

## **VIDRIOS Y ESPEJOS, VIDRES S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

VIDRIOS Y ESPEJOS, VIDRES S.A. (La compañía) fue constituida el 15 de agosto del 2007 en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas. Su objeto principal es la importación y comercialización de vidrios y espejos, especialmente aquellos vinculados a su utilización en el área de la construcción.

La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Preparación de los estados financieros: Los estados de situación financiera anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos oficiales emitidos al 1 de enero del 2010, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Las políticas, métodos contables y principios utilizados en la preparación de los estados financieros son los mismos que las aplicadas en los estados financieros del ejercicio 2013, excepto por las siguientes normas e interpretaciones que entraron en vigor durante el 2014:

Normas emitidas pero aún no efectivas

Las normas e interpretaciones, aplicables a la compañía que se publicaron, pero que no están vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros de la compañía, se describen a continuación. La compañía espera adoptar estas normas, de ser aplicable, cuando entren en vigencia.

(Continúa)

## VIDRIOS Y ESPEJOS, VIDRES S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:** (continuación)

##### NIIF 9 “Instrumentos Financieros”

En julio de 2014, la IASB emitió la versión final de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” la cual recoge todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y reemplaza la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” y todas las versiones previas de la NIIF 9. La norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición, deterioro, y contabilidad de cobertura. La NIIF 9 tiene vigencia para los períodos anuales que empiezan el 1 de enero de 2018, y se permite su adopción anticipada. Se permite la aplicación retroactiva, pero la información comparativa no es obligatoria. Se permite la aplicación anticipada de las versiones previas de la aplicación anticipada de la NIIF 9 (2009, 2010 y 2013) si la fecha de la aplicación inicial es antes del 1 de febrero de 2015. Se espera que la adopción de la NIIF 9 no tenga un efecto significativo en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros de la Compañía.

##### NIIF 15 “Ingresos de Contratos con Clientes”

La NIIF 15 fue emitida en mayo de 2014 y estableció un modelo de cinco pasos que aplicará a los ingresos que surgen de contratos con clientes. Bajo la NIIF 15, el ingreso es reconocido por un monto que refleja la consideración contractual acordada con el cliente. Los principios en la NIIF 15 proporcionan un enfoque más estructurado para medir y reconocer los ingresos.

La nueva norma sobre ingresos es aplicable a todas las entidades y reemplazará a todos los requerimientos de reconocimiento de ingresos bajo las NIIF. Se requiere una aplicación retroactiva completa o modificada para los períodos anuales que empiezan el 1 de enero de 2017 y se permite la adopción anticipada. La compañía está evaluando el impacto de la NIIF 15 y planea adoptarla en la fecha requerida de su vigencia.

Tal y como se ha señalado anteriormente, la compañía no ha considerado la aplicación anticipada de las Normas e interpretaciones antes detalladas y en cualquier caso su aplicación será objeto de consideración por parte de la compañía una vez aprobadas.

Estimados contables críticos, en la aplicación de las políticas contables de la compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos futuros.

(Continúa)

## VIDRIOS Y ESPEJOS, VIDRES S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:** (continuación)

Activos y pasivos financieros: La compañía reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes y no corrientes tales como cuentas por cobrar a clientes, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, empleados y anticipos a proveedores. Los pasivos financieros están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales.

La compañía clasifica sus activos y pasivos financieros dependiendo del propósito con el que se adquieren y determina su clasificación en el momento del reconocimiento inicial. Todos los activos y pasivos financieros reconocidos son medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Efectivo y equivalentes al efectivo, la compañía clasifica en el rubro de efectivo y equivalentes aquellos activos financieros líquidos, considerado como equivalentes al efectivo todas aquellas inversiones que se efectúan como parte de la administración habitual de los excedentes de caja con vencimiento inferior a 90 días y cuyo riesgo de cambios en su valor es poco significativo, estas inversiones se valúan al costo de adquisición más rendimientos devengados, importe que es similar a su valor de mercado. Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, los efectivos equivalentes consisten en disponible y efectivo equivalente de acuerdo a lo definido anteriormente.

Préstamos y otros pasivos financieros: Los préstamos y otros pasivos con terceros y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a de acuerdo a tasa efectiva y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes cuando su plazo es inferior o igual a 12 meses y como pasivo no corrientes cuando su plazo es superior 12 meses.

