



**Aguirre & Asociados  
Cia. Ltda - Ecuador**

Ay. Amazonas N32-139 y La Granja  
Edificio El Ejecutivo Piso 7  
Teléfono 2454-628 / 2454-657  
[www.aguirreyasociadosecuador.com](http://www.aguirreyasociadosecuador.com)

***IMPORTADORA VIDRIALUM S.A***

***Informe de los Auditores  
Independientes***

*Diciembre 31 de 2016*

**IMPORTADORA VIDRIALUM S.A**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
DICIEMBRE 31 DEL 2016**

**INDICE**

<i>1. Opinión de los Auditores Independientes</i>	1-2
<i>2. Estado de Situación Financiera</i>	3-4
<i>3. Estado de Resultados Actividades</i>	5
<i>4. Estado de Cambios en el Patrimonio</i>	6
<i>5. Estado de Flujos de Efectivo</i>	7-8
<i>6. Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros</i>	9-23

**IMPORTADORA VIDRIALUM S.A**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
DICIEMBRE 31 DEL 2016**

**Abreviaturas utilizadas:**

<b>USD\$</b>	<i>Dólares de los Estados Unidos de América</i>
<b>SRI</b>	<i>Servicio de Rentas Internas</i>
<b>IVA</b>	<i>Impuesto al valor agregado</i>
<b>RUC</b>	<i>Registro único de contribuyentes</i>
<b>IESS</b>	<i>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social</i>
<b>ISD</b>	<i>Impuesto a la Salida de Divisas</i>

**INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionistas de:

**IMPORTADORA VIDRIALUM S.A.**

**Informe sobre la Auditoria de los Estados Financieros**

**Opinión**

Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía IMPORTADORA VIDRIALUM S.A., que comprenden el Estado de Situación Financiera a 31 de diciembre de 2016, el Estado del Resultado, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía a 31 de diciembre de 2016, así como (de) sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los Estados Financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoria de los Estados Financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

**Responsabilidades de la Dirección y de los responsables de la Administración de la compañía en relación con los Estados Financieros.**

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación fiel de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para Pymes, y del control interno que la Administración considere necesaria para permitir la preparación de Estados Financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

*En la preparación de los Estados Financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.*

*Los responsables de la Administración de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.*

**Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros**

*Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.*

*Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros se encuentra en la página web de la Superintendencia de Compañías en: <http://www.supercias.gob.ec/porta/>. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.*

**Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

*Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016 se emite por separado.*



**Lcdo. Nelson Aguirre**  
Socio  
CPA. No. 5927

**Aguirre & Asociados Cía. Ltda.**  
Registro de Auditores Externos  
Superintendencia de Compañías  
**No. SC.RNAE. 536.**  
La Granja N32-139 y Av. Amazonas  
Edificio El Ejecutivo: Of. 503 -702-703

Quito DM, 24 de marzo de 2017

IMPORTADORA VERRA LUM S.A.  
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015  
(Expresados en Dolares Americanos)

ACTIVO	NOTAS	DICIEMBRE	
		31/12/2016	31/12/2015
		US\$	US\$
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Herrajes y equipamientos de depósito	6	349.149,24	234.693,26
Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes y otros	7	148.873,79	59.821,21
Tramés Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	8	89.842,96	40.674,47
Activos por impuestos corrientes inventurados	9	124.155,45	44.704,41
	10	1.670.240,68	2.608.506,70
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>3.401.059,20</b>	<b>3.349.300,07</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Impuestos punto de venta por pagar	11	341.702,74	19.657,67
Impuestos por pagar corrientes	12	730,89	-
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>342.433,63</b>	<b>19.657,67</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVOS</b>		<b>3.743.030,72</b>	<b>3.378.931,74</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar corrientes y otros	13	1.791.264,12	1.586.052,25
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes y otros	14	-	1.820.027,18
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	15	15.251,45	9.556,86
Impuestos Corrientes por pagar y otros	16	19.286,53	27.523,28
Imp. por ingresos Mendoza	17	21.646,11	-
Otros pasivos corrientes	18	32.576,21	-
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.882.075,75</b>	<b>3.443.359,18</b>

