TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

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

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

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

Ing. Patricio Daza
Gerente General

Ing. Cristina Ayala
Contadora General

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

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

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

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

Ing. Patricio Daza
Gerente General

Ing. Cristina Ayala
Contadora General

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

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

	Capital Social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2016	**109,181**	-	**24,852**	**100,895**	**15,849**	**601,843**	**852,620**
Aumento de Capital							-
Reserva Facultativa				(100,895)			(100,895)
Aporte socios futuras capitalizaciones							-
Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos					2,365		2,365
Distribución de utilidades a socios						(179,923)	(179,923)
Utilidad del ejercicio 2017						288,234	288,234
Distribución utilidades trabajadores 2017						(43,235)	(43,235)
Impuesto a la renta corriente 2017						(57,639)	(57,639)
Impuesto a la renta diferido 2017						(9,553)	(9,553)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	**109,181**	-	**24,852**	-	**18,214**	**599,728**	**751,974**
							0.00

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

Ing. Patricio Daza
Gerente General

Ing. Cristina Ayala
Contadora General

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

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

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

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

Ing. Patricio Daza
Gerente General

Ing. Cristina Ayala
Contadora General

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

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

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

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

Ing. Patricio Daza
Gerente General

Ing. Cristina Ayala
Contadora General

TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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:

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.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:

SOCIO	CAPITAL	AUMENTO APORTE EN ESPECIES (en US Dólares)	NUEVO CAPITAL	PARTICIPACIONES	%
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%
TOTAL	**45,800**	**63,381**	**109,181**	**109,181**	**100%**

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.

Según acta de Junta General Extraordinaria de Socios efectuada el 9 de diciembre de 2016 fue autorizada la venta de la maquinaria de producción de la compañía, sin embargo hasta la fecha de cierre del ejercicio las máquinas continuaban operando normalmente y no se había cerrado la negociación. El 2 de marzo del ejercicio económico 2017 se concretó la venta de la maquinaria mediante la firma del contrato de compra venta y su posterior facturación, con lo cual esta maquinaria fue retirada y se arrancó como actividad principal de la empresa la comercialización de productos de hierro, acero u otros metales y otros productos para la construcción.

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

a) Comercialización de alambre recocido y galvanizado, púas, varios tipos de cercas, mallas, clavos; comercialización de varilla laminada en caliente de 8, 12,16 mm por 12 metros principalmente, y otros productos asociados a la construcción.
b) 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 2016 fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fecha 29 de marzo de 2017.

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 2017, 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 2017 y 2016. 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 equivales de efectivo

El efectivo y equivales 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 2017 y 2016, 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 deterior 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 período 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: (Costo – Valor residual)/No. Años Vida Útil. Las vidas útiles estimadas para los diferentes grupos de Propiedad Planta y Equipo son las siguientes:

GRUPO	VIDA ÚTIL (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.

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. 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:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Caja y equivalentes de efectivo	168,929	400
Depósitos en cuentas corrientes locales	243,472	57,017
Total	**412,401**	**57,417**

Caja chica: La empresa manejaba una caja chica de USD$ 400, pero durante el año 2017 bajó este fondo a USD$ 200, debido a que al pasar a comercializar como nuestra actividad económica principal, el flujo de gastos pequeños bajó y este monto es suficiente. Este fondo 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.

Equivalentes de efectivo: Durante el año 2017 se realizo el trámite de solicitud de devolución de las retenciones de Impuesto a la Salida de Divisas ante el SRI, el cual tuvo un resultado positivo y se nos entregaron las siguientes notas de crédito cartulares por un valor total de USD$168,729.05:

Detalle	Valor
Nota de Crédito SRI-NC-200000-210000-0201189	56,243
Nota de Crédito SRI-NC-200000-210000-0201190	56,243
Nota de Crédito SRI-NC-200000-210000-0201191	56,243
TOTAL	**168,729**

Esas notas de crédito se pueden negociar libremente o se pueden utilizar para el pago de impuesto a la renta y anticipos de impuesto a la renta, pero no pueden ser fraccionadas, sino que cada una debe ser utilizada por el valor total.