Reconocimiento de ingresos y gastos, los ingresos son reconocidos cuando se prestan los servicios y en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, según lo establecido en la NIC 18. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

La compañía reconoce los ingresos cuando los servicios son prestados y se registran bajo deudores por ventas, los cuales son determinados a base de los contratos, facturas, precios y condiciones vigentes del ejercicio.

(Continúa)

## VIDRIOS Y ESPEJOS, VIDRES S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES** (continuación)

Los ingresos de la compañía provienen principalmente por la venta de vidrios y espejos.

Los gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Beneficios a los empleados, la compañía no tiene pactado con su personal Indemnización por años de servicio a todo evento, registrándose con cargo a los resultados integrales de cada ejercicio aquellas efectivamente pagadas de acuerdo a lo que establece el Código del Trabajo.

Información por segmentos, Aunque las NIIF para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) no requiere su cumplimiento, la compañía presenta la información por segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los Accionistas de la Compañía, en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones, de acuerdo a lo indicado en IFRS 8 "Información financiera por segmentos". Los segmentos operativos de la Compañía incluyen las actividades de comercialización de vidrios y espejos.

#### Principales riesgos que enfrenta la compañía:

En el curso normal del negocio, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar significativamente al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados. Aunque la compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, crediticio, liquidez y de capital, la administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de crédito, la compañía está expuesta a riesgo de crédito principalmente por sus actividades operacionales (cuentas por cobrar) y por sus actividades financieras (depósitos y uso de instrumentos financieros varios). El riesgo asociado a clientes se monitorea permanentemente por medio de controles establecidos en políticas de administración de riesgo de clientes individuales, tanto al momento de la contratación de los servicios como en el ciclo de facturación de los mismos, suspendiendo tanto el servicio como la facturación ante documentos vencidos.

En particular, el riesgo de la cartera de clientes se controla principalmente mediante la provisión de cuentas incobrables, que se define como la cartera con más de 90 días de vencimiento. Esta provisión asegura que el riesgo de incobrabilidad se mantenga bajo control, ya que los plazos involucrados permiten tomar oportunamente un conjunto adecuado de medidas de cobranza.

(Continúa)

## VIDRIOS Y ESPEJOS, VIDRES S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Riesgo de negocio, La compañía está expuesta principalmente a:

1. La falta de inventario (Vidrios y Espejos) por precios no competitivos.
2. Falta de financiamiento.

La falta de inventario se puede evidenciar cuando los proveedores del exterior elevan los precios o cuando los grandes importadores acaparan los volúmenes producidos lo que encarece los precios para los pequeños y medianos importadores. Así mismo, la falta de líneas de crédito destinadas especialmente al sector, hacen que se tenga que acceder a préstamos a tasas de financiamiento altas, lo que encarece los costos de operación. El riesgo del negocio se controla principalmente mediante la previsión y puesta en marcha de un plan operacional anual que considera estos riesgos y asegura que los mismos se mantengan bajo control.

Riesgo de mercado, el riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la compañía. Estos incluyen la tasa de interés, el marco regulatorio, las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia. Si bien existen otros factores en general, estos no representan un riesgo significativo para la Compañía.

Tasas de interés: Esta tasa no representa un riesgo significativo para la compañía, ya que mantiene deudas principalmente con compañías relacionadas sin intereses. Dado el escenario económico y las proyecciones del Banco central, para el país, no existen indicios de que la tasa de interés suba en el mediano plazo. La Compañía no ha realizado contratos de cobertura para mitigar este tipo de riesgo.

Condiciones Macroeconómicas: El crecimiento de la economía ecuatoriana tiene un efecto directo sobre los instrumentos de la compañía. En efecto, en períodos de bajo crecimiento (o recesión), alta inflación o desempleo, algunas variables clave del negocios, como son las ventas, morosidad, incobrables y precio promedio de los servicios, se ven afectadas. Este riesgo se controla principalmente mediante la previsión y puesta en marcha de un plan operacional anual que considera este riesgo y asegura que se mantengan bajo control.

Provisiones: Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

(Continúa)

## VI DRIOS Y ESPEJOS, VI DRES S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Documentos y cuentas por cobrar: Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan. La compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, no han significado la determinación de diferencias temporarias.

Inventarios, de vidrios y espejos, se presentan al costo de adquisición, utilizando el método del costo promedio para la imputación de las salidas de dicho inventario. Los costos promedios no excede el valor neto de realización.