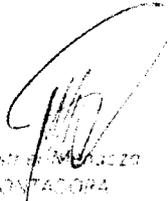
  
 Néstor Guzmán  
 GERENTE GENERAL

  
 Esteban Mendoza  
 CONTADOR

IMPORTADORA VIDRIALUM S.A.  
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015  
(Expresados en Dolares Americanos)

	NOTAS	DICIEMBRE	
		31/12/2016	31/12/2015
Sumas y Vienes...		1.882.075,75	3.343.359,18
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas y Pagos por Pagar no corrientes	24	1.780.000,00	-
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE</b>		<b>1.780.000,00</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE</b>		<b>1.780.000,00</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL DEL PASIVOS</b>		<b>3.662.075,75</b>	<b>3.343.359,18</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Cuentas Pasivas a Acreditar	20	800,00	2.400,00
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	21		
Utilidades o variaciones de ejercicios anteriores		33.172,56	-
(-) Pérdida acumulada de ejercicios anteriores		-	-
(-) Pérdida acumulada por aplicación de NIIF		-	-
Utilidad del ejercicio		46.982,41	33.172,56
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>80.954,97</b>	<b>35.572,56</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>3.743.030,72</b>	<b>3.378.931,74</b>

  
 RENE GONZALEZ  
 GERENTE GENERAL

  
 ESTER M. ALONSO  
 CONTADORA

IMPORTADORA VIDRIALUM S.A.  
 ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)  
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015  
 (Expresados en Dolares Americanos)

	Notas	Diciembre	
		31/12/2016	31/12/2015
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos de Actividades Operativas	11	3.170.412,71	3.173.931,91
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>3.514.541,25</b>	<b>3.773.001,45</b>
<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>			
	12	(2.914.072,42)	(2.784.428,51)
<b>(+) GANANCIA BRUTA</b>		<b>599.490,33</b>	<b>538.672,92</b>
<b>(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>			
Gastos de Administración y Ventas	13	(174.177,93)	(254.420,09)
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL</b>		<b>425.312,40</b>	<b>284.252,83</b>
<b>(-) Gastos no Operativos de otros ejercicios</b>			
	14	(30.181,12)	(1.200,30)
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>395.131,28</b>	<b>283.052,53</b>
<b>(-) Pérdida por Impuesto a la Renta</b>			
	15	(11.809,02)	(11.511,10)
<b>Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)</b>		<b>60.233,86</b>	<b>47.528,93</b>
<b>Total Impuesto causado</b>			
	17	(15.351,40)	(4.358,86)
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDOS</b>		<b>44.882,46</b>	<b>43.170,07</b>

  
 General Gerente  
 DEPARTAMENTO GENERAL

  
 Director General  
 IMPORTADORA

\*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

IMPUGNACIONES VINCULADAS  
 ESTADOS UNIDOS EN LA PATRIANHA  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
 (Leyenda de los ingresos)

ESTADO	CATEGORIA	CANTIDAD	VALORES		VALOR TOTAL
			2016	2015	

VALOR AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 \$ 11,156 VALOR AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 \$ 11,156

MAYORANTES

Unidades de Ejercicio

VALOR AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	\$ 11,156	VALOR AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	\$ 11,156
-----------------------------------	-----------	-----------------------------------	-----------

MINORANTES

Unidades del ejercicio

VALOR AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	\$ 46,962,41	VALOR AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	\$ 46,962,41
-----------------------------------	--------------	-----------------------------------	--------------

*[Signature]*  
 PRESIDENTE DEL COMITÉ

*[Signature]*  
 PRESIDENTE DEL COMITÉ

\*Los valores adjuntos son parte integrante de los estados financieros.

