

Notas a los Estados Financieros **Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016** **(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 2017 AL 31 DE DICIEMBRE 2017

1.	ACTIVOS		5865479.05
1.1.	DISPONIBLE		35501.88
1.1.1.01.	Cajas	13351.21	
1.1.1.01.01	Caja Chica	350.4	
1.1.1.01.03	Caja Gerencia Financiera	1200	
1.1.1.01.04	Caja recursos Humanos	100	
1.1.1.01.05	Caja Ventas	50	
1.1.1.02.	Valores en Transito	11650.81	
1.1.1.02.01	Depositos en transito		
1.1.1.02.04	Cheques por depositar	11650.81	
1.1.1.02.05	Anticipo Clientes		
1.1.1.03.	BANCOS	22150.67	
1.1.1.03.1.	Banco Internacional	2245.95	
1.1.1.03.1.01	Banco Internacional Cta. 050-010960-8	23.71	
1.1.1.03.1.02	Banco Internacional Cta. 050-004892-8	2222.24	
1.1.1.03.2.	Banco del Pichincha	3869.94	
1.1.1.03.2.01	Banco del Pichincha Cta. 30339093-04	3869.94	
1.1.1.03.3.	Banco de Guayaquil	13104.13	
1.1.1.03.3.01	Banco de Guayaquil Cta. 002541138-2	13104.13	
1.1.1.03.4.	Banco deL Pacifico	2930.65	
1.1.1.03.4.01	Banco del Pacifico7708114	2930.65	
1.2.	Notas de Credito		0.00
1.2.01	Nc SRI	0.00	
1.3.	CUENTAS POR COBRAR		528460.49
1.3.1.	EMPLEADOS	5259.01	
1.3.1.01	Préstamos Empleados	5259.01	
1.3.2.	CLIENTES	395919.94	
1.3.2.01	Clientes	399833.11	
1.3.2.03	Provisión Cuentas Incobrables	-3913.17	
1.3.3.	Otras cuentas por cobrar	20777.35	
1.3.3.01	Reclamos Seguro	20777.35	
1.3.4.	ANTICIPOS	106504.19	
1.3.4.1.	ANT. FISCALES	53888.33	
1.3.4.1.04	12% I.V.A. Compras	16387.43	
1.3.4.1.2.	Retenciones IVA	7413.35	
1.3.4.1.2.01	Retenciones IVA 30%	7341.35	
1.3.4.1.2.02	Retenciones IVA 70%	0.00	
1.3.4.1.2.03	Retenciones IVA 100%	72.00	
1.3.4.1.2.04	Retenciones IVA 10%	0.00	
1.3.4.1.2.05	Retenciones IVA 100%	0.00	
1.3.4.1.3.	Retenciones Renta	27086.45	
1.3.4.1.3.01	Retenciones Ventas Año 2017	23350.36	
1.3.4.1.3.02	Retenciones Ventas Año 2016	3736.09	
1.3.4.1.4.	Retenciones ISD	3001.1	
1.3.4.1.4.03	Retenciones ISD 2017	3001.1	
1.3.4.2.	Anticipos	11598.90	
1.3.4.2.02	Anticipo para Compras (li)	11598.90	
1.3.4.2.03	anticipo cajas		
1.3.4.4.	Anticipo Comisiones	14930.59	