Deterioro de cartera: La compañía establece la política de provisión por incobrable bajo el método matemático en la cual la Gerencia determina porcentajes de provisión según su análisis de vencimiento para poder presentar una información financiera que refleje la incobrabilidad real de la cartera.

Propiedad, vehículos y equipos, se muestran al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, siguiendo el método de la línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

	Tasa anual de depreciación (%)
Edificios	5
Muebles y enseres	10
Vehículos	20
Equipos de computación	33

(Continúa)

## VIDRIOS Y ESPEJOS, VIDRES S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Deterioro del valor de activos no corrientes, en cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Para determinar los cálculos de deterioro, la compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuestos y son ajustadas por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente. Para los períodos 2014 y 2013 no se realizaron ajustes por deterioro.

Provisión para beneficios a empleados de largo plazo: El valor presente de las provisiones para beneficios definidos a trabajadores a largo plazo depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, según lo establece la NIC 19, por lo cual se utilizará el rendimiento de los bonos emitidos por el estado ecuatoriano. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

#### NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
Bancos	76.243	66.760
Caja general	450	688
	<u>76.693</u>	<u>67.448</u>

(Continúa)

## VIDRIOS Y ESPEJOS, VIDRES S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA C – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
Cientes (1)	190.243	216.664
Cheques protestados	15.161	16.288
Venta de contado	0	1.928
	205.404	234.880
Menos, provisión deterioro de cartera (2)	7.173	5.738
	198.231	229.142
Anticipos (3)	14.999	49.716
Empleados, funcionarios y otros	26.900	28.218
	240.130	307.076

(1) Incluye USD 117.923 (USD 132.205 en 2013) de cheques posfechados de clientes con vencimientos hasta abril del 2015 y pagares por USD 3.535. Como política comercial, la compañía solicita cheques posfechados o pagares a sus clientes sobre los valores facturados.

(2) Al 31 de diciembre del 2014, la provisión real para deterioro de cartera se determinó en base al % de riesgo de la cartera, la cual difiere de la provisión contable en USD 28.615.

	Total cartera de clientes	% de Riesgo	Provisión Requerida
A Riesgo normal	143.423	0.5%	717
B Riesgo potencial	23.334	5%	1.167
C Deficiente	1.645	30%	493
D Dudoso recaudo	4.240	64%	649
E Pérdida	32.762	100%	32.762
	205.404		35.788

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía hizo un análisis de su cartera de clientes en base al % de riesgo, en dicho análisis, determinó que la reserva para créditos incobrables era de USD 35.788. En el año 2013, la compañía promovió varios procesos legales para recuperar la cartera y, en opinión de los abogados, los valores demandados son recuperables, por lo que la administración no ha registrado la reserva en base al % de riesgo, sino lo que determina la Ley de Régimen Tributario Interno, esto es el 1% del total de la cartera por cobrar.

(Continúa)

## VIDRIOS Y ESPEJOS, VIDRES S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA C – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR: (continuación)

El movimiento de la provisión para deterioro de cartera, se detalla a continuación:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
Saldo inicial de la reserva	5.738	2.738
Menos, cartera dada de baja	565	0
Más, provisión del año	2.000	3.000
Saldo final de la reserva	<u>7.173</u>	<u>5.738</u>

(3) Corresponden a anticipos dados a proveedores del exterior desglosados de la siguiente manera:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
Rides Glass Co. Ltd.	10.186	25.986
Qingdao Chinastar Holding Co. Ltda.	4.813	0
Everwase Enterprises Inc.	0	7.592
Otros	0	16.138
	<u>14.999</u>	<u>49.716</u>

#### NOTA D – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
Impuesto a la salida de divisas, ISD	18.731	12.467
Crédito tributario	30.798	29.936
	<u>49.529</u>	<u>42.403</u>

(Continúa)

## VIDRIOS Y ESPEJOS, VIDRES S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA E – INVENTARIOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
Vidrios y espejos	111.485	81.703
Importaciones en tránsito	0	9.722
Accesorios y otros	7.565	5.687
	<u>119.050</u>	<u>97.112</u>

#### NOTA F – PROPIEDAD, VEHÍCULOS Y EQUIPOS:

	Saldo al 31 de Diciembre de 2013	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de Diciembre de 2014
Edificios	308.345	5.273	313.618
Vehículos	109.464	0	109.464
Muebles y enseres	21.756	1.046	22.802
Equipos de computación	4.462	0	4.462
Maquinarias y Equipos	75.114	0	75.114
	<u>519.141</u>	<u>6.319</u>	<u>525.460</u>
Depreciación acumulada	<u>(149.135)</u>	<u>(41.956)</u>	<u>(191.091)</u>
	<u>370.006</u>	<u>(35.637)</u>	<u>334.369</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fueron de USD 41.955 y USD 41.855, respectivamente.