IMPORTADORA VIDRIALUM S.A.  
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO  
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015  
Expresados en Dólares Americanos

	31/12/2016	31/12/2015
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>	<b>(1.142.807,25)</b>	<b>192.455,28</b>
<b>Clases de Cobros por Actividades de Operación</b>		
Cobros procedentes de clientes de comercio exterior	1.427.190,74	1.213.442,61
<b>Total Clases de Cobros por Actividades de Operación</b>	<b>1.427.190,74</b>	<b>1.213.442,61</b>
<b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por suministro de bienes y servicios	(1.874.174,70)	(2.189.896,12)
Pagos a personal de nómina	7.105,10	-
Otros pagos por actividades de operación	(286.218,61)	(875.852,96)
Intereses pagados	(80.189,22)	(3.228,60)
Impuestos y contribuciones pagadas	(9.856,86)	(659,36)
<b>Total Clases de Pagos por actividades de operación</b>	<b>(4.572.998,04)</b>	<b>(3.062.932,33)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>		
Adquisición de la planta de Producción de vidrio en Venezuela	(120.366,38)	-
Otros ingresos y pagos de inversión	(70,29)	-
<b>Total Flujos de Efectivos procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	<b>(120.436,67)</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>		
Dividendos recibidos	6.100	(1.752,74)
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	<b>6.100</b>	<b>(1.752,74)</b>
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>314.456,08</b>	<b>190.202,54</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Período</b>	<b>234.693,16</b>	<b>43.990,62</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Período</b>	<b>549.149,24</b>	<b>234.693,16</b>

  
CONTROLLER  
IMPORTADORA VIDRIALUM S.A.

  
TESORERO  
IMPORTADORA VIDRIALUM S.A.

\*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015**  
*(Expresados en Dólares Americanos)*

	31/12/2016	31/12/2015
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION *</b>		
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	70,863,37	50,034,03
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO</b>		
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	3,735,82	2,536,40
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>8,796,92</b>	<b>1,576,40</b>
	<b>79,660,19</b>	<b>51,610,43</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar, netas	(80,250,48)	(27,613,84)
Incremento (disminución) en otros cuentas por cobrar	(586,215,61)	(129,832,96)
Incremento (disminución) en inventarios	938,266,02	(1,135,659,17)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar, netas	(90,484,98)	1,500,425,25
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(1,240,411,46)	90,565,67
<b>TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIONES) EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>(1,272,467,44)</b>	<b>138,884,85</b>
	<b>(1,142,807,25)</b>	<b>192,455,28</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(1,142,807,25)</b>	<b>192,455,28</b>

  
**JESÚS GARCÍA**  
 PRESIDENTE

  
**ROSAMORALES**  
 CONTADOR

\*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

**IMPORTADORA VIDRIALUM S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
*(En dólares Americanos)*

---

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

**IMPORTADORA VIDRIALUM S.A.:** *(En adelante "La compañía")* Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura el 06 de junio de 2014, ante el Notario Trigésimo, del Cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Santo Domingo el 04 de agosto de 2014.

**OBJETO SOCIAL:** *La compañía se dedicará a la importación fabricación, distribución, compra, venta de: Aluminio, vidrio, cerámica, artículos de ferretería y mobiliario de oficina.*

**PLAZO DE DURACION:** *50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 04 de agosto de 2014.*

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA:** *Cantón de Santo Domingo, Provincia de Santo Domingo de los Tsachilas.*

**DOMICILIO FISCAL:** *El domicilio principal de la compañía será el Cantón de Santo Domingo, Provincia de Santo Domingo de los Tsachilas, Republica del Ecuador, pudiendo establecer agencias o sucursales en cualquier parte del país.*

### **ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA**

*La compañía cuenta con personería jurídica, Patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.*

## **2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES**

*A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.*

### **2.1. Bases de Presentación**

#### **Declaración de cumplimiento**

*Los Estados Financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.*

*La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.*

**IMPORTADORA VIDRIALUM S.A**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares americanos)**

---

La preparación de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYMES, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones, y supuestos que afecten la aplicación de políticas contables y estimaciones y supuestos relevantes, son revisados por la Administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden definir de los montos estimados por la Administración. Estas estimaciones y supuestos comprenden lo siguiente:

- Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos
- Provisión por deterioro en cuentas por cobrar
- Provisión por valor neto de realización en inventarios
- Provisión de jubilación patronal

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectiva, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.
- En la Nota N° 3: "**Principios, políticas contables y criterios de valoración**", se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2016.