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:

	Diciembre 31,	
	2017	**2016**
Cuentas comerciales por cobrar:		
Clientes locales	875,178	426,533
Provisión para cuentas dudosas	(46,553)	(38,173)
Subtotal	**828,626**	**388,360**
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	274,563	295,116
Cheques devueltos	-	2,750
Otros	4,597	6,993
Subtotal	**279,160**	**304,859**
Total	**1,107,786**	**693,219**

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. Está conformada de la siguiente manera:

Por vencer	435,416
Vencido	
De 1 a 30 días	165,389
De 31 a 60 días	90,025
De 61 a 90 días	32,316
Más de 90 días	152,033
Total Vencido	**439,763**
Total Clientes locales	**875,178**

Provisión para cuentas dudosas: Al 31 de diciembre de 2016, se evaluaron las cuentas por cobrar que probablemente no podrían se recaudadas, y se incrementó la provisión en USD$ 8793.97, quedando una provisión acumulada de USD$ 38,172.64. Al 31 de diciembre de 2017 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 2017 del 4.95% para traer a valor presente los saldos de cartera al 31 de diciembre de 2017, con el fin de determinar el deterioro sufrido, el cual fue por un valor de USD$8,379.88

La provisión está conformada de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	38,173	29,379
Provisión	8,380	8,794
Saldo final	**46,553**	**38,173**

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Materia prima	4,629	257,903
Producto terminado	10,661	43,620
Producto comprado	206,773	150,426
Suministros o materiales	21,940	19,079
Inventario en tránsito	-	639
Otros Inventarios	3,700	3,700
Provisión por valor neto realizable	(2,185)	(2,016)
Total	**245,517**	**473,351**

El saldo del inventario de materia prima corresponde en su mayor parte a alambrón de 8mm, que no pudo ser vendido en la transición de productores a comercializadores.

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

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	2,016	11,773
Provisión por VNR	1,137	96
Reverso por venta del inventario	(968)	(9,853)
Saldo final	**2,185**	**2,016**

En opinión de la Administración de la Compañía, la provisión por valor neto de realización, al 31 de diciembre de 2017, 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:

	Diciembre 31,	
	2017	**2016**
	(en U.S. dólares)	
Costo	569,298	833,535
Depreciación acumulada	(291,747)	(707,306)
Deterioro acumulado	(1,676)	-
Total	**275,875**	**126,230**
Clasificación:		
Terreno	32,417	-
Obras en proceso	163,038	-
Maquinaria y equipo	123,589	608,202
Vehículos	178,394	155,620
Instalaciones	34,892	34,892
Muebles y enseres	15,769	15,769
Equipo de computación	16,262	14,114
Otras propiedades y equipos	4,938	4,938
Total	**569,298**	**833,535**

Los movimientos de propiedad, planta y equipo durante el año 2017, fueron los siguientes:

	Terrenos	Obras en proceso	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y Equipo	Equipo de Computación y Software	Vehículos	Otros	Total
Costo									
Saldo al 31 de diciembre de 2016			34,892	15,769	608,202	14,114	155,620	4,938	833,535
Adiciones	32,417	163,038			6,500	2,244	52,134		256,332
Bajas					(491,112)	(96)	(29,360)		(520,569)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**32,417**	**163,038**	**34,892**	**15,769**	**123,589**	**16,262**	**178,394**	**4,938**	**569,298**
Depreciación									
Saldo al 31 de diciembre de 2016			32,159	12,689	505,927	12,229	142,070	2,231	707,306
Gasto del año			2,636	1,006	16,403	1,474	6,518	855	28,892
Bajas					(414,994)	(96)	(29,360)		(444,450)
Saldo al 31 de diciembre de 2017			**34,795**	**13,695**	**107,336**	**13,607**	**119,228**	**3,086**	**291,747**
Deterioro									
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro del año				304	982	37		354	1,676
Saldo al 31 de diciembre de 2017			**-**	**304**	**982**	**37**	**-**	**354**	**1,676**

Con fecha 2 de marzo de 2017 se procedió a la firma y legalización del contrato de compra-venta de la maquinaria de producción por un valor de USD$ 178,379.71 más IVA, la cual fue aprobada mediante Junta Extraordinaria de Socios del 9 de diciembre de 2016 y convalidad mediante acta de Junta Extraordinaria de Socos del 15 de febrero de 2017. El detalle del valor total en libros de esta maquinaria es el siguiente:

Maquinaria de Producción:	
Costo Histórico	491,112
Depreciación Acumulada	(414,994)
Valor en Libros	**76,118**

8. IMPUESTOS

8.1. Activos y pasivos del año corriente

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

	Diciembre 31, 2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario de impuesto al Valor Agregado - IVA	69,677	76,091
Crédito tributario de impuesto a la renta	34,240	45,878
Total	**103,917**	**121,968**
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	98,819	92,683
Impuesto a la renta por pagar	57,639	78,319
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	4,952	7,855
Contribución solidaria por pagar	-	39
Total	**161,410**	**178,896**

