



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1 Constitución y operaciones**

ALUVIDGLASS CIA. LTDA., se constituyó mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Ambato el 21 de Marzo del año 2012 Su objeto social principal está relacionado con las actividades de: a) Venta de productos derivados del cristal y vidrio, vidrio templado vidrio laminado vidrio termoformado aluminio y hierro, entre otras actividades.

La oficina principal de la Compañía está ubicada en la ciudad de Ambato, Provincia de Tungurahua, en Santa Rosa sector chilcaloma.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, vigentes al 31 de diciembre de 2018 que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio de costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo, que son valorizadas en base a métodos actuariales. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF Completas requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

**2.1 Moneda Funcional y de Presentación -**

Las partidas en los estados financieros de la empresa se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

**2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo -**

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos, que son rápidamente realizables y que no tienen riesgo de cambios en su valor.

**2.3 Activos y pasivos financieros -**



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

### 2.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica y mantiene sus activos financieros en una sola categoría; “Cuentas por cobrar comerciales”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “Cuentas por pagar comerciales”, “Cuentas por pagar Relacionadas” y “Otros pasivos financieros”. 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 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar comerciales”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “cuentas por pagar comerciales, con relacionados y otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

**Cuentas por cobrar comerciales:** Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, producto del giro operativo de la compañía. Para el otorgamiento de crédito la compañía ha segmentado su cartera de clientes clasificándola en clientes particulares; para quienes se les otorga plazos de crédito diferenciados; de contado y 30 días. Los rubros mencionados 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 si es que se otorgaría a vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**Cuentas por pagar comerciales y Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar derivadas del giro del negocio y producto de la negociación de bienes y servicios necesarios para la producción y venta avícola. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**Cuentas por pagar relacionadas:** Representadas en el estado de situación financiera por los valores y documentos por pagar a los accionistas de la compañía, quienes entregan valores a la compañía en calidad de préstamos, los cuales no generan un costo financiero.

### 2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

#### (a) 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 comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

#### (b) Medición inicial



## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

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, un pasivo es medido además a su valor presente en el caso de ser una obligación futura. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

### (c) Medición posterior

(a) **Cuentas por cobrar comerciales:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables, ya que la compañía otorga crédito en venta de bienes a un plazo menor a 15 y 30 días. La Compañía presenta dentro de esta categoría, únicamente:

- Cuentas por cobrar comerciales de clientes: corresponden al saldo al cierre del ejercicio de los valores facturados por ventas de huevos y pollitas a sus clientes, medidos menos la provisión por deterioro de dichas cuentas.

(b) **Cuentas por pagar comerciales y Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo o al costo de su negociación si es a un plazo mayor a tres meses, caso contrario se los mantiene al costo de negociación. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por pagar comerciales: son obligaciones con proveedores de bienes y servicios necesarios para el funcionamiento de la empresa, en su mayor parte con vencimiento menores a 30 días.

(c) **Cuentas por pagar relacionadas:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo o al costo de su negociación si es a un plazo menor a tres meses, caso contrario se los mantiene al costo de negociación. Dentro de la categoría de relacionados están aquellas definidas en función de la Sección 33 de la NIIF para Pymes y que son aplicables para la compañía. En tal virtud, considerando que los préstamos otorgados fueron entregados por los accionistas de la compañía; estos se constituyen en partes relacionadas para Granja Los Pinos.

### 2.3.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada periodo la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (“eventos de pérdida”) que tienen un impacto sobre los flujos de



## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros, que pueden ser estimados confiablemente.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor o emisor que podrían obligar a la Compañía a otorgar concesiones al deudor o emisor, el incumplimiento significativo del contrato, el incumplimiento de pagos, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y/o información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros, se consideran indicadores de que los activos financieros se han deteriorado.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras que no se han incurrido y garantías), descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el Estado de Resultados Integrales integrales. Al 31 de diciembre del 2018 la compañía requirió el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales como consta en la Nota. 10.

### 2.3.4 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 transfirió el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

### 2.4 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. En el costo de los inventarios se incluye los costos relacionados con la adquisición, transporte y otros incurridos para dejarlos listos para su venta, netos de descuentos y promociones recibidas atribuibles a los inventarios. La materia prima se registra al costo específico de cada ítem y se determina utilizando el método del promedio ponderado. El valor neto realizable es aplicable únicamente cuando los productos van a ser vendidos, el cual se lo obtiene partiendo del precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta.

Cuando existan ciertas condiciones que generen que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tienen una rotación de 30 días. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el período en que se causan.

### 2.5 Propiedades y equipos -



## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. 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 otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de los bienes al cierre del año 2018, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y considerando su valor residual. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, no se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, cuando exista evidencias objetivas de indicadores relevantes que hayan sido cambiados desde la fecha de presentación de los informes anuales y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles de oficina	Entre 8 a 15 años
Equipo de Oficina	Entre 8 a 15 años
Equipo electrónico	Entre 1 a 4 años
Vehículos	Entre 3 a 8 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el Estado de Resultados Integrales en el rubro "Otros gastos/ingresos, neto".

Cuando el valor en libros de un activo de las propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

### 2.6 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipo) -

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.



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

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro; si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su valor en libros incrementado si es necesario. El incremento es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido sólo si éste proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2018, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

### **2.7 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el Estado de Resultados Integrales integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

#### **2.7.1 Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

### **2.8 Beneficios a los empleados**

#### **2.8.1 Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta luego de la utilidad operativa.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**2.8.2 Beneficios de largo plazo (provisiones de jubilación patronal y desahucio)**

La Compañía para el año 2018, en función de la importancia relativa del ajuste no incluyó en sus Estados Financieros la provisión por este concepto, debido a tiempo de provisión y previa consulta se acumularía para el año siguiente:

**2.9 Reconocimiento de ingresos -**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por los productos vendidos durante el ejercicio económico que se reporta.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a esos bienes y productos. Las ventas de servicios se reconocen en el período contable en el que se prestan en función de su devengamiento.

**3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el sector de servicios de salud e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.5.3.



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

- La estimación de vidas útiles, valor residual y el deterioro de propiedades y equipos se efectúan según se describe en las Notas 2.7 y 2.8.
- Impuesto a la renta diferido: la Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro. Debido a la importancia relativa del ajuste para el año inicial no se efectuó registro al respecto.



