

Notas a los Estados Financieros **Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015** **(Expresado en US\$. Dólares)**

Principales Políticas Contables

a) Declaración de conformidad y presentación Los estados financieros de transición de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

b) Bases de medición Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda funcional y de presentación Las partidas en los estados financieros de la Compañía 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. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

d) Negocio en Marcha Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario TECNIVIDRIO S.A. es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

e) Efectivo y equivalentes de efectivo Incluye el efectivo, los depósitos en bancos e inversiones de corto plazo con vencimiento de hasta tres meses, menos sobregiros bancarios que se presentan en el pasivo corriente.

f) Instrumentos Financieros Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el balance general son: efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar y por pagar comerciales, cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas, otras cuentas por cobrar y por pagar (excepto el impuesto a la renta), sobregiros y préstamos bancarios y obligaciones financieras.

Los instrumentos financieros se clasifican como activo, pasivo o instrumento de patrimonio según la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de pérdidas y ganancias. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

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 la industria 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:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 90 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de las propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en avalúos comerciales y proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año.

(c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

(d) 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 (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

TECNIVIDRIO 2000 SA
BALANCE GENERAL
DEL 1 DE ENERO 2016 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ACTIVOS		6021226.77
1.1.	DISPONIBLE	27796.77
1.1.1.01.	Cajas	7541.60
1.1.1.03.	BANCOS	20255.17
1.3.	CUENTAS POR COBRAR	443790.83
1.3.1.	EMPLEADOS	6208.03
1.3.2.	CLIENTES	300112.83
1.3.3.	Otras cuentas por cobrar	5039.22
1.3.3.01	Reclamos Seguro	5039.22
1.3.4.	ANTICIPOS	132430.75
1.3.4.1.	ANT. FISCALES	43576.12
1.3.4.2.	Anticipos	52019.31
1.3.4.4.	Anticipo Comisiones	14930.59
1.3.4.5.	Seguros Pagados Por Anticipado	21904.73
1.4.	IMPORTACIONES EN TRANSITO	29015.40
1.5.	INVENTARIOS	929208.97
1.5.1.	MATERIA PRIMA y SUMINISTROS	392800.64
1.5.3.	PRODUCCION EN PROCESO	177721.19
1.5.4.	PRODUCTOS TERMINADOS	366572.15
1.5.5.	DETERIORO	-7885.01
1.6.	ACTIVO FIJO	4589436.09
1.6.1.	FIJO NO DEPRECIABLE	1507632.70
1.6.3.	FIJO DEPRECIABLE	3081803.39
1.6.3.2.	INSTALACIONES	983355.19
1.6.3.3.	MUEBLES Y ENSERES	7771.07
1.6.3.4.	MAQUINARIA Y EQUIPO	1967187.73
1.6.3.5.	EQUIPO DE OFICINA	3565.07
1.6.3.6.	EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	20994.82
1.6.3.7.	VEHICULOS	75723.06
1.6.3.8.	OTROS ACTIVOS FIJOS TANGIBLES	23206.45
1.7.	DIFERIDOS	1978.71
2.	PASIVO	-3675888.35
2.1.	PRESTAMOS BANCARIOS	-173938.00
2.2.	CUENTAS POR PAGAR	-754570.18
2.2.1.	ANTICIPOS RECIBIDOS	-42817.77
2.2.2.	CUENTAS POR PAGAR	-711752.41
2.3.	OBLIGACIONES FISCALES Y LABORALES	-108467.67
2.3.1.	DEUDAS AL FISCO	-39960.24
2.3.2.	DEUDAS AL I.E.S.S	-13677.82
2.3.3.	PROVISIONES Y GASTOS POR PAGAR EMPLEADOS	-54829.61
2.4.	PASIVO NO CORRIENTE	-2638912.50
2.4.1.	PRESTAMOS DE SOCIOS	-267876.80
2.4.2.	PRESTAMOS LARGO PLAZO	-2247601.34
2.4.3.	Intereses por Pagar	-1644.36
2.4.4.	Provision Beneficios Empleados	-121790
3.	CAPITAL Y RESERVAS	-2486489.91
3.1.	CUENTAS DE CAPITAL	-2486489.91
3.1.1.	CAPITAL SOCIAL	-600000.00
3.1.4.	RESERVAS LEGALES Y FACULTATIVAS	-377373.51
3.1.4.01	Reserva Legal	-40694.59
3.1.4.02	Reserva de Capital	-308534.80
3.1.4.03	Otras Reservas	-28144.12
3.1.5.	RESULTADOS	115369.84
3.1.5.05	Resultados Año 2009	-29336.65
3.1.5.06	Resultados Año 2010	-56545.02
3.1.5.07	Resultados Año 2011	10953.15
3.1.5.10	Utilidad año 2013	-42831.54
3.1.5.12	Perdida año 2014	70439.96
3.1.5.13	Otros Resultados Integrales 2015	-16984.00
3.1.5.14	Perdida año 2015	193664.94
3.1.5.15	Otros Resultados Integrales 2016	-13991
3.1.6.	RESULTADOS ADOPCION NIFFS	-1624486.24
3.1.6.01	Superavit por Revaluacion PPE	-1650773.07
3.1.6.02	Resultados Acumulados Niffs 1era vez	26286.83
Z99	RESULTADO DEL PERIODO (perdida)	141151.54

