

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

**NOTAS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS**

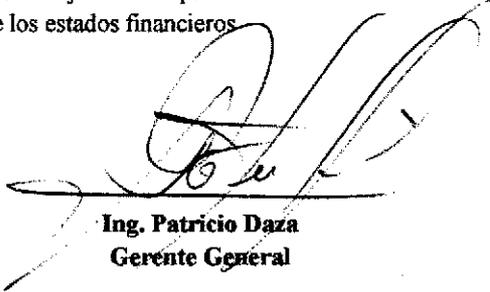
**POR EL AÑO  
TERMINADO AL 31 DE  
DICIEMBRE DE 2016**

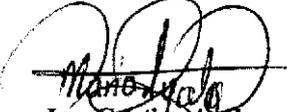
TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

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

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31,	
		2016	2015
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	57,417	44,567
Cuentas comerciales por cobrar	5	388,360	446,454
Otras cuentas por cobrar	5	304,859	74,689
Inventarios	6	473,351	283,218
Activos por impuestos corrientes	8	121,968	260,898
<b>Total Activos Corrientes:</b>		<b>1,345,955</b>	<b>1,109,825</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades y equipos	7	126,230	185,099
Activos por impuestos diferidos	8	226,561	2,763
<b>Total Activos no Corrientes:</b>		<b>352,791</b>	<b>187,862</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1,698,746</b>	<b>1,297,686</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Préstamos	9	69,631	73,603
Cuentas comerciales por pagar	10	144,008	103,981
Otras cuentas por pagar	10	334,919	276,798
Pasivos por impuestos corrientes	8	177,662	70,261
Obligaciones acumuladas	11	52,020	31,963
Obligaciones por beneficios definidos	12	14,239	15,236
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>792,479</b>	<b>571,843</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligación por beneficios definidos	12	52,413	51,989
<b>Total Pasivos no Corrientes</b>		<b>52,413</b>	<b>51,989</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>844,892</b>	<b>623,832</b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital Social	14	109,181	109,181
Aporte futuras capitalizaciones		-	-
Reservas		125,747	24,852
Otros Resultados Integrales		15,849	13,157
Resultados Acumulados		603,078	526,665
<b>Total Patrimonio</b>		<b>853,854</b>	<b>673,855</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1,698,746</b>	<b>1,297,686</b>

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

  
Ing. Patricio Daza  
Gerente General

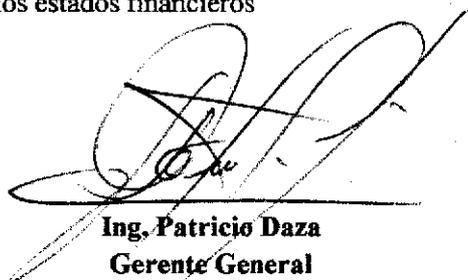
  
Ing. Cristina Ayala  
Contadora General

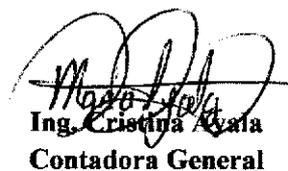
**TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.**

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

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

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

  
**Ing. Patricio Daza**  
**Gerente General**

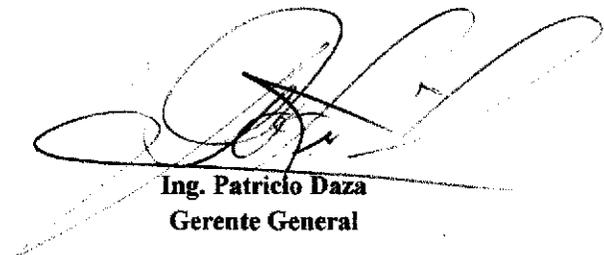
  
**Ing. Cristina Ayala**  
**Contadora General**

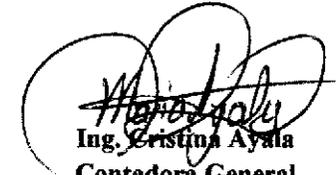
TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

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

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

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

  
 Ing. Patricio Daza  
 Gerente General

  
 Ing. Cristina Ayala  
 Contadora General

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

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

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

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

  
 Ing. Patricio Daza  
 Gerente General

  
 Dra. Cristina Ayala  
 Contadora General

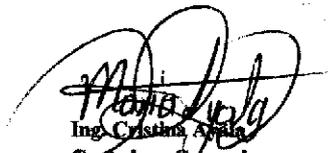
TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

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

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

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

  
 Ing. Patricio Daza  
 Gerente General

  
 Ing. Cristina Ayala  
 Contadora General

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

**Nombre de la Compañía:**

Trefilados del Ecuador Trefilec Cía. Ltda.