1.3.4.4.01	Ant. Comisiones Alberto Rojas	14930.59	
1.3.4.5.	Seguros Pagados Por Anticipado	26086.37	
1.3.4.5.01	Seguros Anticipados	26086.37	
1.4.	IMPORTACIONES EN TRANSITO		43879.37
1.4.10.	Importaciones VESUVIUS	0.00	
1.4.11.	Importaciones GUARDIAN	0.00	
1.4.12.	Importaciones varios proveedores	0.00	
1.4.12.01	Zhongzuo		
1.4.12.234	KM Glass		
1.4.1.	Importaciones varios proveedores	3142	
1.4.1.01	importaciones varias	3142	
1.4.2.	Importaciones XINYI	33828.96	
1.4.2.14	Imp. XINYI ped 805217100010 (2017)	33828.96	
1.4.3.	J Matthey	4882.41	
1.4.3.13	J MATTHEY 120617	4882.41	
1.4.8.	Importaciones UNIMAGNA	2026.00	
1.4.8.08	Importaciones UNIMAGNA 917	2026.00	
1.5.	INVENTARIOS		822976.78
1.5.1.	MATERIA PRIMA y SUMINISTROS		294153.60
1.5.1.01	Vidrio Crudo	97420.86	
1.5.1.02	Suministros y Materiales	196732.74	
1.5.3.	PRODUCCION EN PROCESO		40618.17
1.5.3.1.	Productos en Proceso	34991.25	
1.5.3.3.	OBRA ESTRUCTURAL OT	5626.92	
1.5.3.3.01	Obras Estructurales en Proceso	5626.92	
1.5.4.	PRODUCTOS TERMINADOS		496090.02
1.5.4.01	PT. Vidrio Automotriz Ensambladoras	177564	
1.5.4.02	PT.Vidrio Estructural	2267.9	
1.5.4.04	PT. Laminado	25360.82	
1.5.4.05	Producto Reposicion Automotriz	290897.3	
1.5.5.	DETERIORO		-7885.01
1.5.5.01	Deterioro de Inventario	-7885.01	
1.7.	DIFERIDOS		2409.66
1.7.04	Impuesto Diferido Jubilacion Patronal	2409.66	
2.	P A S I V O		-3570180.87
2.1.	PRESTAMOS BANCARIOS		-83760.54
2.1.03	Interes por pagar CFN Cuota vencida	-51885.54	
2.1.05	Prestamo CFN credito 2'295617.12	-31875	
2.2.	CUENTAS POR PAGAR		-722658.23
2.2.1.	ANTICIPOS RECIBIDOS		-55221.08
2.2.1.01	Anticipos De Clientes	-55221.08	
2.2.2.	CUENTAS POR PAGAR		-667437.15
2.2.2.01	Proveedores	-336243.2	
2.2.2.03	Impuestos, Patente, 1.5x mil	-15552.94	
2.2.2.04	Credito a Mutuo - Pinllocoto Cia. Ltda.	-136141.01	
2.2.2.05	Credito a Mutuo Agric.Ganadera Huaquer	-110000.00	
2.2.2.09	Credito a mutuo Ruben Burbano 1	-69500.00	
2.3.	OBLIGACIONES FISCALES Y LABORALES		-92125.07
2.3.1.	DEUDAS AL FISCO		-34959.27