TECNIVIDRIO 2000 SA
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO 2016 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

4.	VENTAS		-1760268.10
4.1.	VENTAS NETAS DE PRODUCTOS TERMINADOS		-1760268.10
4.1.1.	VENTAS DE PROD. TERMINADOS	-1889369.96	
4.1.3.	DESCUENTO EN VENTAS	146216.61	
4.1.4.	SERVICIOS	-14222.93	
4.1.5.	Ventas de Inventario	-2891.82	
5.	COSTOS		1309041.42
5.1.	COSTO DE VENTAS		1309041.42
5.1.1.	COSTO DE VENTAS PROD TERMINADOS	1148406.64	
5.1.2.	COSTO DE SERVICIOS	153429.46	
5.1.3.	OTROS COSTOS	7205.32	
6.	GASTOS		403916.25
7.	INGRESOS NO OPERACIONALES		-30811.66
8.	EGRESOS NO OPERACIONALES		188677.18
Z99	RESULTADO DEL PERIODO antes de DIFERIDOS (perdida)		110555.09
9.	Conciliacion Tributaria		30596.45
9.1.01	Gasto Impuesto a la Renta	30114.43	
9.3.01	Ingreso por Impuesto Diferido	-1978.71	
9.3.02	Perdidad por Impuesto Diferido	2460.73	
Z99	RESULTADO DEL PERIODO (perdida)		141151.54

	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES				RESULTADOS ACUMULADOS								TOTAL PATRIMONIO	
					RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR DONACIONES	RESERVA POR VALUACIÓN	RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES	GANANCIA NETA DEL PERIODO		(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO
CÓDIGO		301	302	303	30401	30402	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30603	30604	30605	30606	30607	30701	30702	
99	SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	600,000.00	-	-	40,694.59	28,144.12	-	-	-	-	159,688.10	(275,057.94)	1,624,486.24	308,534.80	-	-	-	-	(141,151.54)	2,345,338.37
	SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR																			
9901	ANTERIOR	600,000.00	-	-	40,694.59	28,144.12	-	-	-	-	145,697.21	(275,057.94)	1,624,486.24	308,534.80	-	-	-	-	-	2,472,499.02
990101	SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	600,000.00	0.00	0.00	40,694.59	28,144.12	0.00	0.00	0.00	0.00	145,697.21	(275,057.94)	1,624,486.24	308,534.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,472,499.02
990102	CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	ENMIENDA NIC19										-									
990103	CORRECCION DE ERRORES:							-	-	-	-	-	-							-
9902	CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,990.89	-	-	-	-	-	-	-	(141,151.54)	(127,160.65)
990201	Aumento (disminución) de capital social	-									-									-
990202	Aportes para futuras capitalizaciones																			-
990203	Prima por emisión primaria de acciones			-																-
990204	Dividendos			-							-									-
990205	Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			-	-						-	-								-
990206	Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta			-																-
990207	Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo			-																-
990208	Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles			-																-
990209	Otros cambios (detallar)			-	-						13,990.89	-		-				-		13,990.89
990210	Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)																	-	(141,151.54)	(141,151.54)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

	CODIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	17,637.28
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	162,099.69
Clases de cobros por actividades de operación	950101	1,754,287.39
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	1,644,398.78
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos	95010102	-
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de inversión	95010103	-
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros	95010104	-
Otros cobros por actividades de operación	95010105	109,888.61
Clases de pagos por actividades de operación	950102	(1,384,614.55)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	(807,580.66)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación	95010202	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	(558,466.25)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones	95010204	-
Otros pagos por actividades de operación	95010205	(18,567.64)
Dividendos pagados	950103	-
Dividendos recibidos	950104	-
Intereses pagados	950105	(176,976.70)
Intereses recibidos	950106	-
Impuestos a las ganancias pagados	950107	(30,114.43)
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	(482.02)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	(5,565.46)
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros	950201	-
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios	950202	-
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203	-
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otros	950204	-
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205	-
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206	-
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207	-
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	(5,565.46)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210	-
Compras de activos intangibles	950211	-
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212	-
Compras de otros activos a largo plazo	950213	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214	-
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215	-
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos	950216	-
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de otros	950217	-
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de otros	950218	-
Dividendos recibidos	950219	-
Intereses recibidos	950220	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	9503	(138,896.95)
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	-
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302	-
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303	-
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	117,844.38
Pagos de préstamos	950305	(278,399.40)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307	-
Dividendos pagados	950308	-
Intereses recibidos	950309	19,367.66
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	2,290.41
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	9504	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes	950401	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	9505	17,637.28
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	10,159.49
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	27,796.77
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	(110,555.09)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	188,668.55
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	196,221.72
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidos	9702	(14,322.38)
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703	-
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704	-
Ajustes por gastos en provisiones	9705	45,032.84
Ajustes por participaciones no controladoras	9706	-
Ajuste por pagos basados en acciones	9707	-
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	(30,114.43)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	(8,149.20)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	83,986.23
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	(114,266.46)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	(16,322.49)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	-
(Incremento) disminución en inventarios	9804	25,504.99
(Incremento) disminución en otros activos	9805	(5,844.36)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	131,676.78
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	(18,567.64)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	7,974.26
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	26,209.45
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	47,621.70
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	162,099.69

NOTA 1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Incluye el efectivo, los depósitos en bancos e inversiones de corto plazo con vencimiento de hasta tres meses, valores en tránsito menos sobregiros bancarios que se presentan en el pasivo corriente.

NOTA 1

	Saldos al 31-dic-16	Saldos al 31-dic-15
Caja Chica	350	350
Caja Financiera	1.200	1.200
Caja Estructural	-	150
Caja Recursos Humano	100	-
Caja Ventas	50	-
Valores en Transito	5841.2	2.052
Banco Internacional	984	390
Banco Pichincha	14.556	3.997
Banco Guayaquil	3.444	2.020
Banco del Pacifico	1.271	
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	27.797	10.159

Nota 2 Y 3 – ACTIVOS FINANCIEROS

Clientes: las cuentas por cobrar Clientes No Relacionados son las deudas adquiridas por los clientes en el transcurso del año, siendo la mayor porción de ventas a las ensambladoras automotrices que mantienen sus actividades en el país como: Maresa, Aymesa, Omnibus BB, General Motors, complementan este rubro las ventas al detal para reposición de ventanería y clientes de obras estructurales que son esporádicas.

Las cuentas por cobrar comerciales se registrarán contablemente a su valor nominal, neto de la estimación por deterioro de cuentas por cobrar. De esta forma, los deterioros de la cartera serán determinados solo con base de una evidencia objetiva de que la Compañía TECNIVIDRIO S.A. no podrá recuperar el valor íntegro de las cuentas por cobrar de acuerdo con los términos originales establecidos.

Provisión de cuentas incobrables: Esta provisión se realizó bajo un análisis de cobrabilidad de las mismas divididas en 5 grupos que van desde la A hasta la E, siendo la A clientes que realizaran el pago de sus facturas en una fecha próxima y la ultima de clientes que se consideran incobrables debido a su periodo de pago vencido que supera los 360 días, a cada una de las 5 variables se les ha asignado un porcentaje de provisión de la siguiente manera

- A: del 1 al 5 % clientes que efectuaran su pago próximamente
- B; del 6 al 15% vencidos hasta 180 días
- C: del 16 al 30% vencidos hasta 360 días
- D: del 31 al 99% vencidos más de 360 días
- E: 100% cartera incobrable

Los criterios básicos para castigar los activos financieros contra la cuenta de estimación o provisión por deterioro, son los siguientes:

- 1) Agotamiento de la gestión de cobranza, incluyendo ejecución de garantías (en el caso de existir).
- 2) Dificultades financieras del deudor que evidencia la imposibilidad de hacer efectiva la cobranza de la cuenta por cobrar.
- 3) Solicitud expresa de Gerencia General, respecto de la baja de la cuenta por cobrar con base en un informe detallado de las causales del reconocimiento de cartera incobrable.