**RUC de la Compañía:**

1791320212001

**Dirección 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:

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

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:

<b>SOCIO</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>AUMENTO UTILIDADES (en US Dólares)</b>	<b>NUEVO CAPITAL</b>	<b>PARTICIPACIONES</b>	<b>%</b>
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%
<b>TOTAL</b>	<b>800.00</b>	<b>45,000.00</b>	<b>45,800.00</b>	<b>45,800</b>	<b>100%</b>

Mediante resolución No. 03.Q.IJ.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 16 de diciembre de 2014, ante el Notario Décimo Sexto del Distrito Metropolitano del Cantón Quito, se elevó a Escritura Pública el aumento de capital, aprobado por unanimidad por en la Junta Extraordinaria de Socios de la compañía TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA. el 8 de septiembre de 2014, el cual consistió en el aporte en especie de USD\$ 63,381.00 por el socio Ing. Gonzalo Patricio Daza Martínez, quedando conformado el capital social de la siguiente manera:

<b>SOCIO</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>AUMENTO APOORTE EN ESPECIES (en US Dólares)</b>	<b>NUEVO CAPITAL</b>	<b>PARTICIPACIONES</b>	<b>%</b>
DAZA MARTÍNEZ GONZALO PATRICIO	41,220	63,381.00	104,601.00	104,601	96%
ACOSTA MALDONADO MYRIAM DEL ROSARIO	2,290		2,290.00	2,290	2%
DAZA ACOSTA JOSÉ ROBERTO	2,290		2,290.00	2,290	2%
<b>TOTAL</b>	<b>45,800</b>	<b>63,381</b>	<b>109,181</b>	<b>109,181</b>	<b>100%</b>

Mediante número de trámite 85420, número de repertorio 57827 del 5 de enero de 2015, quedó inscrita la resolución aprobatoria, así como la Escritura y Protocolización en el Registro Mercantil del Cantón Quito, e ingresada en la Superintendencia de Compañías el 13 de enero de 2015.

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

- Importación de alambón, 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.
- 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 financieros de Trefilados del Ecuador Trefilec Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2015 fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fecha 22 de marzo de 2016.

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 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos 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 2016 y 2015. 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 2016 y 2015, 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. En este caso el deterioro se calculará a la tasa promedio pasiva publicada al 31 de diciembre de cada año por el Banco Central del Ecuador.

### **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 bienes de propiedad, planta y 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 periodo en que se incurren. 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 propiedad, planta y equipo 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 impuesto 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<sup>a</sup> (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 periodo 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. Propiedad, Planta y Equipo:** 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:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Cajas	400	400
Depósitos en cuentas corrientes locales	57,017	44,167
<b>Total</b>	<b>57,417</b>	<b>44,567</b>

**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:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Cuentas comerciales por cobrar:		
Clientes locales	426,533	475,832
Provisión para cuentas dudosas	(38,173)	(29,379)
<b>Subtotal</b>	<b>388,360</b>	<b>446,454</b>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	295,116	63,244
Cheques devueltos	2,750	2,863
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-
Otros	6,993	8,582
<b>Subtotal</b>	<b>304,859</b>	<b>74,689</b>

**Clientes 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 2015, se evaluaron las cuentas por cobrar que probablemente no podrían ser recaudadas, y se incrementó la provisión en 1,860.13, quedando una provisión acumulada de USD\$ 27,518.54. Al 31 de diciembre de 2016 se volvió a evaluar las cuentas por cobrar de dudosa recuperación, de lo cual se aplicó la tasa pasiva publicada por el Banco Central del Ecuador a diciembre 2016 del 5.12% para traer a valor presente los saldos de cartera al 31 de diciembre de 2016, con el fin de determinar el deterioro sufrido, el cual fue por un valor de USD\$ 8,793.97

La provisión está conformada de la siguiente manera:

	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Saldo inicial	29,379	27,519
Provisión	8,794	1,860
<b>Saldo final</b>	<b>38,173</b>	<b>29,379</b>

