2013, 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.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Participación trabajadores	26,827	30,173
Sueldos y Beneficios sociales	8,064	10,149
Total	34,891	40,323

12. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	47,452	38,797
Desahucio	13,320	11,653
Total	60,772	50,450

12.1. Jubilación patronal

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

12.2. 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 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 2014 y 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por

concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y 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 período 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 se reconocen inmediatamente en otros resultados integrales (ORI) (la opción de reconocer las ganancias y pérdidas actuariales directamente en los resultados del ejercicio fue eliminada) con el fin de que los activos netos o pasivos reconocidos en el estado de posición financiera reflejen el valor total del déficit o superávit del plan.

El costo laboral y el costo financiero neto se reflejarán en el Estado de Resultados del periodo y otro resultado integral.

De esta manera, los valores por Provisión Jubilación Patronal y Desahucio fueron reconocidos de la siguiente manera:

	<u>Saldos al inicio del año</u>	<u>Beneficios pagados</u>	<u>Reconocido en los resultados</u>	<u>Reconocido en el ORI</u>	<u>Saldos al fin de año</u>
<u>Año 2014</u>					
Provisión Jubilación patronal	38,797		9,636	(981)	47,452
Provisión Desahucio	11,653	(308)	2,022	(47)	13,320
<u>Año 2013</u>					
Provisión Jubilación patronal	33,886		9,927	(5,016)	38,797
Provisión Desahucio	8,647	(122)	3,128		11,653

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

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>%</u>	<u>%</u>
Tasa(s) de descuento	6.54	7.00
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00	3.00

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

13.1. 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.

13.2 Riesgo en las tasas de interés

La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés fijas.

13.3. 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 a las reservas que realizan estos para que la Compañía pueda ofrecerles sus servicios.

13.4. 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.

13.5. 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 de patrimonio.

13.6 Categorías de instrumentos financieros

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

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros:		
Costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	124,277	38,645
Costo amortizado:		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	813,130	387,099
Total	937,406	425,744
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 10)	460,830	252,455
Préstamos (Nota 9)	369,126	468,683
Total	829,956	721,138

14. PATRIMONIO

14.1. Capital social: Está constituido por USD\$ 45,800, dividido en cuarenta y cinco mil ochocientas (45,800) participaciones de un dólar (USD\$1) cada una.

14.2. Aportes para futuras capitalizaciones: Corresponde al aporte en activos fijos por un valor de USD\$ 63,381, el cual fue aprobado por la Junta General de Socios, en base a la valoración efectuada por un perito calificado.

14.3. 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.

14.4. Otros resultados integrales: Dentro de esta cuenta se encuentran registradas las ganancias actuariales por USD\$ 6,044 obtenidas en la evaluación de la jubilación patronal y desahucio; y el impuesto diferido correspondiente a estas ganancias por USD\$(226.16).

14.4. Reserva 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.

14.5. Resultados acumulados

14.5.1 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-NIIFs por parte de las Compañías y entes sujetos a su vigilancia y control. En base a este requerimiento TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA., ha elaborado a partir del año 2012, sus estados financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes, y los ajustes que se generaron durante el período de transición, fueron cargados a la cuenta de Resultados Acumulados provenientes de la Adopción Niifs, por los siguientes conceptos:

<u>DETALLE</u>	<u>VALOR</u> (en U.S. dólares)
Ajuste por Deterioro de Inventarios	(26,209)
Ajuste 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 de Propiedad, Planta y Equipo	(1,000)
Ajuste por Impuesto Diferido	19,360
Ajuste por Anticipo Clientes	13,404
TOTAL	(54,992)

15. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Venta de bienes (neta de descuentos y devoluciones)	3,082,160	2,560,607
Total	3,082,160	2,560,607

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.

Un resumen de otros ingresos es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Intereses financieros	2	8
Otras rentas	29,100	14,348
Total	29,102	14,356

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

<u>Concepto</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Costos	2,572,892	2,028,398
Gastos de ventas	108,267	110,153
Gastos administrativos	218,994	209,248
Gastos financieros	34,117	29,971
Total	2,934,270	2,377,770

Un detalle de costos por su naturaleza es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Materiales utilizados y productos vendidos	2,322,061	1,762,199
Mano de obra directa	91,361	111,041
Mano de obra indirecta	37,117	38,274
Gastos generales de fabricación	122,352	116,884
Total costos	2,572,892	2,028,398

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

<u>Concepto</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos, salarios y remuneraciones	30,100	42,128
Aportes seguridad social	5,794	7,843
Beneficios sociales e indemnizaciones	5,136	6,978
Honorarios, comisiones y dietas personas naturales	11,409	6,900
Mantenimiento y reparaciones	8,242	5,894
Arrendamiento operativo	16,990	16,660
Promoción y publicidad	1,800	1,422
Combustible	3,038	3,312
Seguros y reaseguros	1,783	1,213
Transporte	1,000	974
Gastos de Gestión	1,362	2,134
Servicios Varios	14,447	8,698
Notarios y registradores de la propiedad	10	-
Impuestos, contribuciones y otros	1,209	1,440
Depreciaciones	1,370	1,508
Gastos de Deterioro	1,309	-
IVA cargado al gasto	538	442
Suministros y materiales	507	447
Seguridad y vigilancia	2,223	2,160
Total gastos de venta	108,267	110,153

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

<u>Concepto</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos, salarios y remuneraciones	78,683	69,539
Aportes seguridad social	13,004	12,370
Beneficios sociales e indemnizaciones	10,043	8,453
Gasto planes de beneficios empleados	11,658	13,055
Honorarios, comisiones y dietas personas naturales	-	-
Mantenimiento y reparaciones	5,812	3,396
Arrendamiento operativo	1,260	840
Combustible	1,889	1,101
Seguros y reaseguros	3,210	980
Transporte	-	220
Gastos de Gestión	677	592
Gastos de Viaje	707	-
Servicios Varios	22,591	15,828
Notarios y registradores de la propiedad	1,938	386
Impuestos, contribuciones y otros	14,293	13,516
Depreciaciones	20,875	21,320
Gastos de deterioro	-	3,380
Valor neto de realización	4,412	3,096
Suministros y materiales	701	746

IVA cargado al gasto	3,459	2,152
Seguridad y vigilancia	2,829	2,749
Otros	20,954	35,529
Total gastos administrativos	218,994	209,248

Un detalle de gastos financieros es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Intereses	32,480	28,756
Comisiones	1,025	1,215
Otros gastos financieros	612	-
Total gastos financieros	34,117	29,971

17. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Un detalle de los componentes de otros resultados integrales es el siguiente:

<u>Concepto</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Ganancias actuariales plan de beneficios definidos	1,028	5,016
Impuesto a las ganancias relacionado a otros resultados integrales	827	(1,053)
Total	1,855	3,963

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

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (febrero 12 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran haber tenido un efecto importante sobre los estados financieros, excepto por el aumento de capital social y reforma de estatutos inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el día 5 de enero de 2015, como consecuencia de la resolución de la junta general de socios de fecha 8 de septiembre de 2014.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Compañía el 12 de febrero de 2015 y serán presentados a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.