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

**4.1. Factores de riesgo financiero.- Riesgo de Crédito y Riesgo de Liquidez**

Los factores de riesgo financiero a los que está expuesta la compañía se relacionan principalmente con el riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos en la compañía se concentra fundamentalmente en la mitigación de potenciales efectos producidos por la emisión de cartera de crédito a corto plazo a los clientes. Debido a que el crédito está concentrado en el corto plazo no se evidencia factores significativos que podría afectar a la liquidez de la compañía en el corto plazo. De manera general la administración ha instaurado políticas y procedimientos que permitan la identificación, medición y control de estos riesgos.

La Gerencia General proporcionan guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez, el riesgo de concentración y el riesgo de uso de instrumentos financieros para la inversión de excedentes de liquidez, cuando así se lo requiera.

**4.2 Riesgos de mercado**

**(a) Riesgo de precio y concentración**

La administración revela que se han aplicado los procedimientos y políticas que permitan evaluar la existencia de un riesgo asociado al precio y su concentración. Para la compañía no existen factores de importancia que reflejen la existencia de niveles elevados de riesgo en precio, debido básicamente a que dicho precio está definido en función de las características de los bienes que vende, sin que con ello se encuentra distante de los precios de mercado. La mitigación del riesgo de concentración, está siendo monitoreada por la administración y se han incluido en sus planes estratégicos esquemas de diversificación de servicios a clientes externos.

**(b) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo**

Debido a que la compañía no otorga financiamiento en el pago por los servicios y productos entregados no existen factores que representen riesgos significativos con relación a las tasas de interés. Sin embargo, está vigente la opción de endeudamiento con instituciones financieras o terceros que podrían a futuro ser afectados por variaciones en tasas. Con relación al riesgo en flujo de efectivo la administración ha desarrollado un esquema de manejo de sus proyecciones financieras en cuanto a ingresos y pagos, que le permitan monitorear permanentemente este riesgo.



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

---

**5. ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS**

**5.1 Efectivos y Equivalentes de Efectivos**

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de Efectivo y equivalentes de Efectivo al cierre de cada ejercicio:

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE LA CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
1.1.1.01.01	Caja Efectivo	2300.38	1618.47
1.1.1.02.01	Banco del Pacifico S.A. Cta/Cte. # 7517920	15073.99	192329.01
1.1.1.02.02	Banco Pichincha C.A Cta/Cte. # 2100092502	37700.41	12657.85
1.1.1.02.03	Banco Pichincha C.A. Cta/Ah. # 2201545521	24868.04	9730.21
	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>	<b>79942.82</b>	<b>216335.54</b>

**5.2 Valor razonable de instrumentos financieros Documentos y Cuentas por Cobrar**

Los siguientes cuadros presentan los valores razonables, basados en las categorías de instrumentos financieros, comparados con los valores en libros incluidos en el Estado de Situación Financiero Integrales:



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE LA CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
1.1.2.01.01	Clientes No Relacionados Locales	307,454.96	443,085.72
1.1.2.01.07	Cheques Cartera Clientes	48,488.03	150,230.55
1.1.2.01.08	(-) Provision Deterioro Clientes No Relacionados	(7,957.91)	(12,071.62)
1.1.2.03.08	Prestamo Chavez Parrales Freddy		500.00
1.1.2.03.07	Prestamo Chavez Parrales Eduardo	350.00	
1.1.2.03.11	Prestamo Chimborazo Chimborazo Wilmer	300.00	
1.1.2.03.16	Prestamo Gutierrez Lino Darwin	150.00	
1.1.2.03.17	Prestamo Gutierrez Lino Eddy	300.00	250.00
1.1.2.03.18	Prestamo Gutierrez Lino Gilson	200.00	200.00
1.1.2.03.22	Prestamo Lascano Guijarro Israel	1,000.00	
1.1.2.03.23	Prestamo Lascano Guijarro Maria	1,076.22	356.22
1.1.2.03.35	Prestamo Pincay Quiroz Luis Enrique	250.00	
1.1.2.03.40	Prestamo Toapaxi Adame Zoila Margarita		200.00
1.1.2.05.102	Anticipo Solvitec SAS	60.00	
1.1.2.05.113	Anticipo Santamaria Luis Alejandro	250.00	
1.1.2.05.115	Anticipo Calvache Criollo Mery	350.00	
1.1.2.05.46	Anticipo Luis Rosales	503.55	
1.1.2.05.77	Anticipo Viracucha Hector	300.00	
1.1.2.05.90	Anticipo Glaston Ltda. (Brazil)	2,742.50	
1.1.2.05.98	Anticipo Importacion Bandi Ltda.	5,650.00	
1.1.2.05.119	Anticipo Ing Oswaldo Abril		3,500.00
1.1.2.05.122	Anticipo Luoyang GangXin Glass Technology Co., Ltd		365,750.00
1.1.2.05.126	Anticipo AGC Asia Pacific		22,791.11
1.1.2.05.127	Anticipo Fausto Moya (puente grua)		20,000.00
1.1.2.05.132	Anticipo ADS SOTFWARE		219.16
1.1.2.07.08	Cuentas por Cobrar Transoceanica Cia. Ltda		2,000.00
1.1.2.08.03	Credito Tributario IVA	3,925.37	1,719.61
1.1.2.08.05	Credito Tributario IVA (Retenciones)	20,684.83	4,145.12
1.1.2.10.01	(-) Provision Cuentas Incobrables	(2,791.52)	
1.1.2.10.99	(-) Provision Deterioro Cuentas por Cobrar 2014	(30,278.28)	
	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>353007.75</b>	<b>1002875.87</b>

Los valores antes detallados representan los saldos de clientes comerciales como saldo de anticipo a proveedores, créditos tributarios con al entidad reguladora.



