

TECNIVIDRIO 2000 S.A.

NOTAS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

TECNIVIDRIO 2000 S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y equivalentes de efectivo	1	8.107	26.217
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	2	246.153	276.703
Inventarios	3	971.010	781.151
Otros Activos		17.595	13.681
Activos por impuestos corrientes	6	<u>91.198</u>	<u>179.390</u>

Total activos corrientes		1.334.063	1.277.142
--------------------------	--	-----------	-----------

ACTIVO NO CORRIENTE

Propiedades, planta y equipo	4	4.780.093	4.873.342
Activos por impuestos diferidos		<u>2.461</u>	<u>3.720</u>

Total activos no corrientes		4.782.554	4.877.062
-----------------------------	--	-----------	-----------

TOTAL ACTIVOS		<u>6.116.617</u>	<u>6.154.204</u>
---------------	--	------------------	------------------

PASIVO CORRIENTE

Obligaciones bancarias y financieras	10	452.337	696.348
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	5	613.804	492.969
Obligaciones acumuladas	7	8.910	11.471
Otros pasivos financieros		65.000	90.000
Pasivos por impuestos corrientes	6	<u>18.568</u>	<u>30.644</u>

Total pasivos corrientes		1.158.619	1.321.432
--------------------------	--	-----------	-----------

PASIVO NO CORRIENTE

Obligaciones bancarias y financieras	10	2.135.398	1.858.514
Obligación por beneficios definidos	8	117.693	114.036
Otros pasivos	7	<u>232.408</u>	<u>187.574</u>

Total pasivos no corrientes		2.485.499	2.160.124
-----------------------------	--	-----------	-----------

PATRIMONIO (según estado adjunto)		<u>2.472.499</u>	<u>2.672.648</u>
-----------------------------------	--	------------------	------------------

TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		<u>6.116.617</u>	<u>6.154.204</u>
---------------------------	--	------------------	------------------

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.

Dr. Fabián Romero
Gerente General

Ing. Daniela Becerra
Contador General

TECNIVIDRIO 2000 S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
OPERACIONES ORDINARIAS		
Ingresos Ordinarios	1,879,225	1,656,998
Costo de Venta	<u>(1,328,515)</u>	<u>(1,056,991)</u>
Utilidad bruta	550,710	600,007
GASTOS		
De administración y ventas	(465,050)	(489,955)
Financieros	<u>(257,975)</u>	<u>(250,806)</u>
Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias	(172,315)	(140,754)
INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS	<u>18,641</u>	<u>107,379</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta	(153,674)	(33,375)
Menos gasto por impuesto a la renta:		
Corriente	(38,731)	(39,441)
Diferido	<u>(1,260)</u>	<u>2,376</u>
Total	<u>(39,991)</u>	<u>(37,065)</u>
UTILIDAD DEL AÑO	(193,665)	(70,440)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	<u>(6,484)</u>	<u>(3,219)</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS	<u>(6,484)</u>	<u>(3,219)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u><u>(200,149)</u></u>	<u><u>(73,659)</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.

Dr. Fabián Romero
Gerente General

Ing. Daniela Becerra
Contador General

TECNIVIDRIO 2000 S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

Referencia a Notas	Utilidades Retenidas						
	Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados por Adopción de NIIFS	Reserva Capital	Reserva por Valuación	Utilidades Distribuibles	Total
Saldos al 1 de enero del 2014	600,000	35,936	1,624,486	308,535	-	177,350	2,746,307
Apropiación Reserva Legal	-	4,759	-	-	-	(4,759)	-
Otros Resultados Integrales	-	-	-	-	-	(3,219)	(3,219)
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	(70,440)	(70,440)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	600,000	40,695	1,624,486	308,535	-	98,932	2,672,648
Otros Resultados Integrales	-	-	-	-	-	(6,484)	(6,484)
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	(193,665)	(193,665)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	600,000	40,695	1,624,486	308,535	-	(101,217)	2,472,499

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros

Dr. Fabián Romero
Gerente General

Ing. Daniela Becerra
Contador General

TECNIVIDRIO 2000 S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Espresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	1,908,957	1,636,375
Pagos a proveedores y a empleados	(1,614,851)	(1,382,443)
Intereses pagados	(257,975)	(250,806)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	36,131	3,126
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición o Ventas de propiedades, planta y equipo	(141,495)	(467,583)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(141,495)	(467,583)
Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:		
Incremento o Disminución Obligaciones con terceros	(25,000)	(153,000)
Incremento o Disminución de obligaciones Financieras	32,873	466,202
Efecivo neto proveniente de actividades de financiamiento	7,873	313,202
Incremento neto de efectivo	(97,491)	(151,255)
Efectivo al principio del año	26,217	177,472
Efectivo al fin del año	(71,274)	26,217
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Utilidad neta del año	(200,149)	(70,440)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Provisión Cuentas Incobrables	818	2,190
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	16,297	16,225
Depreciación	234,744	104,551
Impuesto a la renta	38,731	276,934
	90,442	329,460
Cambios en el capital de trabajo		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	29,732	(20,623)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	120,835	(32,328)
Inventarios	(189,859)	(144,192)
Otros activos	-	-527.00
Obligaciones acumuladas	(2,561)	(29,962)
Otros pasivos	38,350	99,402
Impuestos	(50,807)	(198,104)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	36,131	3,126

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.