2.3.1.01	Retención en la Fuente	-1677.96	
2.3.1.03	Impuesto a la Renta Empleados	-915.09	
2.3.1.04	12% I.V.A. por PAGAR	-30916.39	
2.3.1.06	30% Retencion IVA	-98.71	
2.3.1.07	70% Retencion IVA	-93.51	
2.3.1.08	100% Retencion IVA	-1257.61	
2.3.2.	DEUDAS AL I.E.S.S		-12798.55
2.3.2.01	Aportes IESS	-7876.07	
2.3.2.02	Préstamos al IESS	-3514.19	
2.3.2.03	Fondo de Reserva	-1408.29	
2.3.3.	PROVISIONES Y GASTOS POR PAGAR		-44367.25
2.3.3.01	Sueldos Por Pagar	-9753.86	
2.3.3.02	Finiquitos por pagar	-2985.81	
2.3.3.03	Décimo Tercer Sueldo	-2894.8	
2.3.3.04	Décimo Cuarto Sueldo	-6891.82	
2.3.3.05	Vacaciones	-12289.18	
2.3.3.09	Atrasos y otros descots	-9551.78	
2.4.	PASIVO NO CORRIENTE		-2671637.03
2.4.1.	PRESTAMOS DE SOCIOS		-228953.54
2.4.1.01	Dr. Fabián Romero O.	-100269.26	
2.4.1.02	Ing. Guillermo Romero R.	-20934.83	
2.4.1.03	Sra. Virginia Romero R.	-26405.76	
2.4.1.04	Sra. Alba Vela	-55000	
2.4.1.05	Sra. Karina Romero	-26343.69	
2.4.2.	PRESTAMOS LARGO PLAZO		-2295617.12
2.4.2.01	Prestamo LP CFN credito 2'295617.12	-2295617.12	
2.4.3.	Intereses por Pagar		-1703.37
2.4.3.04	Intereses por Pagar Virginia Romero	-866.03	
2.4.3.05	Intereses por Pagar Karina Romero	-837.34	
2.4.4.	Provision Beneficios Empleados		-145363
2.4.4.01	Provision Jubilacion Patronal	-108492	
2.4.4.02	Provision Deshaucio	-36871	
3.	CAPITAL Y RESERVAS		-2340824.75
3.1.	CUENTAS DE CAPITAL		-2340824.75
3.1.1.	CAPITAL SOCIAL		-600000.00
3.1.1.01	Dr. Fabián Romero O.	-322818.00	
3.1.1.02	Ing. Guillermo Romero R.	-87044.00	
3.1.1.03	Sra. Virginia Romero R.	-84506.00	
3.1.1.04	Sra. Alba Vela	-21126.00	
3.1.1.05	Sra. Karina Romero R.	-84506.00	
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		261035.00
3.1.5.05	Resultados Año 2009	-29336.65	
3.1.5.06	Resultados Año 2010	-56545.02	
3.1.5.07	Resusltados 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	Perdida año 2016	141151.54	
3.1.5.16	Otros Resultados Integrales 2016	-13991	
3.1.5.18	Otros Resultados Integrales 2017	4513.62	

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	45526.57

TECNIVIDRIO 2000 SA
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO 2017 AL 31 DE DICIEMBRE 2017

4.	VENTAS	-2379756.85
4.1.	VENTAS NETAS DE PRODUCTOS TERMINADOS	-2379756.85
4.1.1.	VENTAS DE PROD. TERMINADOS	-2523931.66
4.1.1.01	Ventas Vidrio Automotriz Ensambladoras	-2136265.11
4.1.1.02	Ventas Vidrio Estructural	-77782.24
4.1.1.03	Ventas Automotriz Segunda	-13592.08
4.1.1.04	Ventas Producto Reposicion Automotriz	-296292.23
4.1.3.	DESCUENTO EN VENTAS	162972.21
4.1.3.01	Descto. ventas Reposicion	162972.21
4.1.4.	SERVICIOS	-15586.74
4.1.4.03	Otros Servicios	-15586.74
4.1.5	Ventas de Inventario	-3210.66
4.1.5.01	Ventas de Materia Prima	-3210.66
5.	COSTOS	1622466.00
5.1.	COSTO DE VENTAS	1622466.00
5.1.1.	COSTO DE VENTAS PROD TERMINADOS	1590280.07
5.1.1.01	Costo de Ventas Automotriz Ensambladoras	1500329.63
5.1.1.03	Costo Automotriz Laminado	7966.95
5.1.1.04	Costo Producto Reposicion Automotriz	81983.49
5.1.2.	COSTO DE SERVICIOS	29638.62
5.1.2.01	Costo Obras Estructural	19908.93
5.1.2.02	Costos Desarrollo de Productos	9729.69
5.1.3.	OTROS COSTOS	2547.31
5.1.3.02	Costo de Venta M.P.I. Y Servicios	2547.31
6.	GASTOS	461420.51
6.1.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	405705.63
6.1.1.	GASTOS ADMINISTRATIVOS MATRIZ	405705.63
6.1.1.01	Sueldos Y Salarios	92456.78
6.1.1.02	Aportes a la Seguridad Social (incluy F.Res)	18738.2
6.1.1.03	Decimo Tercer Sueldo Administrativo	7704.74
6.1.1.033	Decimo Cuarto Sueldo Administrativo	3763.63
6.1.1.04	Gasto Provisiones Deshaucio y Jub. Patrnl	14413
6.1.1.05	Honorarios-Trabajos Ocasionales (ADM)	3661.11
6.1.1.06	Mantenimiento Edificios	5750.99
6.1.1.07	Mantenimiento Equipos de Oficina	6725.45
6.1.1.08	Mantenimiento Vehiculos	2784.97
6.1.1.09	Sistemas de Gestion de Calidad	6864.41