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

**5.3 Valor razonable de Inventarios**

Los siguientes cuadros presentan los valores razonables, basados en las categorías de instrumentos financieros, comparados con los valores en libros incluidos en el Estado de Situación Financiero:

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	2017	2018
1.1.3.01.01	Inventario Vidrios Materia Prima	102980.05	183031.25
1.1.3.01.02	Inventario Suministros y Materiales	137978.66	145634.24
1.1.3.03.01	Inventario Producto Terminado	5535.35	3743.53
1.1.3.03.02	Inventario Accesorios Disponibles Para la Venta	119014.73	112580.05
1.1.3.04.01	Inventario Herramientas	13084.12	2756.72
1.1.3.04.02	Inventario Uniformes	1278.8	380.28
1.1.3.05.19	Importacion en transito Evas solvitec fact# 919. 925	7762.6	
1.1.3.05.29	Importacion en transito evas incolora y cortador residuos eva		10660.87
1.1.3.06.02	(-) Provision por Valor Neto de Realizacion		(21,018.27)
<b>1.1.3.</b>	<b>INVENTARIOS</b>	<b>387634.31</b>	<b>437768.67</b>

**5.4 Valor razonable de Pagos Anticipados**

Los siguientes cuadros presentan los valores razonables, basados en las categorías de instrumentos financieros, comparados con los valores en libros incluidos en el Estado de Situación Financiero:

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	2017	2018
1.1.4.01.05	Seguros Prepagados Aseguradora del Sur Fac# 23890		898.09
1.1.4.01.06	Seguros Prepagados Aseguradora del Sur Fac# 23891		2,151.88
<b>1.1.4.</b>	<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>0.00</b>	<b>3049.97</b>

**5.5 Valor razonable de Propiedades de Inversión**

Los siguientes cuadros presentan los valores razonables, basados en las categorías de instrumentos financieros, comparados con los valores en libros incluidos en el Estado de Situación Financiero:

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	2017	2018
1.2.1.01.03	Terreno lote Santa Rosa CC# xxxxxxxx	55,006.92	55,006.92
1.2.1.01.04	Terreno Santa Rosa 2da Etapa		238,900.00
1.2.1.01	<b>TERRENOS</b>	<b>55006.92</b>	<b>293906.92</b>



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

**5.6 Valor razonable de Propiedad Planta y Equipo**

Los siguientes cuadros presentan los valores razonables, basados en las categorías de instrumentos financieros, comparados con los valores en libros incluidos en el Estado de Situación Financiero:

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	2017	2018
1.2.2.01.01	Galpon Santa Rosa	438,429.31	438,429.31
1.2.2.02.01	Muebles y Enseres	9,670.05	9,670.05
1.2.2.03.01	Equipo de Oficina	8,319.80	8,319.80
1.2.2.04.01	Equipo de Computo y Software	18,987.54	20,771.61
1.2.2.05.01	Vehiculo	23,214.29	67,709.63
1.2.2.06.01	Maquinaria y Equipo	1,383,841.92	1,783,302.78
1.2.2.08.01	Equipo de Seguridad	2,575.00	5,161.61
1.2.2.09.03	Importacion en Transito Sandblasteadora y Maquilladora	13,000.00	
1.2.2.09.07	Importacion en transito Taladro Cajeador Vertical	20,000.00	
1.2.2.09.08	Importacion en Transito Mesa Automatica para el corte V. Laminado	102,335.68	
1.2.2.09.09	Importacion en Transito Mesa de Cargue Laminado	9,700.00	
<b>1.2.2.</b>	<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>2030073.59</b>	<b>2333364.79</b>

**5.7 Valor razonable de Depreciación Acumulada Propiedad Planta y Equipo**

Los siguientes cuadros presentan los valores razonables, basados en las categorías de instrumentos financieros, comparados con los valores en libros incluidos en el Estado de Situación Financiero:

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	2017	2018
1.2.2.99.01	(-) Dep. Acum. Galpon Santa Rosa	-23748.27	-45669.75
1.2.2.99.02	(-) Dep. Acum. Muebles y Enseres	-1837.08	-2804.04
1.2.2.99.03	(-) Dep. Acum. Equipo de Oficina	-2570.11	-3402.07
1.2.2.99.04	(-) Dep. Acum. Equipo de Computo y Software	-11786.20	-15859.86
1.2.2.99.05	(-) Dep. Acum. Vehiculos	-773.80	-15436.98
1.2.2.99.06	(-) Dep. Acum. Maquinaria y Equipo	-246660.43	-393754.61
1.2.2.99.08	(-) Dep. Acum. Equipo de Seguridad	-554.88	-2059.89
<b>1.2.4.</b>	<b>DEPRECIACIONES ACUMULADAS</b>	<b>-287930.77</b>	<b>-478987.20</b>

**5.8 Valor razonable de Impuestos Diferidos**

Los siguientes cuadros presentan los valores razonables, basados en las categorías de instrumentos financieros, comparados con los valores en libros incluidos en el Estado de Situación Financiero:

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	2017	2018
1.4.4.01.01	Activos Por Impuestos Diferidos	6,661.22	40,063.50
<b>1.5.1.01.</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>6,661.22</b>	<b>40,063.50</b>



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

**5.9 Valor razonable de Proveedores Relacionados**

Los siguientes cuadros presentan los valores razonables, basados en las categorías de instrumentos financieros, comparados con los valores en libros incluidos en el Estado de Situación Financiero:

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE LA CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
2.1.1.02.01	Proveedores NO Relacionados Locales	(143,994.92)	(301,237.00)
2.1.1.02.02	Proveedores Cheques Cartera No Relacionados Locales	(93,168.76)	(97,699.80)
2.1.1.03.02	Cuentas por pagar Farmaenlace	(68.77)	(68.77)
2.1.1.03.05	Cuentas por Pagar Ferceva	(13.00)	(13.00)
2.1.1.03.07	Cuentas por Pagar Wilmer Perez	(2,000.00)	(2,000.00)
2.1.1.03.08	Cuentas por Pagar Material Educativo		(230.00)
<b>2.1.1.</b>	<b>PROVEEDORES NACIONALES</b>	<b>(239,245.45)</b>	<b>(401,248.57)</b>

**5.10 Valor razonable Acreedores Patrimoniales**

Los siguientes cuadros presentan los valores razonables, basados en las categorías de instrumentos financieros, comparados con los valores en libros incluidos en el Estado de Situación Financiero:

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE LA CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
2.1.6.01.01	Cuentas por Pagar C.P. Socio Lascano Carlos	(190,119.36)	(40,179.63)
2.1.6.01.02	Cuentas por Pagar C.P. Socio Gujarro Alicia	(77,914.15)	(83,171.92)
2.1.6.01.04	Cuentas por Pagar Lascano Carlos (Prestamo Facturas)	(203,519.09)	
<b>2.1.3.02.</b>	<b>ACREEDORES PATRIMONIALES</b>	<b>(471,552.60)</b>	<b>(123,351.55)</b>