## 6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Materia prima	257,903	149,923
Producto terminado	43,620	84,238
Producto comprado	150,426	44,229
Suministros o materiales	19,079	16,602
Inventario en tránsito	639	-
Otros Inventarios	3,700	-
Provisión por valor neto realizable	(2,016)	(11,773)
<b>Total</b>	<b>473,351</b>	<b>283,218</b>

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

	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Saldo inicial	11,773	11,103
Provisión por VNR	96	671
Reverso por venta del inventario	(9,853)	
<b>Saldo final</b>	<b>2,016</b>	<b>11,773</b>

En opinión de la Administración de la Compañía, la provisión por valor neto de realización, al 31 de diciembre de 2016, 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:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Costo	833,535	832,914
Depreciación acumulada	(707,306)	(647,815)
<b>Total</b>	<b>126,230</b>	<b>185,099</b>
 <b>Clasificación:</b>		
Maquinaria y equipo	608,202	608,502
Vehículos	155,620	155,620
Instalaciones	34,892	34,892
Muebles y enseres	15,769	15,769
Equipo de computación	14,114	13,193
Otras propiedades y equipos	4,938	4,938
<b>Total</b>	<b>833,535</b>	<b>832,914</b>

Los movimientos de propiedad, planta y equipo durante el año 2016, 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>
<b>Costo</b>							
Saldo al 31 de diciembre de 2015	34,892	15,769	608,502	13,193	155,620	4,938	832,914
Adiciones				1,709			1,709
Bajas			(300)	(788)			(1,088)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>34,892</b>	<b>15,769</b>	<b>608,202</b>	<b>14,114</b>	<b>155,620</b>	<b>4,938</b>	<b>833,535</b>
<b>Depreciación</b>							
Saldo al 31 de diciembre de 2015	28,612	11,206	461,783	12,017	132,942	1,254	647,815
Gasto del año	3,547	1,483	44,444	1,000	9,127	976	60,578
Bajas			(300)	(788)			(1,088)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>32,159</b>	<b>12,689</b>	<b>505,927</b>	<b>12,229</b>	<b>142,070</b>	<b>2,231</b>	<b>707,305</b>

## 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>	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Crédito tributario de impuesto al Valor Agregado - IVA	76,091	4,416
Crédito tributario de impuesto a la renta	45,878	256,482
<b>Total</b>	<b>121,968</b>	<b>260,898</b>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	92,683	29,047
Impuesto a la renta por pagar	77,085	39,872
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	7,855	1,341
Contribución solidaria por pagar	39	
<b>Total</b>	<b>177,662</b>	<b>70,261</b>

### 8.2. Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta será del 22%, sin embargo se aplicará el 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social. Cuando la participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda.

Se aplicará el 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

En el caso de la empresa la tarifa que aplica es del 22% de impuesto a la renta, debido a que dentro de su composición societaria no existen residentes en paraísos fiscales, ni regímenes de menor imposición. Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad	290,828	173,897
<i>Menos:</i>		
Participación a trabajadores	43,624	26,085
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		
Amortización de pérdidas tributarias		
<i>Más:</i>		
Gastos no deducibles	103,181	33,425
Base imponible	350,385	181,238
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados	77,085	39,872

### 8.3. Activos por impuesto diferido

Un resumen de activos por impuestos diferidos es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos por impuestos diferidos:</b>		
Por diferencias temporarias	9,952	2,763
Por créditos fiscales no utilizados	216,610	-
<b>Total</b>	<b>226,561</b>	<b>2,763</b>

En el ejercicio económico 2016 se realizó la reclasificación de los créditos fiscales no utilizados, los cuales estaban dentro de impuestos corrientes en el año 2015, el valor de la reclasificación fue por USD\$ 216,609.64.

Los movimientos de activos por impuestos diferidos por diferencias temporarias fueron como sigue:

	<u>Saldos al inicio del año</u>	<u>Reconocido en los resultados</u>	<u>Valores reversados</u>	<u>Saldos al fin de año</u>
<b>Año 2016</b>				
<i>Diferencias temporarias</i>				
VNR Inventarios y otras provisiones	2,763	9,804	(2,615)	9,952

La composición del saldo de impuestos diferidos por diferencias temporarias al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-16</u>
Valor Neto Realizable	169
Otras Provisiones	9,783
<b>Saldo</b>	<b>9,952</b>