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, participes, 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:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Utilidad	288,234	290,828
Diferencias Permanentes		
Menos:		
Participación a trabajadores	43,235	43,624
Más:		
Gastos no deducibles locales	60,419	64,228
DiferenciasTemporales		
Más Generación:		
Otras provisiones		44,468
Provisión VNR	1,137	96
Menos Reverso:		
Otras provisiones	44,468	
Provisión VNR	94	
Base imponible	261,994	355,995
Impuesto a la Renta por pagar	57,639	78,319
Impuesto a la renta del período	67,192	68,515
Impuesto a la renta diferido	(9,553)	9,804

8.3. Activos por impuesto diferido

Un resumen de activos por impuestos diferidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos diferidos:		
Por diferencias temporarias	398	9,952
Por créditos fiscales no utilizados	12,917	216,610
Total	**13,316**	**226,561**

En el ejercicio económico 2017 se realizó la solicitud de devolución de las retenciones correspondientes a Impuesto a la Salida de Divisas con un arrastre de crédito tributario de los años 2009 al 2014 por un valor de USD$ 171,250.78, de los cuales USD$ 2,521.73 no fueron reconocidos por el SRI, y USD$ 168,729.05 fueron devueltos a través de la emisión de 3 notas de crédito cartulares:

Detalle	Valor
Nota de Crédito SRI-NC-200000-210000-0201189	56,243
Nota de Crédito SRI-NC-200000-210000-0201190	56,243
Nota de Crédito SRI-NC-200000-210000-0201191	56,243
TOTAL	**168,729**

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

	Saldos al inicio del año	Generación Impuesto Diferido	Reverso Impuesto Diferido	Saldos al fin de año
Año 2017				
Diferencias temporarias				
VNR Inventarios y otras provisiones	9,952	250	(9,804)	398

La composición del saldo de impuestos diferidos por diferencias temporarias al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic-17
Valor Neto Realizable	398
Saldo	398

9. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
No garantizados-al costo amortizado		
Prestamos de los socios	-	67,754
Intereses por pagar	-	1,768
Subtotal	-	**69,522**
Garantizados- al costo amortizado		
Préstamos de institución financiera		
Banco Pichincha	-	-
Visa Banco del Pichincha	843	109
Subtotal	**843**	**109**
Total	**843**	**69,631**
Clasificación:		
Corriente	843	69,631
No corriente		
Total	**843**	**69,631.24**

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:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Cuentas comerciales por pagar		
Proveedores locales	673,156	144,008
Proveedores del exterior		-
Subtotal	**673,156**	**144,008**
Otras cuentas por pagar		
Cuentas por pagar relacionadas locales	78,562	76,214
Dividendos por pagar	338,459	203,227
Anticipos de clientes	21,074	3,722
Obligaciones con el IESS	5,160	5,998
Otras por pagar	33,577	45,758
Subtotal	**476,832**	**334,919**
Total	**1,149,988**	**478,927**

- 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 registrado el saldo pendiente de pago de las obras en proceso por el valor de USD$ 32,998.27

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Participación trabajadores	43,235	43,624
Sueldos y Beneficios sociales	4,356	8,395
Total	**47,592**	**52,020**

12. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	35,720	52,413
Desahucio	11,285	14,239
Total	**47,005**	**66,652**

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 2017 y 2016 por Actuaria 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:

	Saldos al inicio del año	Beneficios pagados	Reconocido en los resultados	Reconocido en el ORI	Saldos al fin de año
Año 2017					
Provisión Jubilación patronal	52,413	-	(10,683)	(6,010)	35,720
Provisión Desahucio	14,239	(10,313)	3,715	3,645	11,285
Año 2016					
Provisión Jubilación patronal	51,989		4,108	(3,684)	52,413
Provisión Desahucio	15,236	(5,089)	3,100	992	14,239

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

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	%	%
Tasa(s) de descuento	8.26	7.46
Tasa(s) esperada del incremento salarial	2.50	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:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros:		
Costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	412,401	57,417
Costo amortizado:		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	1,107,786	693,219
Total	**1,520,187**	**750,636**
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 10)	1,149,988	478,927
Préstamos (Nota 9)	843	69,631
Total	**1,150,831**	**548,559**

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. De acuerdo al acta de junta general extraordinaria de socios celebrada el 26 de octubre de 2017, se toma la decisión de realizar la distribución de esta reserva como dividendos de acuerdo al porcentaje de participación de cada socio.