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

**5.11 Valor razonable Otras Cuentas por Pagar**

Los siguientes cuadros presentan los valores razonables, basados en las categorías de instrumentos financieros, comparados con los valores en libros incluidos en el Estado de Situación Financiero:

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE LA CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
2.1.4.01.01	Aporte Personal IESS 9.45%	(2,305.60)	(2,424.26)
2.1.4.01.02	Aporte Patronal 12.15%	(2,964.31)	(3,116.90)
2.1.4.01.04	Prestamos IESS por Pagar	(39.91)	(229.55)
2.1.4.01.05	Aporte Personal 17.60%		(88.00)
2.1.4.02.01	Sueldos por Pagar	(18,997.26)	
2.1.4.02.02	Decimo Tercero por Pagar	(1,908.11)	(2,137.79)
2.1.4.02.03	Decimo Cuarto por Pagar	(5,357.30)	(5,747.54)
2.1.4.02.04	Vacaciones Por pagar	(13,921.12)	(16,241.86)
2.1.4.02.06	15% Participacion Trabajadores por Pagar	(16,901.92)	(14,515.50)
2.1.4.02.09	Salario Digno Por Pagar	(1,332.96)	(1,064.66)
2.1.4.03.05	Impuesto a la Renta Empleados	-3369.7	-1584
2.1.4.03.01	Retencion IR por Pagar	(886.40)	(5,305.72)
2.1.4.03.02	Retencion IVA por Pagar	(710.79)	(1,771.15)
2.1.4.03.05	Impuesto a la Renta Empleados	(770.45)	(117.92)
2.1.4.03.06	Impuesto a la Renta Por Pagar Empresa	(12,924.78)	(6,170.38)
	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>(82,390.61)</b>	<b>(60,515.23)</b>

**5.12 Otras Provisiones Corto Plazo**

Los siguientes cuadros presentan los valores razonables, basados en las categorías de instrumentos financieros, comparados con los valores en libros incluidos en el Estado de Situación Financiero:

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE LA CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
2.1.7.01.07	Provision Publicidad		(18,000.00)
2.1.7.01.08	Provision Agasajos Empleados		(15,000.00)
2.1.7.01.09	Provision Bono de Cumplimiento		(70,000.00)
2.1.7.01.10	Provision Bono de Produccion		(28,119.72)
	<b>OTRAS PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>	<b>0.00</b>	<b>(131,119.72)</b>



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

**5.13 Anticipo Clientes**

Los siguientes cuadros presentan los valores razonables, basados en las categorías de instrumentos financieros, comparados con los valores en libros incluidos en el Estado de Situación Financiero:

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE LA CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
2.1.5.01.133	Anticipo Clientes Veronica Ushiña		(5,844.11)
2.1.5.01.106	Anticipo Clientes Wilmer Lopez	(745.29)	
2.1.5.01.111	Anticipo Clientes Cesar Chimborazo	(283.98)	
2.1.5.01.114	Anticipo Clientes Diego Supe	(215.36)	
2.1.5.01.121	Anticipo Clientes Ing Alex Porras	(3,535.68)	
2.1.5.01.141	Anticipo Clientes Freddy Sanchez	(700.76)	
2.1.5.01.15	Anticipo Clientes Daniel Santillan		(510.33)
2.1.5.01.151	Anticipo Clientes Luis Acosta	(4,603.06)	(1,320.94)
2.1.5.01.154	Anticipo Clientes Mena Judith	(200.00)	
2.1.5.01.193	Anticipo Clientes Mena Paola	(121.00)	
2.1.5.01.194	Anticipo Clientes Cali Rafael	(81.60)	
2.1.5.01.195	Anticipo Clientes Luis Cueva	(4,115.00)	
2.1.5.01.197	Anticipo Clientes Jose Luis Mejia	(51.25)	
2.1.5.01.22	Anticipo Clientes Francisco Orellana	(273.90)	
2.1.5.01.47	Anticipo Clientes Viteri Diego	(517.30)	
2.1.5.01.77	Anticipo Clientes Raul Araujo	(2,130.00)	
2.1.5.01.82	Anticipo Clientes Manuel Landa	(245.79)	
2.1.5.01.89	Anticipo Clientes Marcelo Hernandez	(400.00)	
2.1.5.01.199	Anticipo Clientes Quinga Geovanny		(1,300.73)
2.1.5.01.204	Anticipo Cliente Omar Rey		(1,404.55)
2.1.5.01.210	Anticipo Clientes Marisol Valverde		(1,999.01)
2.1.5.01.211	Anticipo Clientes Andres Corrales		(3,950.34)
2.1.5.01.223	Anticipo Clientes Nelson Villacis		(1,144.33)
2.1.5.01.224	Anticipo Arq Gomez Hernan		(2,255.00)
2.1.5.01.225	Anticipo Clientes Ruperto Freire		(402.07)
2.1.5.01.237	Anticipo Clientes Fernando Flores		(555.68)
2.1.5.01.244	Anticipo Clientes Morales Rojas Gladys		(247.59)
2.1.5.01.32	Anticipo Clientes Ruben Nuñez		(869.85)
2.1.5.01.40	Anticipo Clientes Luis Tutillo		(237.66)
2.1.5.01.77	Anticipo Clientes Raul Araujo		(2,130.00)
2.1.5.01.90	Anticipo Clientes Klever Aldas	(1,000.00)	(1,000.00)
<b>2.1.9.01</b>	<b>ANTICIPO CLIENTES</b>	<b>(19,219.97)</b>	<b>(25,172.19)</b>



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

**5.14 Valor razonable Obligaciones a Largo Plazo**

Los siguientes cuadros presentan los valores razonables, basados en las categorías de instrumentos financieros, comparados con los valores en libros incluidos en el Estado de Situación Financiero:

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE LA CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
2.2.1.02.05	Prestamos Banco Pacifico Largo Plazo # 40106763	(194,886.70)	(52,293.77)
2.2.1.02.06	Prestamos Banco Pichincha Largo Plazo # 0273484800	(196,266.69)	(126,845.99)
2.2.1.02.07	Prestamos Banco Pichincha Largo Plazo # 280808200	(95,226.52)	(56,080.02)
2.2.1.02.08	Prestamo Banco Pacifico Largo Plazo # 40155502		(472,229.23)
2.2.1.02.09	Prestamo Banco Pacifico Largo Plazo # 40173665		(457,851.47)
<b>2.2.1.</b>	<b>OBLIGACIONES LARGO PLAZO</b>	<b>(486,379.91)</b>	<b>(1,165,300.48)</b>