6.1.1.10	Publicidad y Promocion	42.1	
6.1.1.11	Combustible	4018.66	
6.1.1.12	Lubricantes	118.23	
6.1.1.13	Seguros	6458.51	
6.1.1.14	Utiles Oficina-Impresos-Copias	4675.08	
6.1.1.15	Transporte	903.34	
6.1.1.16	Gastos agasajos empleados	1262.63	
6.1.1.17	Gastos de Viaje locales	23.69	
6.1.1.20	Teléfonos, Télex, Franqueo, Internet	9047.88	
6.1.1.21	Impuestos Fiscales, Municipales, Contrib	72560.83	
6.1.1.22	Cuotas Y Suscripciones, Afil.Camaras	3091.84	
6.1.1.23	Impuestos Gastos Legales Vehiculos	1777.09	
6.1.1.24	Depreciaciones y Amortizaciones	19128.09	
6.1.1.26	Gastos Seguridad y vigilancia	8497.16	
6.1.1.27	Utiles De Aseo y Limpieza	1266.64	
6.1.1.28	Otros Beneficios (Salud, uniformes...)	29004.98	
6.1.1.29	Alimentación, Cafetería	8227.49	
6.1.1.30	Cursos y Capacitación	460	
6.1.1.31	Movilización (pasajes)	739.82	
6.1.1.32	Donaciones y Obsequios	515.00	
6.1.1.33	Gastos legales	2104.59	
6.1.1.34	Gastos no deducibles	25948.37	
6.1.1.37	Servicios Profesionales	42471.7	
6.1.1.38	Multas, SRI, Glosas IESS	498.63	
6.2.	GASTOS DE VENTAS		55714.88
6.2.1.	GASTOS VENTAS		55714.88
6.2.1.01	Sueldos y Salarios	40685.79	
6.2.1.02	Comisiones por ventas a empleados	677.64	
6.2.1.03	Aportes a la Seguridad social (incluy f res)	8333.81	
6.2.1.04	Decimo Tercer sueldo Ventas	3390.48	
6.2.1.05	Decimo Cuarto sueldo Ventas	750	
6.2.1.06	Vacaciones ventas	1345.25	
6.2.1.07	Mantenimineto Vehiculos	239.56	
6.2.1.10	Transporte producto terminado	19.46	
6.2.1.12	Gastos de Viaje	260.39	
6.2.1.13	Provisión Cuenta Incobrables	12.5	
7	INGRESOS NO OPERACIONALES		-1444.27
7.1.	OTROS INGRESOS		-1444.27
7.1.01	Intereses ganados	-929.27	
7.1.03	Ingresos Varios	-515	
8.	EGRESOS NO OPERACIONALES		311906.67
8.1.	OTROS EGRESOS		311906.67
8.1.01	Intereses Pagados	298257.03	
8.1.02	Gastos y Comisiones Bancarias	5465.75	
8.1.04	Perdida en Venta de Activos	83.89	
8.1.06	Gastos financieros	8100	
Z99	RESULTADO DEL PERIODO antes de Diferidos		14592.06
9.1.01	Gasto Impuesto a la renta	31365.46	
9.3.01	Ingreso por Impuesto Diferido	-2409.66	
9.3.02	Perdida Impuesto Diferido	1978.71	
Z99	RESULTADO DEL PERIODO antes de Conciliacion Tributaria		45526.57