14.4. Otros resultados integrales: Dentro de esta cuenta se encuentran registradas las ganancias o pérdidas actuariales acumuladas por USD$ 18,214 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:

Concepto	Diciembre 31, 2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Ganancias Acumuladas	475,050	475,050
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	177,807	179,923
Total	**599,728**	**601,843**

- **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:

DETALLE	VALOR (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)**

- **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:

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

Concepto	Diciembre 31, 2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Ganancias Acumuladas	475,050	475,050
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	177,807	179,923
Total	**599,728**	**601,843**

- **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:

DETALLE	VALOR (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)**

- **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:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Venta de bienes (neta de descuentos y devoluciones	3,891,668	2,299,604
Total	**3,891,668**	**2,299,604**

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:

Concepto	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Otras rentas	52,728	8,796
Utilidad en venta de activos fijos	116,547	-
Total	**169,275**	**8,796**

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

Concepto	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Costos	3,250,449	1,695,519
Gastos de ventas	127,063	98,729
Gastos administrativos	382,302	213,231
Gastos financieros	12,895	10,093
Total	**3,772,709**	**2,017,572**

Un detalle de costos por su naturaleza es como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Materiales utilizados y productos vendidos	3,075,290	1,306,302
Mano de obra directa	38,162	120,975
Mano de obra indirecta	6,927	40,757
Gastos generales de fabricación	130,070	227,486
Total costos	**3,250,449**	**1,695,519**

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

Concepto	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Sueldos, salarios y remuneraciones	42,291	32,506
Aportes seguridad social	7,794	5,794
Beneficios sociales e indemnizaciones	6,892	5,141
Honorarios, comisiones y dietas personas naturales	3,942	2,211
Mantenimiento y reparaciones	8,925	2,471
Arrendamiento operativo	6,130	8,600
Promoción y publicidad	2,050	1,937
Combustible	3,325	2,640
Seguros y reaseguros	1,929	1,780
Transporte	13,490	10,080
Gastos de Gestión	1,156	1,504
Servicios Varios	11,269	9,094
Notarios y registradores de la propiedad	-	1,272
Impuestos, contribuciones y otros	1,655	224
Depreciaciones	1,188	1,339
Gastos de Deterioro	8,585	8,794
IVA cargado al gasto	708	539
Suministros y materiales	295	214
Seguridad y vigilancia	5,440	2,590
Total gastos de venta	**127,063**	**98,729**

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

Concepto	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Sueldos, salarios y remuneraciones	108,643	68,624
Aportes seguridad social	18,533	11,749
Beneficios sociales e indemnizaciones	60,152	8,890
Gasto planes de beneficios empleados	11,492	9,649
Honorarios, comisiones y dietas personas naturales	25,007	15,104
Mantenimiento y reparaciones	15,739	4,511
Arrendamiento operativo	8,870	8,400
Combustible	2,120	1,788
Seguros y reaseguros	3,387	2,999
Gastos de Gestión	1,178	1,692
Gastos de Viaje	1,924	-
Servicios Varios	46,581	16,195
Notarios y registradores de la propiedad	1,227	153
Impuestos, contribuciones y otros	16,331	23,284
Depreciaciones	20,081	10,935
Gastos de Deterioro	1,472	-
Suministros y materiales	2,762	520
IVA cargado al gasto	2,905	2,359
Seguridad y vigilancia	15,560	3,296
Otros	18,339	23,082
Total gastos administrativos	**382,302**	**213,231**

Un detalle de gastos financieros es como sigue:

Concepto	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Intereses	7,313	4,876
Comisiones	730	894
Otros gastos financieros	4,852	4,323
Total gastos financieros	**12,895**	**10,093**

Dentro de otros gastos financieros se encuentran reconocidos los valores del costo financiero en los planes de beneficios definidos por USD$ 4852, de los cuales USD$3824 corresponde a Jubilación Patronal y USD$ 1028 a Desahucio.

17. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

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

Concepto	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Ganancias/(pérdidas) actuariales plan de beneficios definidos	2,365	2,692
Total	**2,365**	**2,692**

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

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (febrero 19 del 2017), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran haber tenido un efecto importante sobre los estados financieros.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Compañía el 19 de febrero de 2017 y serán presentados a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.