Dr. Fabián Romero
Gerente General

Ing. Daniela Becerra
Contador General

TECNIVIDRIO 2000 S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

INFORMACION GENERAL

TECNIVIDRIO 2000 S.A., fue constituida mediante escritura pública el 18 de mayo de 1995, con resolución No. 95.1.1.1.1802 de la Superintendencia de Compañías, e inscrita en el Registro Mercantil con el número 47, repertorio 971 del 15 de junio de 1995. El plazo de duración de la Compañía es de treinta años.

Su objeto social es desarrollar la industrialización del vidrio, la fabricación de todo tipo de vidrios y cristales de seguridad tanto laminados como temperados; también vidrios para edificios, vidrios anti bala; térmicos, parabrisas para automotores y en general todo tipo de vidrios y cristales de seguridad tanto planos como curvos; podrá también dar servicios de maquila, es decir recibir materias primas de terceros y entregar productos elaborados cobrando únicamente por el proceso.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

NOTA 1 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja General - Efectivo	1,700	14,685
Banco Internacional	390	1,517
Banc del Pichincha	3,997	10,015
Banco de Guayaquil	<u>2,020</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>8,107</u></u>	<u><u>26,217</u></u>

NOTA 2 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes No relacionados	191,511	222,969
Provisión cuentas dudosas	<u>(5,504)</u>	<u>(4,686)</u>
	186,007	218,283
Otras cuentas por cobrar:		
Funcionarios y empleados	18,207	4,079
Anticipo proveedores exterior	35,071	37,157
Otras	<u>6,868</u>	<u>17,184</u>
Total	<u><u>246,153</u></u>	<u><u>276,703</u></u>

Cientes No Relacionados

Por vencer :	140,921	164,807
Vencido en días:		
Hasta 30	24,462	19,863
De 31 a 60	1,603	388
De 61 a 120	362	526
De 121 a 365	5,466	18,294
Más de 365	<u>18,697</u>	<u>19,091</u>
	<u><u>191,511</u></u>	<u><u>222,969</u></u>

Cambios en la provisión para cuentas dudosas

Saldo al comienzo del año	4,686	2,496
Provisión del año	<u>818</u>	<u>2,190</u>
Total	<u><u>5,504</u></u>	<u><u>4,686</u></u>

NOTA 3 – INVENTARIOS

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Materia Prima y Suministros	291,172	343,735
Producción en Proceso	250,475	182,454
Productos Terminados	407,004	171,358
Importaciones en Tránsito	42,964	93,024
(-) Provisión por deterioro de inventarios	<u>(20,605)</u>	<u>(9,420)</u>
Total	<u>971,010</u>	<u>781,151</u>

NOTA 4 - PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Edificios	1,094,051	1,094,051
Muebles y enseres	24,387	24,252
Equipos de computación	60,587	54,000
Vehículos	145,671	137,878
Equipo de Oficina	2,375	2,375
Maquinaria y equipo	2,565,892	2,481,988
Otros	33,187	14,345
	<u>3,926,150</u>	<u>3,808,889</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	<u>(653,284)</u>	<u>(418,540)</u>
	<u>3,272,866</u>	<u>3,390,349</u>
Terrenos	1,316,100	1,316,099
Construcciones y equipos en curso	191,127	166,894
Total	<u>4,780,093</u>	<u>4,873,342</u>
Movimiento:		
Saldo al 1 de enero	4,873,342	4,510,310
Adiciones netas	141,495	467,583
Depreciación del año	<u>(234,744)</u>	<u>(104,551)</u>
	<u>4,780,093</u>	<u>4,873,342</u>

NOTA 5 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores del exterior	298,249	240,935
Subtotal	298,249	240,935
Otras cuentas por pagar:		
Cuentas por pagar Relacionadas, nota 14	245,000	195,000
Con el IESS	14,741	13,303
Anticipo de clientes	16,608	21,222
Obligaciones con Trabajadores	36,882	19,990
Otras	2,324	2,519
Subtotal	315,555	252,034
Total	<u>613,804</u>	<u>492,969</u>
Largo Plazo		
Otras cuentas por pagar		
Cuentas por pagar Accionistas	232,408	187,574
	<u>232,408</u>	<u>187,574</u>

NOTA 6 – IMPUESTOS

6.1 Activos y pasivos del año corriente

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos por impuesto corriente:		
Retención en la fuente	26,721	11,221
Impuesto al valor agregado	64,477	105,883
Impuesto a la salida de divisas	-	62,286
Total	91,198	179,390
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones	17,359	25,667
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1,209	4,977
Total	<u>18,568</u>	<u>30,644</u>