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-17
Caja Chica	350	350
Caja Financiera	1.200	1.200
Caja Recursos Humano	100	100
Caja Ventas	50	50
Valores en Transito	5841.2	11650.81
Banco Internacional	984	2245.95
Banco Pichincha	14.556	3869.94
Banco Guayaquil	3.444	13104.13
Banco del Pacifico	1.271	2930.65
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	27.797	35.502

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: Ciauto, 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-17
2 Clientes no Relacionados		
Maresa	68.67	-
Aymesa	61.172.78	99.214.96
Ciauto	18.271.85	44.663.97
Omnibus BB	178.129.12	203.257.05
General Motors	876.61	234.38
Otros	45.494.48	52.411.14
Total Cuentas por Cobrar no Relacionados	30.012	399.781.50
2 Provisión para cuentas incobrables	(3.900.67)	(3.913.17)
2 Clientes Relacionados	21.139	20.189.60
Empleados	21138.62	20.189.60
3 otras cuentas por cobrar	57.059	11.598.90
Anticipos Otorgados	57.059	11.598.90
Total Cuentas por Cobrar	104.309	427.656.83

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-17
Importaciones en Transito	29.015.40	43.879.37
Materia Prima y Suministros	392.800.64	294.153.60
Productos en Proceso	167.328.98	34.991.25
Productos Terminados	366.572.15	496.090.02
Total Inventarios Productos	955.717.17	869.114.24
Obras estructurales en Proceso	10.392.21	5.626.92
Provision Deterioro de Inventario	(7.885.01)	(7.885.01)
TOTAL Inventarios	958.224.37	866.856.15

- No existe efecto por Valor Neto de Realización al 31 de diciembre del 2017, 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-17
Seguros Pagados por Anticipado	21904.73	26.086
Total Anticipados	21.905	26.086

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 2016 y 2017, que reposan en los archivos de Tecnividrio 2000 S.A. , distribuida de la siguiente manera:

Retenciones ventas año 2016 saldo: \$ 3,736.09

Retenciones ventas año 2017 saldo: \$ 23,350.36

NOTA 6**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

	Saldos al 31-dic-16	Saldos al 31-dic-17
Credito Tributario a Favor IVA	16823.75	16.387
Retenciones de IVA	7695.12	7.413
Credito Tributario a Favor Renta	3736.09	27.086
Credito Tributario ISD		3.001
Total Activos por impuestos corrientes	28.255	53.888

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	4.592.694
COMPRAS	46.655 *
REVALUOS	-
VENTAS	(20.000)
GASTOS DEPRECIACION DEL AÑO	187.098
VALOR NETO EN LIBROS	4.432.251

*Corresponde Principalmente a Vehículos, Adquisición de Equipo de Computo y Herramientas
Asignación de las construcciones en curso a Instalaciones

NOTA 7**ACTIVOS FIJOS**

	Saldos al 31-dic-16	Saldos al 31-dic-17
Terrenos	1.316.100	1.316.100
Maquinaria y Montaje	-	-
Construcciones en Curso	194.791	-
Edificios y Galpones e Instalaciones	1.094.051	1.277.547
Muebles y Enseres	24.585	24.585
Maquinaria y Equipo	2.565.892	2.565.892
Equipo de Oficina	3.763	3.763
Equipo de Computacion y Software	62.023	66.760
Vehiculos	145.671	159.896
Herramientas	35.773	54.760
Total Propiedad, Planta y Equipo	5.442.648	5.469.303
(-) Depreciación Acumulada Activo Fijo	(849.954)	(1.037.052)
Total Depreciaciones de Propiedad, Planta y Equipo	(849.954)	(1.037.052)
Saldo Neto de Propiedad, Planta y Equipo	4.592.694	4.432.251