#### NOTA G – OBLIGACIONES FINANCIERAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
<b>Banco Bolivariano</b>		
Préstamo para capital de trabajo, al 11.13 % (11.17% al 2013) de interés anual y con vencimiento en junio del 2015.	<u>66.311</u>	<u>68.461</u>
	<u>66.311</u>	<u>68.461</u>

Estos préstamos están respaldados con garantía bancaria de Espejos S.A., compañía relacionada.

(Continúa)

## VIDRIOS Y ESPEJOS, VIDRES S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA H – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
Proveedores locales	44.171	97.649
Proveedores del exterior	78.544	0
	<u>122.715</u>	<u>97.649</u>

#### NOTA I – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
Con la administración tributaria:		
Impuesto al valor agregado, IVA	447	22.584
Retenciones de impuesto a la renta	1.150	788
	<u>1.597</u>	<u>23.372</u>
Con la seguridad social:		
Beneficios sociales	9.374	7.616
	<u>9.374</u>	<u>7.616</u>
Con los trabajadores:		
Nomina por pagar y otros	5.583	3.493
Participación utilidades trabajadores	4.702	10.963
	<u>10.285</u>	<u>14.456</u>
	<u>21.256</u>	<u>45.444</u>

(Continúa)

**VIDRIOS Y ESPEJOS, VIDRES S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA J – CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
<b>Noela Investment Corporation.</b>		
Préstamo para capital de trabajo, no tiene fecha de vencimiento y no genera interés.	80.000	86.067
<b>Espejos S.A.</b>		
Compra de espejos desde Colombia, no genera interés y no tienen plazo de vencimiento.	326.954	335.723
<b>Ceibo Capital Limited Ceibcapital S.A.</b>		
Financiamiento de compra de bodega del bloque "C" en el Parque California 2, al 7,12% de interés anual y con vencimiento en el 2015.	0	56.899
	406.954	478.689

**NOTA K – JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO:**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
<b>Reserva para jubilación patronal:</b>		
Saldo anterior	4.626	13.465
Mas provisión con cargo a gasto del año	0	0
Mas provisión con cargo a utilidades retenidas	0	0
Menos pagos y ajustes	0	8.839
	4.626	4.626
<b>Reserva para desahucio:</b>		
Saldo anterior	1.040	4.175
Mas provisión con cargo a gasto del año	0	0
Mas provisión con cargo a utilidades retenidas	0	0
Menos pagos	0	3.135
	1.040	1.040
	5.666	5.666

(Continúa)

## VIDRIOS Y ESPEJOS, VIDRES S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA K – JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO: (continuación)

Todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución tienen derecho a la jubilación patronal, beneficio que de acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo se determina en base a los años de servicio y al promedio de la remuneración anual percibida por los empleados en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, el Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termina por desahucio la Compañía bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado.

La compañía establece reservas para el beneficio de jubilación patronal en base a cálculos estimados y proyectados según lo determina la Ley.

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía no efectuó el cálculo actuarial de la jubilación patronal.

#### NOTA L – VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
Vidrio	1.030.654	846.709
Espejo	482.009	566.838
Servicios y otros	14.266	13.405
	<u>1.526.929</u>	<u>1.426.952</u>

#### NOTA M – COSTO DE VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
Vidrio	805.774	583.410
Espejo	341.832	468.693
Servicios y otros	13.110	0
	<u>1.160.716</u>	<u>1.052.103</u>

(Continúa)

## VIDRIOS Y ESPEJOS, VIDRES S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA N – GASTO DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
Sueldos y Salarios	94.622	70.425
Beneficios sociales	33.808	41.358
Comisiones	23.434	13.391
Depreciación	41.955	41.855
Deterioro de cartera	2.000	3.000
Mantenimiento de vehículos	17.740	16.420
Mantenimiento de bodega	5.698	6.590
Mantenimiento de maquinaria y equipos	3.487	2.751
Servicios básicos	7.674	8.815
Seguros	8.331	5.221
Muestras y fletes	10.349	6.810
Combustible	10.254	10.345
Gastos entrega de mercadería	11.121	10.944
Honorarios	16.890	14.620
Impuesto salida de divisas (ISD)	9.704	8.686
Interés y comisiones bancarias	8.016	7.242
Otros	13.708	8.655
	<u>318.791</u>	<u>277.128</u>