## **2.2. Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económica principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

## **2.3. Responsabilidad de la información**

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

**IMPORTADORA VIDRIALUM S.A**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares americanos)**

---

**2.4. Periodo Contable**

- *Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016 y al 31 de diciembre del 2015.*
- *Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2016 y 2015*
- *Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2016 y 2015.*
- *Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2016 y 2015.*

**2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

*En el Estado de Situación Financiera, los saldos 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 periodo.*

**3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION**

*En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2016, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.*

**3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

*Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.*

*Se registran en efectivo: tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y en equivalentes de efectivo se registran las inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, estando sujetas a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios se clasificarán como recursos ajenos en el pasivo corriente, cuando aplique.*

**3.2. Activos Financieros (Instrumentos Financieros)**

*Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar y por pagar, inversiones, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:*

**IMPORTADORA VIDRIALUM S.A**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares americanos)**

---

**Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

*San derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto, los cuales serán cobrados a corto plazo. Comprende a las cuentas y documentos por cobrar comerciales (clientes) y otras cuentas y documentos por cobrar.*

*La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende mas allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interes efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interes efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos es de corto plazo, las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se recuperan en corto plazo.*

*Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediata una pérdida por deterioro del valor en los resultados.*

*Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes comprenden a: otras cuentas relacionadas y otras no relacionadas.*

**Deterioro acumulado del valor con incobrabilidad (Provisión por cuentas incobrables)**

*Aplica para aquellos activos financieros que se miden bajo el modelo del costo. El deterioro acumulado del valor, es una cuenta correctora de activo (cuenta de valuación) que comprende todas las pérdidas por deterioro que se hayan generado en las respectivas clases de activos financieros. La pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recibirá por el activo.*

*Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los Estados Financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales. La compañía no ha registrado la provisión de cuentas incobrables en este periodo.*

**IMPORTADORA VIDRIALUM S.A**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares americanos)**

---

*El deterioro podría ser causado por el efecto combinado de diversos eventos, tales como:*

- *Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;*
- *Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;*
- *El prestamista, por razones económicas o legales relacionados con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;*
- *Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.*

### **3.3. Inventarios**

*Los inventarios de productos terminados se encuentran valorados a su costo histórico o el valor neto de realización, el menor. El costo no excede el valor de mercado.*

*El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.*

*El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado". La compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares*

**Medición inicial.** - *Los inventarios e insumos se valorizan al costo de adquisición que comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente), el transporte, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la compra de mercadería. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deduciran para determinar el costo de adquisición.*

**Medición posterior.** - *El costo de los inventarios se determina por el método "promedio ponderado" y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para determinar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.*

*Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar deteriorados.*

**IMPORTADORA VIDRIALUM S.A**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares americanos)**

---

**3.4. Activos por Impuestos Corrientes**

*Corresponde principalmente a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa tributaria vigente, que el contribuyente recuperará en el corto plazo, como son: las Retenciones en la fuente efectuada por los clientes (Renta), Crédito Tributario IVA, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.*

**3.5. Servicios y otros pagos anticipados**

*Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y exterior, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.*

*Los activos por "gastos pagados por anticipado" se van dando de baja, reconociéndose como un gasto en el estado de resultados, en la medida que se van recibiendo los servicios o se obtiene el control de los bienes.*

**3.6. Propiedad, Planta y Equipo**

• **Medición en el momento de reconocimiento:**

*Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmontelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.*

• **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

*Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.*

*Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.*

• **Método de Depreciación y vidas útiles**

*La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación, se presentan las*

**IMPORTADORA VIDRIALUM S.A**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares americanos)**

---

principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil	%
Equipos de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

Para fines tributarios, el costo histórico **antes de re expresiones o revaluaciones**, si es deducible de impuesto a la renta a través del gasto por depreciación, utilizando una vida útil apropiada según la técnica contable.