**5.15 Valor razonable Cuentas por Pagar Relacionados**

Los siguientes cuadros presentan los valores razonables, basados en las categorías de instrumentos financieros, comparados con los valores en libros incluidos en el Estado de Situación Financiero:

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE LA CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
2.1.9.03.01	Intereses por Pagar C. Lascano Perez Juan Fernando	(3,000.00)	(3,000.00)
2.2.2.01.01	Cuentas por Pagar LP Lascano Perez Juan Fernando	(25,000.00)	(25,000.00)
2.2.3.01.01	Prestamos Socio L.P. Carlos Lascano	(239,966.03)	(95,000.00)
2.2.3.01.02	Prestamos Socio L.P. Alicia Guijarro	(450,305.18)	
2.2.3.01.99	Interes Implicito		20,088.02
2.2.1.03.	ACREEDORES PATRIMONIALES LARGO PLAZO	<b>(718,271.21)</b>	<b>(102,911.98)</b>

**5.16 Valor razonable Provisiones a Largo Plazo**

Los siguientes cuadros presentan los valores razonables, basados en las categorías de instrumentos financieros, comparados con los valores en libros incluidos en el Estado de Situación Financiero:

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE LA CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
2.2.3.03.01	Provisiones para Jubilacion Patronal	(10,225.00)	(15,837.00)
2.2.3.03.02	Provisiones para Desahucio	(8,930.00)	(8,609.00)
<b>2.2.3.03.</b>	<b>PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>	<b>(19,155.00)</b>	<b>(24,446.00)</b>



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

**5.17 Valor razonable Capital Social**

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2018, se encuentra dividido en 40 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de US\$ \$ 10,00 cada una, las cuales están representadas por los certificados de aportación correspondientes

Los siguientes cuadros presentan los valores razonables, basados en las categorías de instrumentos financieros, comparados con los valores en libros incluidos en el Estado de Situación Financiero:

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	2017	2018
3.1.1.02.01	Capital Pagado Lascano Carlos	(367,561.00)	(367,561.00)
3.1.1.02.02	Capital Pagado Guijarro Alicia	(405.00)	(405.00)
3.1.1.02.03	Capital Pagado Carlos lascano	(331.00)	(331.00)
<b>3.1.1.01.</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>(368,297.00)</b>	<b>(368,297.00)</b>

**5.18 Valor razonable Reservas**

Los siguientes cuadros presentan los valores razonables, basados en las categorías de instrumentos financieros, comparados con los valores en libros incluidos en el Estado de Situación Financiero:

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	2017	2018
3.2.1.01.01	Reserva Legal	(19,617.69)	(20,642.27)
<b>3.2.1.01.</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>(19,617.69)</b>	<b>(20,642.27)</b>

**5.19 Valor razonable Resultados**

En función del Artículo Décimo Primero de la Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 emitida por la Superintendencia de Compañías, el 28 de octubre del 2011, y debido a que la compañía inició legalmente sus operaciones en el año 2011, no requirió la presentación de la conciliación al patrimonio ni el Cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera para el período de transición, se considera además que en función de esa misma resolución la compañía está aplicando directamente las Normas Internacionales de Información Financiera desde su creación.

Los siguientes cuadros presentan los valores razonables, basados en las categorías de instrumentos financieros, comparados con los valores en libros incluidos en el Estado de Situación Financiero:



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE LA CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
3.4.1.01.01	Ganancias Acumuladas Por Repartir 2014	(38,626.61)	(38,626.61)
3.4.1.01.02	Ganancias Acumuladas Por Repartir 2015	(17,803.90)	(17,803.90)
3.4.1.01.03	Ganancias Acumuladas Por Repartir 2016	(84,194.44)	(84,194.44)
3.4.1.01.04	Ganancias Acumuladas Por Repartir 2017	3,379.76	(77,903.03)
3.4.1.01.05	Ganancias Acumuladas por Repartir 2018		(53,893.92)
<b>3.3.1.01.</b>	<b>UTILIDADES</b>	<b>(137,245.19)</b>	<b>(272,421.90)</b>

**5.20 Valor razonable Aporte Futuras Capitalizaciones**

Los siguientes cuadros presentan los valores razonables, basados en las categorías de instrumentos financieros, comparados con los valores en libros incluidos en el Estado de Situación Financiero:

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE LA CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
3.6.1.01.01	Aporte Futuras Capitalizaciones Lascano Carlos		(663,700.96)
3.6.1.01.02	Aporte Futuras Capitalizaciones Guijarro Alicia		(492,000.00)
<b>3.5.1.02.</b>	<b>APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>	<b>-</b>	<b>(492,000.00)</b>

**5.21 Valor razonable Otros Resultados Integrales**

Los siguientes cuadros presentan los valores razonables, basados en las categorías de instrumentos financieros, comparados con los valores en libros incluidos en el Estado de Situación Financiero:

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE LA CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
3.7.1.03.01	Ganancias Perdidas Actuariales Acumuladas	1,204.21	141.21
<b>3.5.1.02.</b>	<b>GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS</b>	<b>1,204.21</b>	<b>141.21</b>



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

**5.22 Valor razonable Ingreso Operacionales**

Los siguientes cuadros presentan los valores razonables, basados en las categorías de instrumentos financieros, comparados con los valores en libros incluidos en el Estado de Resultados Integrales:

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	2017	2018
4.1.1.01.01.01	Ventas Materia Prima	(43.48)	(9,095.11)
4.1.1.01.01.02	Ventas Accesorios Vidrios	(53,282.87)	(13,548.17)
4.1.1.01.01.03	Ventas Suministros Unif. y otros	(55,134.10)	(61,632.83)
4.1.1.01.02.01	Ventas Productos Terminado	(1,683,672.07)	(2,261,407.97)
4.1.1.01.03.01	Ventas Proceso en Vidrio	(1,666.00)	(2,412.04)
4.1.1.01.03.02	Venta Servicios	(2,548.92)	(1,184.57)
4.1.1.02.01.01	Servicio de Transporte en Ventas		(100.00)
<b>4.1.1.</b>	<b>VENTAS</b>	<b>(1,796,347.44)</b>	<b>(2,349,380.69)</b>