En el caso de existencia de recuperos posteriores previamente eliminados de los estados financieros se deberá reconocer este ingreso como una partida del Estado de Resultados Integrales.

Cuentas por Cobrar Relacionadas La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar relacionadas no comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales o cuando la gerencia considera que ha existido un vencimiento considerable, razón por la que se determina el valor de deterioro por el método del valor presente en base a la tasa referencial activa emitida por el Banco Central del Ecuador.

Anticipos: Anticipos pagados por comisiones a empleados relacionados con las ventas y anticipos entregados a proveedores por consumos y servicios varios.

NOTA 2 y 3

	Saldos al 31-dic-16	Saldos al 31-dic-15
Cientes no Relacionados		
Maresa	68.67	21.402.09
Aymesa	61.172.78	48.488.97
Ciauto	18.271.85	
Omnibus BB	178.129.12	70.630.80
General Motors	876.61	972.59
Otros	45.494.48	50.031.95
Total Cuentas por Cobrar no Relacionados	304.014	191.526.40
Provisión para cuentas incobrables	(8.394.52)	(5.504.00)
Cientes Relacionados	21.139	18.207.00
Empleados	21138.62	18.207.00
otras cuentas por cobrar	177.339	148.664.94
Anticipos Otorgados	177.339	148.664.94
Total Cuentas por Cobrar	494.096	352.894.34

NOTA 4- INVENTARIOS

Los saldos físicos finales fueron valorados en base al método promedio.

Materia Prima: se establece únicamente como materia prima el vidrio crudo, en sus diferentes espesores y colores. Vidrio verde automotriz de 3.2mm, 3.5mm, vidrio privacy, vidrio gris, vidrio claro. Etc.

Suministros: se encuentran en este grupo todos los materiales necesarios en el proceso productivo

Productos en Proceso; Productos Terminados: Considera todos los ítems que se encuentran almacenados en las bodegas de Tecnividrio 2000 S.A que corresponden a la ventanería automotriz a distribuir a las ensambladoras, así como los artículos que aún se encuentran en proceso de elaboración. Los parámetros para determinar cuando un artículo deja de corresponder a las bodegas destinadas para las ensambladoras, lo establecerá el Gerente de Comercialización, previo notificación de la Ensambladora.

Las existencias se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo se ha determinado utilizando el método promedio ponderado.

El costo neto de los productos terminados y de los productos en proceso comprende la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones del negocio menos los correspondientes gastos de venta. Las existencias por recibir se registran al costo, usando el método de identificación específica.

Deterioro de Inventario: el deterioro de los inventarios fue establecido de acuerdo al valor razonable neto, tomando como deterioro el 10% del costo de cada uno de los artículos que se encuentran almacenados en bodega

La estimación para desvalorización de existencias se determina de manera específica, de acuerdo a su nivel de rotación y a criterio de la Gerencia. Dicha estimación se carga a los resultados del ejercicio en que se determina.

i) Valor razonable

El valor razonable es el monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y un vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia. Los valores de los principales instrumentos financieros de la Compañía se detallan a continuación:

El valor en libros de los activos y pasivos corrientes es similar a su valor razonable debido a su vencimiento en el corto plazo.

El valor en libros de los préstamos y de las obligaciones financieras, incluyendo su parte corriente, es similar a su valor razonable sobre la base de la comparación de sus tasas de interés con las vigentes en el mercado para *deudas* similares.

NOTA 4

INVENTARIOS

	Saldos al 31-dic-16	Saldos al 31-dic-15
Importaciones en Transito	29.015	42.964
Materia Prima y Suministros	392.801	132.628
Productos en Proceso	167.329	250.475
Productos Terminados	366.572	407.004
Total Inventarios Productos	955.717	833.071
Obras estructurales en Proceso	10392.21	0
Provision Deterioro de Inventario	-7885.01	-20604.53
TOTAL Inventarios	958.224	812.466

- No existe efecto por Valor Neto de Realización al 31 de diciembre del 2016, debido a que los valores del costo del inventario no son significativos en cuanto a los ítems que se distribuyen a las ensambladoras.