Asimismo, si en la valoración posterior de un elemento de propiedades planta y equipo, se aplica una revaluación (o varias revaluaciones), el efecto incremental no será considerado para fines fiscales. **Solo será deducible la porción del gasto por depreciación proveniente del costo histórico (original)**. En caso de que aplicare:

**3.7. Deterioro acumulado del valor de los activos no financieros y financieros**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización, si existiere.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo, si existiere.

**IMPORTADORA VIDRIALUM S.A**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares americanos)**

---

*En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.*

**PASIVO:**

*Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos.*

**3.8. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar**

*Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.*

*Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.*

*Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.*

**3.9. Cuentas Relacionadas**

*En Cumplimiento con la Sección 33 "Información a revelar sobre partes relacionadas" en el Estado de Situación Financiera se presentan cuentas por pagar a cuentas relacionadas, se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos los pagos realizados*

*El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo y la tasa de interés pactada con los accionistas (interés implícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito). Según la sección 33.4 de NIIF para PYMES no se consideran partes relacionadas un cliente, proveedores, distribuidor o agente en exclusiva con los que la entidad*

**IMPORTADORA VIDRIALUM S.A**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares americanos)**

---

*realice un volumen significativo de transacciones, simplemente en virtud de la dependencia económica resultante de las mismas, para efectos tributarios se consideran partes relacionadas cuando se realizan transacciones comerciales por más del 50% de sus compras o ventas a una misma persona natural o sociedad domiciliada o no en el país, ver nota de precios de transferencia.*

**3.10. Pasivos por Beneficios a empleados**

*Pasivos corrientes: se registran las obligaciones presentes con los empleados como beneficios sociales: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones; Obligaciones con el IESS. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.*

**3.11. Participación a trabajadores**

*La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.*

**3.12. Impuestos**

**Impuestos corrientes**

*El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta por pagar corriente y el impuesto diferido, de conformidad con la normativa tributaria vigente. Las tasas del Impuesto a la Renta por los años 2016 y 2015 son del 22%, a excepción de Compañías que tengan o cuenten con accionistas cuyo domicilio tributario sea en paraísos fiscales, para éste caso se aplicará el proporcional que estipula la Ley (25%).*

**Impuestos Diferidos**

*Los activos y pasivos por impuestos diferidos, se medirán al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleados para el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha del cierre de cada ejercicio.*

*Activos por impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuro, relacionados con las diferencias temporarias deducibles.*

*Pasivos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta a pagar en periodos futuros relacionados con las diferencias temporarias impositivas.*

**IMPORTADORA VIDRIALUM S.A**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares americanos)**

---

*En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis. La Compañía no registra activos ni pasivos diferidos.*

**Composición Patrimonial**

*“La tarifa del impuesto a la renta se determinará por la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición que la sociedad tenga durante el periodo fiscal”, se aplicará de conformidad con el Art. 51 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, de “ incumplir el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, Accionistas o partícipes se aplicará una tarifa del 25% a toda la base imponible”, de conformidad con el Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno.*

**Anticipo de Impuesto a la Renta**

*Las sociedades deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económica anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente de conformidad con las reglas establecidas en el Art. 76 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, de no cumplir el declarante con su obligación de determinar el valor del anticipo al presentar su declaración del Impuesto a la Renta, el Servicio de Rentas Internas procederá a notificar al contribuyente con el cálculo del anticipo.*

**3.13. Beneficios a los empleados**

*Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos, actuariales.*

*Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrita y calificado en la Superintendencia de Compañías.*