**5.23 Valor razonable Otros Ingreso Operacionales**

Los siguientes cuadros presentan los valores razonables, basados en las categorías de instrumentos financieros, comparados con los valores en libros incluidos en el Estado de Resultados Integrales:

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	2017	2018
4.2.1.02.03	Otros Ingresos Licencia Enfermedad Comun	(1,147.53)	(668.39)
4.2.1.02.05	Otros Ingresos IESS	(201.42)	(254.10)
4.2.1.02.06	Otros Ingresos Sri	(82.95)	(0.10)
4.2.1.02.07	Otros Ingresos Bancos	(56.33)	(709.76)
4.2.1.02.08	Otros Ingresos Clientes	(117.45)	(820.84)
4.2.1.02.10	Otros ingresos	(660.98)	(1,148.58)
4.2.1.02.99	Otros Ingresos Operaciones	(7.37)	(5,720.15)
<b>4.1.2.01.</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>(2,274.03)</b>	<b>(9,321.92)</b>

**5.24 Valor razonable Ingresos Financieros**

Los siguientes cuadros presentan los valores razonables, basados en las categorías de instrumentos financieros, comparados con los valores en libros incluidos en el Estado de Resultados Integrales:

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	2017	2018
4.2.1.01.02	Intereses Ganados Banco Pichincha CA	(56.87)	(14.69)
<b>4.2.1.01.</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>(56.87)</b>	<b>(14.69)</b>



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

**5.25 Valor razonable ingresos no Sujetos de renta**

Los siguientes cuadros presentan los valores razonables, basados en las categorías de instrumentos financieros, comparados con los valores en libros incluidos en el Estado de Resultados Integrales:

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE LA CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
4.2.1.04.01	Ingreso por Interes Implicito		(6,400.35)
<b>4.2.1.03.</b>	<b>INGRESOS NO SUJETOS DE RENTA GANACIAS NETAS POR MEDICIONES</b>	-	<b>(6,400.35)</b>

**5.26 Valor razonable Costo de Producción**

Los siguientes cuadros presentan los valores razonables, basados en las categorías de instrumentos financieros, comparados con los valores en libros incluidos en el Estado de Resultados Integrales:

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE LA CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
5.1.1.01.01.01	Costo de Venta Materia Prima	13.65	4,989.46
5.1.1.01.01.02	Costo de Venta Accesorios Vidrios	37,115.40	9,965.50
5.1.1.01.01.03	Costo de Ventas Suminstos Unif. y otros	11,347.03	19,802.55
5.1.2.01.01.01	Costo de Produccion	1,314,698.04	1,705,728.02
<b>5.1.1.</b>	<b>COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS</b>	<b>1,363,174.12</b>	<b>1,740,485.53</b>



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**5.27 Valor razonable Gasto Administrativos y Financieros**

Los siguientes cuadros presentan los valores razonables, basados en las categorías de instrumentos financieros, comparados con los valores en libros incluidos en el Estado de Resultados Integrales:



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE LA CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
6.1.1.02.01	Gastos Deprec. Inmuebles Oficinas y Comedor	411.84	411.84
6.1.1.02.02	Gastos Deprec. Muebles y Enseres	238.80	238.80
6.1.1.02.03	Gastos Deprec. Equipo de Oficina	35.52	35.52
6.1.1.02.04	Gastos Deprec. Equipo de Computo	1,001.17	1,236.00
6.1.1.02.05	Gastos Deprec. Vehiculo Administrativos	4,220.40	4,220.40
6.1.1.02.07	Gastos Honorarios Profesionales Seguridad y Salud	1,260.22	1,253.69
6.1.1.02.08	Gastos Honorarios Profesionales Contador	11,111.12	10,666.68
6.1.1.02.09	Gastos Honorarios Profesionales Estudio Actuarial	930.00	315.00
6.1.1.02.10	Gastos Honorarios Profesionales Auditor	2,640.00	3,200.00
6.1.1.02.11	Gastos Manten. y Repar. Instalaciones Oficina	1,229.70	135.23
6.1.1.02.12	Gastos Combustibles Vehiculos Administrativos	30.23	658.21
6.1.1.02.14	Gastos Suministros Computacion	861.16	1,586.88
6.1.1.02.17	Gastos Seguros y Reaseguros	906.76	28.76
6.1.1.02.19	Gastos Viaje y Mobilizacion Oficina	3.16	2,184.00
6.1.1.02.20	Gastos Agua Potable Oficina	9.00	1,006.78
6.1.1.02.21	Gastos Telefonía y Telecomunicaciones Oficina	506.30	24,941.72
6.1.1.02.22	Gastos Energia Electrica Oficina	840.39	4,867.57
6.1.1.02.24	Gastos Internet Oficina	1,967.00	291.07
6.1.1.02.26	Gastos Mantenimiento Sistema FENIX	1,790.00	166.80
6.1.1.02.27	Gastos Iva Pagado no Utilizado	23,294.88	2.61
6.1.1.02.28	Gastos Matricula Vehiculos Administrativos	3,363.28	3,031.77
6.1.1.02.29	Gastos Manten. y Reparac. Vehiculos Administrativos	268.30	827.96
6.1.1.02.30	Gastos Evaluacion Banco	616.69	71.43
6.1.1.02.31	Gastos Provisión Cuentas Incobrables	473.95	630.00
6.1.1.02.32	Gastos Transporte Flete	33.00	198.67
6.1.1.02.33	Gastos Comision Banco	0.45	32,142.84
6.1.1.02.34	Gastos Seguro de Hipoteca	210.08	220.00
6.1.1.02.35	Gastos Gabinete Contra incendios	347.82	2,274.41
6.1.1.02.37	Gastos Seguro Contra Incendios	1,415.57	1,405.00
6.1.1.02.39	Gastos Instalaciones Equipos electronicos(internet)	2,583.28	133.60
6.1.1.02.40	Gastos Asesoría Contable	888.89	4.05
6.1.1.02.41	Gastos Suministros y Materiales	897.41	30.56
6.1.1.02.42	Gastos Equipo Electronico	872.14	2,896.78
6.1.1.02.43	Gastos Trabajadores (comedor)	215.92	1,998.00
6.1.1.02.44	Gastos Cursos Personal	160.71	640.00
6.1.1.02.45	Gastos Hospedaje	203.82	3.32
6.1.1.02.46	Gastos Honorarios Profesionales Auditoria Societaria	280.00	
6.1.1.02.47	Gastos Honorarios Profesionales Reglamento Interno(trabajo)	140.00	
6.1.1.02.48	Gastos Donaciones	197.35	
6.1.1.02.49	Gastos Agasajo Empleados	491.07	
6.1.1.02.50	Gastos Notaria	50.90	
6.1.1.02.73	Gastos Aportes Super Compañías	2,740.35	
6.1.1.02.74	Gastos Retenciones Asumidas SRI	108.92	
6.1.1.02.75	Gastos Multas e Intereses SRI	874.15	
6.1.1.02.84	Gasto Patentente Pillaro	597.74	
6.1.1.02.85	Gasto Cheques Proveedores	742.68	
6.1.1.02.86	Gastos Honorarios Profesionales(Tecnico Pillaro)	118.80	
<b>6.1.1.</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS</b>	<b>72,180.92</b>	<b>103,955.95</b>