## 9. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
<b>No garantizados-al costo amortizado</b>		
Prestamos de los socios	67,754	72,707
Intereses por pagar	1,768	-
<b>Subtotal</b>	<b>69,522</b>	<b>72,707</b>
<b>Garantizados- al costo amortizado</b>		
Préstamos de institución financiera		
Banco Pichincha	-	-
Visa Banco del Pichincha	109	896
<b>Subtotal</b>	<b>109</b>	<b>896</b>
<b>Total</b>	<b>69,631</b>	<b>73,603</b>
<b>Clasificación:</b>		
Corriente	69,631	73,603
No corriente	-	-
<b>Total</b>	<b>69,631</b>	<b>73,603</b>

## 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:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Cuentas comerciales por pagar		
Proveedores locales	144,008	20,952
Proveedores del exterior	-	83,029
<b>Subtotal</b>	<b>144,008</b>	<b>103,981</b>
Otras cuentas por pagar		
Cuentas por pagar relacionadas locales	76,214	56,678
Dividendos por pagar	203,227	215,040
Anticipos de clientes	3,722	-
Obligaciones con el IESS	5,998	4,708
Otras por pagar	45,758	373
<b>Subtotal</b>	<b>334,919</b>	<b>276,798</b>
<b>Total</b>	<b>478,927</b>	<b>380,779</b>

- 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 del socio Gonzalo Patricio Daza.
- Los dividendos por pagar corresponden a la distribución de la utilidad de ejercicios anteriores, 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.
- Dentro de otras por pagar se encuentran registradas otras provisiones realizadas por costos incurridos pendientes de facturación por parte del proveedor por el valor de USD\$ 44,468.10.

## 11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Participación trabajadores	43,624	26,085
Sueldos y Beneficios sociales	8,395	5,879
<b>Total</b>	<b>52,020</b>	<b>31,963</b>

## 12. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	52,413	51,989
Desahucio	14,239	15,236
<b>Total</b>	<b>66,652</b>	<b>67,225</b>

### 12.1. Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinticinco 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, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 por Actuaría Consultores Cía. Ltda. RUC 1790774627001. 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 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>
<b><u>Año 2016</u></b>					
Provisión Jubilación patronal	51,989		4,108	(3,684)	52,413
Provisión Desahucio	15,236	(5,089)	3,100	992	14,239
<b><u>Año 2015</u></b>					
Provisión Jubilación patronal	47,452		9,681	(5,144)	51,989
Provisión Desahucio	13,320	(640)	4,525	(1,969)	15,236

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

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
Tasa(s) de descuento	7.46	6.31
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 moderado 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:

	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>Activos financieros:</b>		
Costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	57,417	44,567
Costo amortizado:		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	693,219	521,143
<b>Total</b>	<b>750,636</b>	<b>565,710</b>
<b>Pasivos financieros:</b>		
Costo amortizado:		
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 10)	478,927	380,779
Préstamos (Nota 9)	69,631	73,603
<b>Total</b>	<b>548,559</b>	<b>454,382</b>

## 14. PATRIMONIO

**14.1. Capital social:** Está constituido por USD\$ 109,181, dividido en ciento nueve mil ciento ochenta y un (109,181) participaciones de un dólar (USD\$1) cada una.

**14.2. 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.

**14.3. Reserva Facultativa:** Según acta de junta general ordinaria de socios, celebrada el 22 de marzo de 2016, se decidió que la utilidad del ejercicio económico 2015, sea conformada como una reserva facultativa, para cubrir posibles contingentes, la cual es por un valor de USD\$ 100,894.95

**14.4. Otros resultados integrales:** Dentro de esta cuenta se encuentran registradas las ganancias o pérdidas actuariales acumuladas por USD\$ 15,849 obtenidas en la evaluación de la jubilación patronal y desahucio.

### 14.5. Resultados acumulados:

El detalle de los resultados acumulados de la Compañía es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Ganancias Acumuladas	476,284	478,899
Pérdidas Acumuladas	(34,285)	(34,285)
Resultados acumulados provenientes de adopción de NIIF's	(54,992)	(54,992)
Reserva de Capital	36,147	36,147
Utilidad del Ejercicio	179,923	100,895
<b>Total</b>	<b>603,078</b>	<b>526,665</b>

- **Ganancias Acumuladas:** Hubo una variación en el año 2016 con respecto al 2015 de USD\$ 2,615.33, producto del ajuste en el activo por impuesto diferido reconocido en años anteriores, que no iba a ser recuperado.
- **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
<b>TOTAL</b>	<b>(54,992)</b>

- **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.