NOTA 5.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Corresponde a los valores registrados en el activo pendientes de devengar, según los plazos establecidos en las pólizas del emisor

NOTA 5

SERVICIOS Y OTROS ANTICIPADOS

	Saldos al 31-dic-16	Saldos al 31-dic-15
Seguros Pagados por Anticipado	21904.73	17.595
Total Anticipados	21.905	17.595

NOTA 6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Retenciones por Ventas: este rubro lo componen todas las retenciones de impuesto a la renta que nos han sido efectuadas en los años 2015 y 2016, que reposan en los archivos de Tecnividrio 2000 S.A. , distribuida de la siguiente manera:

Retenciones ventas año 2015 saldo: \$ 15,499.83 (en trámite de devolución)

Retenciones ventas año 2016 saldo: \$ 3,557.42

NOTA 6

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	Saldos al 31-dic-16	Saldos al 31-dic-15
Credito Tributario a Favor IVA	7695.12	64.477
Credito Tributario a Favor Renta		26.721
Credito Tributario ISD		-
Anticipo Impuesto Renta Año Corriente	11.097	
Total Activos por impuestos corrientes	18.792	91.198

NOTA 7 - Propiedad, Planta y Equipo

Los inmuebles, maquinaria y equipo y vehículos se registran a su costo revaluado determinado sobre la base de valorizaciones realizadas por tasadores independientes, menos su depreciación acumulada.

Los desembolsos posteriores sólo se reconocen como costo adicional de ese activo únicamente cuando mejoran las condiciones del bien por encima de la evaluación normal del rendimiento hecho originalmente para el mismo. Los gastos de mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren.

Los rangos de tiempo para cálculo de depreciación son como sigue:

Rango de tiempo (años)			
Edificios	50 - 55	Herramientas	8 - 15
Maquinaria y Equipo	3 - 10	Muebles y Enseres	10
Vehículos	8 - 9	Equipos de Computación	3
Herramientas	8 - 15		

MOVIMIENTO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

SALDO INICIAL	4.780.093
COMPRAS	662.555 *
REVALUOS	-
VENTAS	-
GASTOS DEPRECIACION DEL AÑO	(196.670)
VALOR NETO EN LIBROS	5.245.978

*Corresponde Principalmente a Muebles y Enseres, Adquisicion de Equipo de Computo y Herramientas

NOTA 7**ACTIVOS FIJOS**

	Saldos al 31-dic-16	Saldos al 31-dic-15
Terrenos	1.316.100	1.316.100
Maquinaria y Montaje	-	
Construcciones en Curso	194.791	191.127
Edificios y Galpones e Instalaciones	1.094.051	1.094.051
Muebles y Enseres	24.585	24.387
Maquinaria y Equipo	2.565.892	2.565.892
Equipo de Oficina	3.763	2.375
Equipo de Computacion y Software	62.023	60.587
Vehiculos	145.671	145.671
Herramientas	35.773	33.187
Total Propiedad, Planta y Equipo	5.442.648	5.433.377
(-) Depreciación Acumulada Activo Fijo	(849.954)	(653.284)
Total Depreciaciones de Propiedad, Planta y Equipo	(849.954)	(653.284)
Saldo Neto de Propiedad, Planta y Equipo	4.592.694	4.780.093

NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar se dividen en proveedores locales relacionados y no relacionados con la empresa Tecnividrio 2000 S.A.

NOTA 9**CUENTAS POR PAGAR**

	Saldos al 31-dic-16	Saldos al 31-dic-15
Cuentas por Pagar Relacionados	38.513	30.779
Cuentas Por Pagar NO Relacionados	274.833	175.085
Cuentas Por Pagar Exterior	81.790	92.385
Otras cuentas por Pagar	6.041	2.324
anticipo clientes	42.818	16.608
Total Cuentas por Pagar	443.994	317.180

NOTA 10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Corresponde a la porción corriente de las obligaciones financieras que se mantiene con la Corporación Financiera Nacional.

Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estos préstamos se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor

de determinación se reconoce en el estado de pérdidas y ganancias, acorde a la tabla de amortización determinada por la institución financiera.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses contados desde la fecha del balance.

NOTA 10

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	Saldos al 31-dic-16	Saldos al 31-dic-15
Avance de efectivo American Express	562.32	4.684.18
Obligaciones Financieras Corto Plazo	562.32	4.684.18
Obligaciones financieras Largo plazo	2.420.977.02	2.003.482.31
Prestamos CFN	2.420.977.02	2.003.482.31

N° PRESTAMO	VALOR
167835	\$ 2.295.617.12
10316949	\$ 95.625.00
167834	\$ 29.734.90
TOTAL	\$ 2.420.977.02

NOTA 11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Obligaciones fiscales: Esta cuenta refleja las obligaciones mensuales con la autoridad tributaria en IVA y Renta.