#### NOTA O – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

(Continúa)

## VIDRIOS Y ESPEJOS, VIDRES S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA P – IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión se calcula aplicando la tasa del 22% sobre la utilidad gravable anual. Al 31 de diciembre, la conciliación tributable es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
Utilidad según libros	30.979	72.584
Más, gastos no deducibles	8.473	11.110
Menos, participación trabajadores	4.647	10.888
Menos, deducción por incremento de empleados	0	8.733
Utilidad gravable	34.805	64.074
Impuesto a la renta causado	7.657	14.096
Anticipo de impuesto, declarado	11.404	10.014

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento y sus Reformas, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo declarado, este último, se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta y por ende el que deberá ser considerado para la liquidación del impuesto.

#### NOTA Q – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social: Al 31 de diciembre de 2014, el capital social está constituido por 137.268 acciones ordinarias y nominativas a USD 1 dólar cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Accionistas:	No. De Acciones	% de Participación	Valor Nominal (USD)
Luz Yasmín Tabares Bello	54.907	40.00	54.907
Noela Investment Corp.	82.361	60.00	82.361
	137.268	100,00	137.268

Reserva Legal: De acuerdo con la Ley de Compañías, la compañía debe destinar por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar al menos el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva Legal no puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Utilidades retenidas: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas.

(Continúa)

## VIDRIOS Y ESPEJOS, VIDRES S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA Q – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS: (continuación)

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF: De registrarse un saldo deudor en la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

#### NOTA R – MOVIMIENTO DE PROVISIONES

	<u>Saldos al</u> <u>Inicio del año</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u> <u>del año</u>
Depreciaciones	149.135	41.956	0	191.091
Utilidades trabajadores	10.963	4.647	10.908	4.702
Beneficios sociales	7.616	33.808	32.050	9.374
	<u>167.714</u>	<u>80.411</u>	<u>42.958</u>	<u>205.167</u>

#### NOTA S – REVISIÓN FISCAL:

A la fecha de emisión de este informe, la compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales.

#### NOTA T – CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS DE CONTROL INTERNO:

Actualmente la compañía viene llevando a cabo una serie de actividades dentro de un plan de mejoras para asegurar que las observaciones al control interno emitidas por los auditores externos se implementen.

#### NOTA U – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS:

De acuerdo con la administración de la compañía, excepto por las obligaciones financieras indicadas en la Nota J, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de diciembre del 2014.

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía no mantiene contingencias significativas que requieran revelación o provisión en los estados financieros. El principal juicio donde la compañía actúa como demandante es el relacionado a las cuentas por cobrar clientes.

(Continúa)

## VIDRIOS Y ESPEJOS, VIDRES S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA W – TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS:

Las partes vinculadas con la cual la compañía realizó transacciones son:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Espejos S.A. (1)		
Compras de productos terminados	53.589	89.247
Cuentas por pagar	326.954	335.723
Vidrio Andino S.A. (3)		
Compras de productos terminados	243.458	38.927
Cuentas por pagar	78.544	0
Vidrio Andino Colombia Ltda. (3)		
Compras de productos terminados	278.126	29.196
Cuentas por pagar	0	29.196
Vidrio Andino Ecuador S.A. (3)		
Compras de productos terminados	223.681	341.930
Cuentas por pagar	30.642	37.092
Noela Investment Corporation (2)		
Cuentas por pagar	80.000	86.067

- (1) Compañía relacionada y vinculada por control.
- (2) Compañía relacionada y vinculada por participación accionaria.
- (3) Compañía relacionada y vinculada por proporción de transacciones.

#### NOTA X – EVENTO SUBSECUENTE:

Salvaguardias: En marzo de 2015, entró en vigencia una sobretasa arancelaria, con carácter temporal y no discriminatoria, con el propósito de regular el nivel general de importaciones y, de esta manera, salvaguardar el equilibrio de la balanza de pagos. La sobretasa arancelaria será adicional a los aranceles aplicables vigentes, conforme al arancel del Ecuador y los acuerdos comerciales bilaterales y regionales de los que el estado ecuatoriano es parte contratante.

Las salvaguardias, anunciadas, son del 45%, 25%, 15% y 5% y estarán vigentes durante 15 meses y no afecta a materias primas esenciales.