## 15. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Venta de bienes (neta de descuentos y devoluciones)	2,299,604	2,568,675
Utilidad en venta de activos fijos	-	188
<b>Total</b>	<b>2,299,604</b>	<b>2,568,863</b>

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>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Otras rentas	8,796	19,006
<b>Total</b>	<b>8,796</b>	<b>19,006</b>

## 16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

Concepto	<u>Diciembre 31,</u>	
	2016	2015
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Costos	1,695,519	2,083,616
Gastos de ventas	98,729	101,968
Gastos administrativos	213,231	219,356
Gastos financieros	10,093	16,145
<b>Total</b>	<b>2,017,572</b>	<b>2,421,085</b>

Un detalle de costos por su naturaleza es como sigue:

Concepto	<u>Diciembre 31,</u>	
	2016	2015
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Materiales utilizados y productos vendidos	1,306,302	1,806,502
Mano de obra directa	120,975	85,441
Mano de obra indirecta	40,757	41,231
Gastos generales de fabricación	227,486	150,442
<b>Total costos</b>	<b>1,695,519</b>	<b>2,083,616</b>

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

<u>Concepto</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Sueldos, salarios y remuneraciones	32,506	28,891
Aportes seguridad social	5,794	5,592
Beneficios sociales e indemnizaciones	5,141	4,857
Honorarios, comisiones y dietas personas naturales	2,211	4,858
Mantenimiento y reparaciones	2,471	13,145
Arrendamiento operativo	8,600	18,600
Promoción y publicidad	1,937	500
Combustible	2,640	3,320
Seguros y reaseguros	1,780	1,621
Transporte	10,080	500
Gastos de Gestión	1,504	1,232
Servicios Varios	9,094	9,593
Notarios y registradores de la propiedad	1,272	-
Impuestos, contribuciones y otros	224	2,639

Depreciaciones	1,339	1,321
Gastos de Deterioro	8,794	1,860
IVA cargado al gasto	539	446
Suministros y materiales	214	121
Seguridad y vigilancia	2,590	2,873
<b>Total gastos de venta</b>	<b>98,729</b>	<b>101,968</b>

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

<u>Concepto</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Sueldos, salarios y remuneraciones	68,624	86,432
Aportes seguridad social	11,749	14,649
Beneficios sociales e indemnizaciones	8,890	9,335
Gasto planes de beneficios empleados	9,649	14,206
Honorarios, comisiones y dietas personas naturales	15,104	-
Mantenimiento y reparaciones	4,511	5,915
Arrendamiento operativo	8,400	8,400
Combustible	1,788	1,743
Seguros y reaseguros	2,999	3,137
Gastos de Gestión	1,692	1,258
Gastos de Viaje	-	344
Servicios Varios	16,195	15,456
Notarios y registradores de la propiedad	153	84
Impuestos, contribuciones y otros	23,284	17,328
Depreciaciones	10,935	20,187
Valor neto de realización	-	671
Suministros y materiales	520	624
IVA cargado al gasto	2,359	2,523
Seguridad y vigilancia	3,296	3,657
Otros	23,082	13,406
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>213,231</b>	<b>219,356</b>

Un detalle de gastos financieros es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>2016 *</u>	<u>2015</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Intereses	4,876	15,025
Comisiones	894	954
Otros gastos financieros	4,323	166
<b>Total gastos financieros</b>	<b>10,093</b>	<b>16,145</b>

Dentro de otros gastos financieros se encuentran reconocidos los valores del costo financiero en los planes de beneficios definidos por USD\$ 4149, de los cuales USD\$3210 corresponde a Jubilación Patronal y USD\$ 939 a Desahucio.

## **17. OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

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

<b><u>Concepto</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Ganancias/(pérdidas) actuariales plan de beneficios definidos	2,692	7,113
<b>Total</b>	<b>2,692</b>	<b>7,113</b>

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

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (febrero 15 del 2017). Según acta de Junta General Extraordinaria de Socios efectuada el 9 de diciembre de 2016 fue autorizada la venta de la maquinaria. Sin embargo hasta la fecha de cierre las máquinas siguen operando normalmente y no se ha cerrado la negociación. Se estima que el mes de marzo se finiquitará esta operación con la firma del contrato.

## **19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Compañía el 15 de febrero de 2016 y serán presentados a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.