Obligaciones Laborales: Corresponden a las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, acumuladas al mes de diciembre 2016

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 como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

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

NOTA 11**OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

	Saldos al 31-dic-16	Saldos al 31-dic-15
Con la Administracion Tributaria		
12% Iva	35.723	17.359
Impuesto a la Renta Compañía	-	-
Retenciones en la Fuente	1.883	682
Impuesto a la Renta Empleados	2.353	526
	39.959	18.567
Obligaciones con los empleados		
Sueldos por Pagar	21.412	21.400
Decimo Cuarto Sueldo	6.783	1.711
Decimo Tercer sueldo	2.761	7.199
Vacaciones	15.315	7.333
Otras cuentas por pagar empleados	8.638	8.149
15% Utilidades	-	-
	54.909	45.792
Obligaciones con el IESS		
Aporte al IESS	7749.41	8.355
Fondos de Reserva	2586.79	2.620
Prestamos al IESS	3341.62	3.766
	13.678	14.741
total Obligaciones Corrientes	108.545.89	79101.

NOTA 12.- OBLIGACIONES CON LOS ACCIONISTAS Y PARTES RELACIONADAS CORTO Y LARGO PLAZO**NOTA 12****OBLIGACIONES CON LOS ACCIONISTAS Y PARTES
RELACIONADAS CORTO Y LARGO**

	Saldos al 31-dic-16	Saldos al 31-dic-15
Credito a Mutuo Pinlllocoto	136.141	135.000
Credito a Mutuo Huaquer	110.000	110.000
Credito a Mutuo Ruben Burbano	69.500	65.000
	315.641	310.000
Prestamos Largo Plazo		
Fabian Romero	145764.32	109.295
Guillermo Romero	21471.11	21.471
Virginia Romero	26110.63	25.350
Alba Vela	49000	50.000
Karina Romero	25530.74	24.787
	267.877	230.904

NOTA 13.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7.0% (2010: 6.5%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía

NOTA 13

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	Saldos al 31-dic-16	Saldos al 31-dic-15
Provisión para Jubilación Patronal	90.906.00	85.035.00
Provisión para Desahucio	30.884.00	32.658.11
Total Provisiones por beneficios empleados	121.790.00	117.693.11

NOTA 14.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Estos ingresos fueron generados por las actividades normales de la empresa en el año 2014

NOTA 14

INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	Saldos al 31-dic-16	Saldos al 31-dic-15
Ventas Automotriz Ensambladoras	1258002.7	1.434.446.75
Ventas Automotriz Reposicion	229.327.02	206.971.00
Ventas Estructural	255823.63	224.258.15
Venta de Activos	0	-
Otras Ventas, materia prima, arriendos, instalaciones	17114.75	13.549.11
total ventas	1.760.268.10	1.879.225.01

NOTA 15.-COSTO DE VENTAS

Los costos incurridos son los propios de la actividad productiva

NOTA 14

COSTO DE VENTAS	Saldos al 31-dic-16	Saldos al 31-dic-15
Costo de Ventas Automotriz Ensambladoras	1027677.58	1.023.439.84
Costo de Ventas Automotriz Reposicion	120729.06	177.809.30
Costos de Ventas Estructural	153429.46	121.285.94
Otros Costos	7205.32	5.980.00
total costos	1.309.041.42	1.328.515.08

NOTA 16 Y 17 GASTOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

NOTA 16.y 17

GASTOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES	Saldos al 31-dic-16	Saldos al 31-dic-15
Gastos Administrativos	357.951.74	409.878.96
Gastos de Venta	45.964.51	55.470.72
Egresos no Operacionales	188.677.18	257.975.26
total Gastos	592.593.43	723.324.94

NOTA 18 - Patrimonio de los Accionistas

Capital Social - Actualmente el capital se compone de seiscientos mil dólares de los Estados Unidos de América, dividido en Seiscientas mil acciones ordinarias de un dólar de valor nominativo cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que un 10% de la utilidad anual sea el apropiado como reserva legal, hasta que ésta reserva alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la compañía.



Ing. Daniela Becerra Becerra
1721745568001
CONTADORA GENERAL