*La compañía no ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2016*

**IMPORTADORA VIDRIALUM S.A**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares americanos)**

---

**3.14. Provisiones**

*Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por los cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlos. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración a mejor información disponible a la fecha de cierre de los Estados Financieros (incluye costo financiero si aplicare).*

**3.15. Patrimonio**

**Capital social:** *La compañía se constituyó con un Capital autorizado y suscrito de US800,00 distribuido en 800 acciones de 1,00 (un dólar) cada una.*

**3.16. Ingresos de actividades ordinarias**

*Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no este relacionada con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas, y deben ser reconocidos y registrados en los Estados Financieros cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:*

- a) La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivadas de la propiedad de los bienes;*
- b) La entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;*
- c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad*
- d) Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y,*
- e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.*

**IMPORTADORA VIDRIALUM S.A**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares americanos)**

---

**3.17. Reconocimiento de costos**

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

**3.18. Reconocimiento de gastos de administración y ventas**

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

**3.19. Estado de Flujos de Efectivo**

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el estado de flujos de efectivo preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de Inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **Actividades de Financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de Efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; caja, bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

**IMPORTADORA VIDRIALUM S.A**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares americanos)**

---

**3.20. Principio de negocio en marcha**

*Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.*

**3.21. Medio Ambiente**

*Las actividades de la compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.*

**3.22. Cambios en políticas y estimaciones contables**

*Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2015.*

**3.23. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración**

*Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la administración se presentan a continuación:*

***Provisión por cuentas Incobrables:*** *al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libras y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad, cuando el valor en libras excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.*

***Provisión por Obsolescencia de Inventarios:*** *al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libras y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libras excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.*

**IMPORTADORA VIDRIALUM S.A**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(En dólares americanos)

---

**Provisión por Valor Neto Realizable de Inventarios:** al final de cada periodo contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

**Impuestos Diferidos:** Al final de cada periodo contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros, en caso de aplicar.

**Vidas útiles y valores residuales:** al final de cada periodo contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferentes a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

#### **4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS**

##### **4.1. Factores de Riesgo**

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

##### **4.2. Riesgos propios y específicos:**

###### **a. Riesgos de tipo de cambios**

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

##### **4.3. Riesgos sistemáticas o de mercado:**

###### **a. Riesgo de interés**

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de

**IMPORTADORA VIDRIALUM S.A**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares americanos)**

---

*posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.*

**b. Riesgo de inflación**

*El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.*

**c. Riesgo de inflación liquidez**

*Es el riesgo de que una entidad encuentra dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.*

**5. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE**

*Con posterioridad al 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.*



Sra. Rosa Gualoto  
**GERENTE GENERAL**



Ing. María Esther Mendoza  
**CONTADORA**

**IMPORTADORA VIDRIALUM S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Expresados en Dolares Americanos)**

**NOTAS**

**ACTIVOS CORRIENTES**

**6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO** 31-Dic-16      31-Dic-15

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja General		11.521,56	2.910,32
Bancos		637.627,74	231.762,84
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>		<b>649.149,30</b>	<b>234.673,16</b>

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES**

**7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES** 31-Dic-16      31-Dic-15

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados-Locales		148.671,79	59.321,33
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES</b>		<b>148.671,79</b>	<b>59.321,33</b>

**8 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES** 31-Dic-16      31-Dic-15

Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas

	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras por Cobrar Importadora Hijos y Carrizo		206.146,75	
Cuentas por Cobrar Carrizo Freddy		702.665,29	
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS</b>		<b>908.812,04</b>	

Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas

	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales		1.030,00	402.074,47
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS</b>		<b>1.030,00</b>	<b>402.074,47</b>

**TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES** **908.842,04**      **402.074,47**

**9 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES** 31-Dic-16      31-Dic-15

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Credito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)		107.714,14	26.917,42
Credito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)		16.441,31	15.786,98
<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		<b>124.155,45</b>	<b>42.704,40</b>