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-17
Cuentas por Pagar Relacionados	38.513	64.539
Cuentas Por Pagar NO Relacionados	274.833	200.985
Cuentas Por Pagar Exterior	81.790	70.719
Otras cuentas por Pagar	6.041	15.553
anticipo clientes	42.818	55.221
Total Cuentas por Pagar	443.994	407.017

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-17
Prestamos CFN	562.32	51885.54
Prestamos CFN 510mil		31875
Obligaciones Financieras Corto Plazo	562.32	83.760.54
Obligaciones financieras Largo plazo	2.420.977.02	2.295.617.12
Prestamos CFN	2.420.977.02	2.295.617.12

N° PRESTAMO	VALOR
10316949	\$ 31.875.00
intereses vencidos	\$ 51.885.54
10517995	\$ 2.295.617.12
TOTAL	\$ 2.379.377.66

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 2017

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-17
Con la Administracion Tributaria		
12% Iva	35.723	32.366
Retenciones en la Fuente	1.883	1.678
Impuesto a la Renta Empleados	2.353	915
	39.959	34.959
Obligaciones con los empleados		
Sueldos por Pagar	21.333	9.754
Finiquitos por pagar		2.986
Decimo Cuarto Sueldo	6.783	6.892
Decimo Tercer sueldo	2.761	2.895
Vacaciones	15.315	12.289
Otras cuentas por pagar empleados	8.638	9.552
15% Utilidades	-	-
	54.830	44.367
Obligaciones con el IESS		
Aporte al IESS	7749.41	7.876
Fondos de Reserva	2586.79	1.408
Prestamos al IESS	3341.62	3.514
	13.678	12.799
total Obligaciones Corrientes	108.466.87	92125.

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-17
Credito a Mutuo Pinllocoto	136.141	136.141
Credito a Mutuo Huaquer	110.000	110.000
Credito a Mutuo Ruben Burbano	69.500	69.500
	315.641	315.641
Prestamos Largo Plazo		
Fabian Romero	145764.32	100269.26
Guillermo Romero	21471.11	20934.83
Virginia Romero	26110.63	26405.76
Alba Vela	49000	55000
Karina Romero	25530.74	26343.69
	267.877	228.954

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

	Saldos al 31-dic-16	Saldos al 31-dic-17
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		
Provisión para Jubilación Patronal	90.906.00	108.492.00
Provisión para Desahucio	30.884.00	36.871.00
Total Provisiones por beneficios empleados	121.790.00	145.363.00

NOTA 14.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Estos ingresos fueron generados por las actividades normales de la empresa en el año 2017

NOTA 14

INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	Saldos al 31-dic-16	Saldos al 31-dic-17
Ventas Automotriz Ensambladoras	1258002.7	2.136.265.11
Ventas Automotriz Reposicion	229.327.02	146.912.10
Ventas Estructural	255823.63	77.782.24
Otras Ventas, materia prima, arriendos, instalaciones	17114.75	18.797.40
total ventas	1.760.268.10	2.379.756.85

NOTA 15.-COSTO DE VENTAS

Los costos incurridos son los propios de la actividad productiva

NOTA 15

COSTO DE VENTAS	Saldos al 31-dic-16	Saldos al 31-dic-17
Costo de Ventas Automotriz Ensambladoras	1027677.58	1500329.63
Costo de Ventas Automotriz Reposicion	120729.06	89.950.44
Costos de Ventas Estructural	153429.46	19.908.93
Desarrollo de Productos		9.729.69
Materia prima	7205.32	2.547.31
total costos	1.309.041.42	1.622.466.00

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-17
Gastos Administrativos	436.264.80	405.705.63
Gastos de Venta	53.691.17	55.714.88
Egresos no Operacionales	250.805.77	311.906.67
total Gastos	740.761.74	773.327.18

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 GUILLERMO ROMERO R

**GERENTE GENERAL
TECNIVIDRIO 2000 SA**



**ING. DANIELA BECERRA BECERRA.
1721745568001
CONTADORA GENERAL
TECNIVIDRIO 2000 SA**