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE LA CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
6.1.1.01.01	Gasto Adm. Sueldos	30,929.91	12,363.64
6.1.1.01.06	Gasto Adm. Incentivo	1,602.68	3,300.00
6.1.1.01.07	Gasto Adm. Decimo Tercer Sueldo	957.29	1,354.28
6.1.1.01.08	Gasto Adm. Decimo Cuarto Sueldo	801.33	1,209.39
6.1.1.01.09	Gasto Adm. Vacaciones	1,243.56	677.11
6.1.1.01.11	Gasto Adm. Fondo de Reserva		733.04
6.1.1.01.12	Gasto Adm. Aporte Patronal		1,974.51
6.1.1.01.13	Gasto Adm. Provision Jubilacion Patronal		3,225.00
6.1.1.01.14	Gasto Adm. Provision Desahucio	800.00	2,589.00
6.1.1.01.16	Gasto Adm. 15% Participacion Utilidades	16,901.92	14,515.50
6.1.1.01.17	Gasto Adm. Salario Digno	1,332.96	1,064.66
6.1.1.01.18	Gasto Adm. 25% Bonificacion	736.87	540.00
6.1.2.01.01	Gasto Vta. Sueldos	44,967.97	47,940.55
6.1.2.01.06	Gasto Vta. Incentivo	30,936.00	33,676.00
6.1.2.01.07	Gasto Vta. Decimo Tercer Sueldo	6,348.17	7,116.69
6.1.2.01.08	Gasto Vta. Decimo Cuarto Sueldo	2,551.01	2,454.17
6.1.2.01.09	Gasto Vta. Vacaciones	3,174.07	3,558.35
6.1.2.01.11	Gasto Vta. Fondo de Reserva	5,789.16	6,423.93
6.1.2.01.12	Gasto Vta. Aporte Patronal	9,255.61	10,376.13
<b>6.1.3.</b>	<b>GASTOS Y BENEFICIOS SOCIALES</b>	<b>158,328.51</b>	<b>155,091.95</b>



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE LA CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
6.1.1.01.04	Gasto Adm. Movilizacion	241.83	59.80
6.1.1.01.05	Gasto Adm. Uniformes	6,040.00	267.23
6.1.1.01.10	Gasto Adm. Refrigerio Personal (ROL)	4,523.76	1,240.86
6.1.1.02.02	Gasto Adm. Deprec. Muebles y Enseres	258.72	258.72
6.1.1.02.04	Gasto Adm. Deprec. Eq. Computo	906.15	1,362.34
6.1.1.02.10	Gasto Adm. Mantenimiento Instalaciones	2,249.16	8,730.62
6.1.1.02.11	Gasto Adm. Combustibles Vehiculos	401.59	566.90
6.1.1.02.12	Gasto Adm. Promocion y Publicidad	1,064.00	665.00
6.1.1.02.13	Gasto Adm. Suministros y Materiales	1,451.08	5,966.95
6.1.1.02.14	Gasto Adm. Transporte y Envio Documentos	894.83	5,364.31
6.1.1.02.26	Gasto Adm. Seguros y Reaseguros	62.50	2,696.43
6.1.1.02.28	Gasto Adm. Judiciales Administrativos	50.00	64.68
6.1.1.02.31	Gasto Adm. C.T. no Utilizado	0.25	
6.1.1.02.32	Gasto Adm. Energia Electrica		709.09
6.1.1.02.34	Gasto Adm. Telefonía y Telecomunicaciones	1,564.61	2,807.23
6.1.1.02.36	Gasto Adm. Consumo Internet		440.00
6.1.1.02.38	Gasto Adm. Mantenimiento Sistema FENIX	4,883.62	40.00
6.1.1.02.39	Gasto Adm. Mant. y Repar. Vehiculos	59.73	756.52
6.1.1.02.40	Gasto Adm. Almacenaje Importacion		471.70
6.1.1.02.41	Gasto Adm. Impuestos Municipales	3,151.46	3,479.58
6.1.1.02.42	Gasto Adm. Agasajo Empleados	448.36	
6.1.1.02.44	Gasto Adm. Utiles de Oficina	60.42	1,471.95
6.1.1.02.45	Gasto Adm. Medicina Empleados	64.17	422.63
6.1.1.02.46	Gasto Adm. Avaluo Inmuebles	948.40	2,633.53
6.1.1.02.47	Gasto Adm. Documentacion Enviada	6.92	
6.1.1.02.48	Gasto Adm. Mant. Eq. Seguridad		37.60
6.1.1.02.50	Gasto Adm. Atención al cliente		39.87
6.1.1.02.53	Gasto Adm. Certificacion Inen	240.00	
6.1.1.02.54	Gasto Adm. Honorarios Profesionales	16,238.87	19,756.63
6.1.1.02.55	Gasto Adm. Suministros de Limpieza	532.01	629.90
6.1.1.02.57	Gasto Adm. Estudio Actuarial	315.00	315.00
6.1.1.02.59	Gasto Adm. Capacitacion personal	4,940.00	532.14
6.1.1.02.60	Gasto Adm. Hospedaje		209.82
6.1.1.02.62	Gasto Adm. Auditoria de Seguimiento ISO	50.00	800.00
6.1.1.02.62	Gasto Adm. Auditoria de Seguimiento ISO	1,850.40	
6.1.1.02.63	Gasto Adm. Mantenimiento Equipo Computo	527.88	1,983.93
6.1.1.02.64	Gasto Adm. Revision Medica	120.00	138.50
6.1.1.02.65	Gasto Adm. Aportes Camara de Comercio	300.00	
6.1.1.02.66	Gasto Adm. Equipo de Computo	374.56	130.00
6.1.1.02.67	Gasto Adm. Muebles y Enseres	242.79	686.77
6.1.1.02.68	Gasto Adm. Asesoría Contable	4,329.13	4,793.32
6.1.1.02.69	Gasto Adm. Aportes y Contribuciones Supercias	4,665.08	2,071.96
6.1.1.02.70	Gasto Adm. Honorarios Servicio Gerenciales		48,000.00
6.1.1.02.71	Gasto Tasa de Control Servicio Aduanero		64.52
6.1.1.02.72	Gasto. Adm Aportes CANFAC		250.00
6.1.1.02.80	Gasto No Ded. suministros Materiales		223.21
6.1.1.02.85	Gasto ND Bono Cumplimiento		70,000.00
6.1.1.02.86	Gasto ND Agasajos Empleados		15,000.00