**10 INVENTARIOS** 31-Dic-16      31-Dic-15

Un resumen de los inventarios es como sigue:

	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Inv. De productos terminados y mercaderia en almacen		1.870.240,68	2.608.508,70
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>		<b>1.870.240,68</b>	<b>2.608.508,70</b>

**11 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO** 31-Dic-16      31-Dic-15

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

	VALOR USD	ALTAS/BAJAS	VALOR USD
<b>TENIENDO CUALTANTO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES</b>	<b>37.434,42</b>	<b>37.434,42</b>	
Equipos de Computacion	1.385,36	766,36	619,00
Camionetas, Equipos de Transportes y Carpintero	314.811,37	282.163,60	32.647,77
<b>Total Costo Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>353.629,15</b>	<b>320.364,38</b>	<b>33.276,77</b>
(-) Depreciacion acumulada Propiedades, P y E-DEL COSTO	(12.627,92)	(8.799,82)	(3.828,10)
<b>Total Depreciacion Acumulada Y Deterioro</b>	<b>(12.627,92)</b>	<b>(8.799,82)</b>	<b>(3.831,10)</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)</b>	<b>341.001,23</b>	<b>311.564,56</b>	<b>29.445,67</b>

**IMPORTADORA VIDRIALUM S.A**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Expresados en Dolares Americanos)**

12 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	31-Dic-16	31-Dic-15
Un resumen de estas cuentas es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros activos no corrientes	770.29	
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>770.29</b>	
13 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	31-Dic-16	31-Dic-15
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES</b>		
Un resumen de estas cuentas es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes no relacionados locales	10.465.35	496.358.26
Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes no relacionados del exterior	1.750.498.71	1.489.693.79
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES</b>	<b>1.791.263.12</b>	<b>1.985.952.05</b>
14 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	31-Dic-16	31-Dic-15
<b>ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES, BENEFICIARIO U OTROS TITULARES DE DERECHO</b>		
Un resumen de esta cuenta es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Rosa Guakito		1.280.000.00
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS</b>		<b>1.280.000.00</b>
<b>OTRAS NO RELACIONADAS</b>		
Un resumen de estas cuentas es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas y documentos por pagar no relacionadas locales		40.522.48
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS</b>		<b>40.522.48</b>
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR OTROS NO RELACIONADOS</b>		<b>1.320.522.48</b>
15 IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR DEL EJERCICIO	31-Dic-16	31-Dic-15
Un resumen de estas cuentas es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Impuesto a la renta a pagar del ejercicio	13.251.45	9.356.36
<b>TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<b>13.251.45</b>	<b>9.356.36</b>
16 PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO	31-Dic-16	31-Dic-15
Un resumen de estas cuentas es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Participaciones a Trabajadores por Cuenta Propia	10.629.51	7.505.10
Obligaciones con el IESS	2.070.20	2.285.15
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados, Decretos, Vacaciones acumuladas por pagar	5.965.92	17.735.03
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS</b>	<b>19.285.63</b>	<b>27.528.28</b>
17 PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	31-Dic-16	31-Dic-15
Un resumen de estas cuentas es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Anticipo de Clientes	24.698.74	0,00
<b>TOTAL PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS</b>	<b>24.698.74</b>	<b>0,00</b>

**IMPORTADORA VIDRIALUM S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Expresados en Dolares Americanos)**

18 OTROS PASIVOS CORRIENTES	31-Dic-16	31-Dic-15
Un resumen de estas cuentas es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros Ingresos a Administracion Tributaria	33.578,81	0,00
<b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>33.578,81</b>	<b>0,00</b>

**PASIVOS NO CORRIENTES**

19 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	31-Dic-16	31-Dic-15
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES NO CORRIENTES		
ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Accionistas, socios y participes por pagar locales		
Edgar Castillo	500.000,00	
Rosa Guzmán	1.280.000,00	
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR ACCIONISTAS, SOCIOS,</b>	<b>1.780.000,00</b>	