6.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad (Pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	(153,674)	(33,376)
Gastos no deducibles	34,214	40,298
Utilidad (Pérdida) gravable	<u>(119,460)</u>	<u>6,922</u>
Impuesto a la renta causado 22% (1)	<u>-</u>	<u>1,523</u>
Anticipo calculado (2)	<u>38,731</u>	<u>39,441</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>38,731</u>	<u>39,441</u>
Movimiento de la provisión de impuesto a la renta		
Saldos al comienzo del año	-	-
Provisión del año	38,731	39,441
Pagos efectuados	<u>(38,731)</u>	<u>(39,441)</u>
Saldos al fin del año	<u>-</u>	<u>-</u>

NOTA 6 – IMPUESTOS

(Continuación)

- (1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2015, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 38.731; sin embargo no se registró impuesto a la renta causado ya que se obtuvo una pérdida gravable. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 38.731 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2011 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 al 2015.

6.3 Aspectos Tributarios

El 18 de diciembre de 2015 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, con el objetivo de establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público privada y establecer incentivos para promover el financiamiento productivo, la inversión nacional y la inversión extranjera, a continuación se detallan ciertos incentivos y reformas de carácter tributario establecidas en dicha Ley:

Las inversiones para la ejecución de proyectos públicos en la modalidad de asociación público-privada podrán obtener exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas y a los tributos al comercio exterior.

Las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo de proyectos públicos en asociación público-privada, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante el plazo de 10 años.

Estarán exentos del impuesto a la renta los rendimientos y beneficios obtenidos por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija que se negocien a través de las bolsas de valores del país o del Registro Especial Bursátil.

Estarán exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos realizados al exterior, por capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días y que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas.

NOTA 7 – OBLIGACIONES ACUMULADAS

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios sociales	8,910	11,471
Total	<u>8,910</u>	<u>11,471</u>

Los movimientos de participación trabajadores fueron como sigue:

Saldos al comienzo del año	-	14,209
Pagos	-	(14,209)
Total	<u>-</u>	<u>-</u>

NOTA 8 – OBLIGACIONES POR PAGOS DEFINIDOS

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

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación Patronal	85,035	75,691
Bonificación por Desahucio	32,658	38,345
Total	<u>117,693</u>	<u>114,036</u>

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

NOTA 8 – OBLIGACIONES POR PAGOS DEFINIDOS
(Continuación)

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldos al comienzo del año	75,691	63,123
Costo de los servicios del período corriente	13,212	13,793
Costo por intereses neto	4,950	4,418
(Ganancias)/pérdidas actuariales:	(3,071)	1,305
Efecto de reducciones o liquidaciones anticipadas	(5,748)	(6,948)
Saldos al fin del año	<u>85,035</u>	<u>75,691</u>

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio

Los movimientos en el valor presente de la obligación de Bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldos al comienzo del año	38,345	32,721
Costo de los servicios del período corriente	4,379	7,459
Costo por intereses	2,464	2,251
(Ganancias)/pérdidas actuariales:	(13,914)	(1,712)
Beneficios pagados	(2,960)	(2,375)
Costos por servicios pasados	4,345	
Saldos al fin del año	<u>32,658</u>	<u>38,345</u>

Aspectos Técnicos

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 por un actuario independiente. El

valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito

NOTA 8 – OBLIGACIONES POR PAGOS DEFINIDOS **(Continuación)**

proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

NOTA 10- OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS CORTO PLAZO

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>Tasas de interés</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>
Sobregiro Bancario	4,684	157		
Prestamo CFN 510.000 (p.cte)	63,750	63,750	9.84%	Hasta abril del 2018
Prestamo CFN cr. 150.000 (p.cte)	21,429	21,429	9.76%	Hasta abril del 2017
Prestamo CFN . Porcion Corriente 300 mil	110,367	111,078	7.66%	Hasta septiembre del 2017
Prestamo CFN Procion Corriente 1' 700 mil	160,317	218,423	8.40%	Hasta noviembre del 2022
Prestamo CFN Procion Corriente 120MIL	85,598	127,559	8.83%	Hasta abril 2019
Prestamo CFN Procion Corriente 150MIL	6,192	153,952	8.83%	Hasta abril 2019
	<u>452,337</u>	<u>696,348</u>		

NOTA 10- OBLIGACIONES LARGO PLAZO

Composición:

	Diciembre 31,		<u>Tasas de</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>interés</u>	
C.F.N Prestamo 510mil	95.625	159.375	7.95%	Hasta diciembre del 2018
Prestamo LP CFN credito 150000	37.500	58.929	9,76%	Hasta abril del 2017
Prestamo LP CFN cap trabajo 100000	416.667	-	<u>8,00%</u>	Hasta enero 2016
Prestamo LP CFN 1700MIL	1.558.333	1.503.846	8,40%	Hasta noviembre del 2022
Prestamo 300MIL	<u>27.273</u>	<u>136.364</u>	7,66%	Hasta septiembre del 2017
	<u>2.135.398</u>	<u>1.858.514</u>		

NOTA 11- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Prestamos	245,000	195,000


ING. DANIELA BECERRA BECERRA.
1721745568001
CONTADORA GENERAL