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE LA CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
6.1.2.01.10	Gasto Vta. Refrigerio Personal Administrativo	40.82	529.92
6.1.2.01.04	Gasto Vta. Movilizacion	195.00	
6.1.2.02.02	Gasto Vta. Depreciacion Muebles y Enseres	263.28	515.04
6.1.2.02.03	Gasto Vta. Depreciacion Equipo de Oficina	811.56	811.56
6.1.2.02.04	Gasto Vta. Depreciacion Equipo de Computo	1,839.76	2,123.92
6.1.2.02.05	Gasto Vta. Depreciacion Vehiculo	773.80	8,897.16
6.1.2.02.07	Gasto Vta. Depreciacion Equipo de Seguridad	554.88	1,505.01
6.1.2.02.08	Gasto Vta. Honorarios Profesionales y Dietas		57.90
6.1.2.02.11	Gasto Vta. Mantenimiento y Reparaciones	1,647.06	9,361.98
6.1.2.02.12	Gasto Vta. Combustibles	730.98	425.78
6.1.2.02.13	Gasto Vta. Promocion y Publicidad	7,970.01	3,000.00
6.1.2.02.14	Gasto Vta. Suministros y Materiales	4,669.66	1,066.39
6.1.2.02.15	Gasto Vta. Transporte	4,814.10	1,548.75
6.1.2.02.29	Gasto Vta. Gestion		8.89
6.1.2.02.35	Gasto Vta. Telefonía y Telecomunicaciones	3,211.50	554.13
6.1.2.02.36	Gasto Vta. Arriendo	459.19	
6.1.2.02.37	Gasto Vta. Internet	1,200.00	
6.1.2.02.39	Gasto Vta. Mantenimiento Sistema	25.00	
6.1.2.02.40	Gasto Vta. Mantenimiento y Reparaciones Vehiculos	925.81	385.30
6.1.2.02.43	Gasto Vta. Agasajo Empleados	223.01	
6.1.2.02.45	Gasto Vta. Utiles de Oficina	294.64	158.82
6.1.2.02.48	Gasto Vta. Suministros de Limpieza	510.50	429.70
6.1.2.02.49	Gasto vta agasajo navideño clientes	822.05	
6.1.2.02.51	Gasto Vta. Arriendo Sitio Web	80.00	
6.1.2.02.52	Gasto Vta. Empaque Y Embalaje	1,402.39	3,036.04
6.1.2.02.53	Gasto vta. Mantenimiento e instalacion Equipo Computo	812.00	
6.1.2.02.57	Gasto Vta. Baja de Cuentas por Cobrar Clientes		2,240.70
6.1.2.02.81	Gasto Vta. ND Baja de Cuentas por Cobrar Clientes		2,000.00
6.1.2.02.82	Gasto Vta. ND Publicidad		18,000.00
6.1.2.02.83	Gasto Vta. Incentivo Ventas		28,119.72
6.1.2.02.84	Gasto Vta. Valor Neto de Realizacion		21,018.27
6.1.3.01.02	Gasto Provision Cuentas Incobrables	2,791.52	2,530.44
6.1.3.02.01	Gasto Multas e Intereses SRI	28.62	17.50
6.1.3.02.03	Gasto Multas e Intereses Municipio Ambato	172.75	
6.1.3.02.04	Gasto Multas e Intereses IESS	43.16	
6.1.3.02.08	Gasto No Deducible IESS	36.43	
6.1.3.02.11	Gasto Multa Prestamos Bancarios	12.25	
6.1.3.02.12	Gasto Comision Sri	21.68	
6.1.3.02.13	Gasto No Deducible Multas e Intereses Supercias		375.00
6.1.3.02.14	Gasto No Deducible Bancarios	94.29	
6.1.3.02.15	Gasto no deducible SRI		0.11
6.2.2.01.02	Gasto No Deducible Jubilacion Patronal	4,576.00	
6.2.2.01.04	Gasto Deterioro Cuentas por Cobrar	30,278.28	
<b>6.1.1.</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS</b>	<b>72,331.98</b>	<b>108,718.03</b>



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE LA CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
6.2.1.01.01	Gasto Interes Pres. Bancarios	39,800.40	36,227.08
6.2.1.01.03	Gasto Por Servicios Bancarios	5,208.52	8,220.65
6.2.1.01.06	Gasto Interes Prestamo pacifico# 40155502		24,163.41
6.2.1.01.07	Gasto Interes Bancarios Prestamo Pacifico# 40173665		3,817.29
<b>6.2.1.</b>	<b>GASTOS BANCARIOS</b>	<b>45,008.92</b>	<b>72,428.43</b>

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE LA CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
6.3.1.01.01	Gasto Impuesto a la Renta Corriente	34,843.63	55,137.83
6.3.1.01.02	(-) Gasto por impuesto Diferido	(6,661.22)	4,632.22
6.3.1.01.03	(+) Ingreso por Impuesto Diferido		(38,034.50)
<b>6.3.1.01.</b>	<b>GASTO IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO</b>	<b>28,182.41</b>	<b>21,735.55</b>