**PATRIMONIO**

20 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	31-Dic-16	31-Dic-15
Un resumen de capital suscrito es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito y asignado		
Edgar Castillo	100,00	2.400,00
Rosa Guzmán	640,00	
<b>TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	<b>800,00</b>	<b>2.400,00</b>

21 RESULTADOS ACUMULADOS	31-Dic-16	31-Dic-15
Un resumen de resultados acumulados es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	33.172,56	
Utilidad del ejercicio	46.982,41	33.172,56
<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>80.154,97</b>	<b>33.172,56</b>

23 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	31-Dic-16	31-Dic-15
Un resumen de estas cuentas es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES</b>		
Gravadas con tarifa de IVA-NETO	3.515.956,30	3.287.816,82
Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA-NET	1.592,95	5.184,63
<b>TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>3.519.541,25</b>	<b>3.273.001,45</b>

24 COSTOS Y GASTOS	31-Dic-16	31-Dic-15
Un resumen de costos y gastos es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>COSTOS DE VENTAS</b>		
Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo	2.608.506,70	1.469.247,53
Costos de ventas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	119.088,06	132.678,33
Importaciones de bienes no producidos por el sujeto pasivo	1.862.896,24	3.734.309,37
(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo	(1.670.240,68)	(2.608.506,70)
<b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>	<b>2.920.050,92</b>	<b>2.734.928,53</b>

**IMPORTADORA VIDRIALUM S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Expresados en Dolares Americanos)**

**25 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION**

**31-Dic-16**

**31-Dic-15**

**GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION**

Un resumen de estas cuentas se otorga a seguir:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>		
Salarios, salarios y demás remuneraciones	121.159.95	73.953.60
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que migran a FESS	46.637.00	5.896.52
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	14.720.93	8.911.41
Honorarios, profesionales y dietas	6.577.37	1.492.35
<b>Del costo historico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada</b>	<b>8.796.82</b>	<b>5.536.40</b>
Previsiones y utilidad	597.33	-
Trafico	60.415.66	78.270.52
Consumo de combustible y lubricantes	71.013.04	6.918.70
Gastos de viaje	1.064.10	1.857.23
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	21.662.37	7.735.14
Mantenimiento y reparaciones	4,047.41	3,506.27
Seguros y reaseguros primas y deducibles	4,403.36	4,295.65
Impuestos, contribuciones y otros	2,098.26	151,135.72
Servicios publicos	1,452.77	3,860.86
Otros	122,774.03	134,655.34
<b>TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION</b>	<b>433,433.74</b>	<b>484,830.08</b>

**26 GASTOS NO OPERACIONALES**

**31-Dic-16**

**31-Dic-15**

Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionadas local	1,676.18	3,208.80
Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionadas de exterior	1,756.20	-
Otros	91,796.84	-
<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>95,193.22</b>	<b>3,208.80</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>528,626.96</b>	<b>488,038.89</b>

**27 CONCILIACION TRIBUTARIA**

**31-Dic-16**

**31-Dic-15**

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>70,863.37</b>	<b>50,034.03</b>
(-) Menos: Ingresos por actividad de activos Budgetal, la cual cancela e interviene costos de venta	-	-
(2) <b>Base de Calculo de Participacion a Trabajadores</b>	<b>70,863.37</b>	<b>50,034.03</b>
<b>DIFERENCIAS PERMANENTES</b>		
(-) Diferencias permanentes a trabajadores	(10,629.51)	(7,506.10)
<b>Utilidad Gravable (Perdida Sujeta a Amortización)</b>	<b>60,233.86</b>	<b>42,527.93</b>
<b>Impuesto a la Renta Causado (22%) O EL IMPUESTO MINIMO DEL AÑO ANTERIOR</b>	<b>(13,251.45)</b>	<b>(9,356.36)</b>
<b>(=) UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>46,982,414.31</b>	<b>33,171.56</b>

  
 Director General

  
 Contador