

# **ARTGLASS S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

## **INDICE:**

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

## **ABREVIATURAS USADAS**

US\$ = Dólares Estadounidenses

NIC = Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF = Normas Internacionales de Información Financiera

**ARTGLASS S.A.**

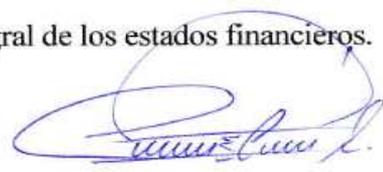
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
<u>ACTIVOS:</u>			
Activo Corriente:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	19,959	11,817
		-----	-----
Cuentas por cobrar:			
Cuentas por Cobrar Clientes	7	209,370	129,219
Anticipos a Proveedores	8	13,732	60,317
Activos por impuestos corrientes	9	88	12,178
Otras Cuentas por Cobrar	10	9,848	5,925
		-----	-----
		233,038	207,639
Menos: Estimación Deterioro de Cuentas por Cobrar	11	(4,391)	(817)
		-----	-----
Cuentas por cobrar netas		288,647	206,822
		-----	-----
Inventarios, neto	12	929,559	652,140
		-----	-----
Total activos corrientes		1,178,165	870,779
		-----	-----
Propiedades, Muebles y Equipo, neto	13	446,434	493,686
		-----	-----
Total		1,624,599	1,364,465
		=====	=====

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.



**Luis Enrique Saavedra Limones**  
**GERENTE GENERAL**



**Christian David Clavón Espinosa**  
**CONTADOR**

**ARTGLASS S.A.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
(Expresados en dólares estadounidenses)  
(Continuación)**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Pasivos Financieros (Porción corriente de obligaciones bancarias y financieras a largo plazo)	14	39,145	158,053
Sobregiros bancarios		-	6,632
Obligaciones bancarias a corto plazo	14	130,808	1,731
		-----	-----
Total obligaciones bancarias		169,953	166,416
		-----	-----
<b>Cuentas por pagar:</b>			
Cuentas por Pagar Comerciales	15	304,635	208,799
Pasivos por impuestos corrientes	16	39,007	60,268
Partes relacionadas y accionista	17	475,500	501,757
Anticipos de Clientes	18	101,708	50,062
Otros pasivos no financieros	19	73,317	81,598
		-----	-----
Total cuentas por pagar		994,167	902,484
		-----	-----
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	20	77,326	30,275
		-----	-----
Total pasivo corriente		1,241,446	1,099,175
		-----	-----
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones bancarias a largo Plazo	14	87,964	206,180
Provisiones por beneficio a empleados no corrientes	21	24,187	-
		-----	-----
Total pasivos		1,353,597	1,305,355
		-----	-----
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital suscrito	25	800	800
Reserva legal	26	5,222	5,222
Resultados acumulados	27	264,980	53,088
		-----	-----
Total patrimonio		271,002	59,110
		-----	-----
Total pasivos y patrimonio		1,624,599	1,364,465
		=====	=====

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

  
**Luis Enrique Saavedra Limones**  
GERENTE GENERAL

  
**Christian David Clavón Espinosa**  
CONTADOR

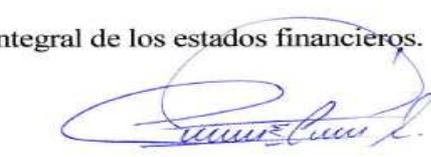
**ARTGLASS S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<b>Referencia a Notas</b>	<b>31/12/2013</b>	<b><u>31/12/2012</u></b>
Ingresos por Actividades Ordinarias	28	2,775,880	2,153,582
Costo de ventas	29	(1,944,575)	(1,693,083)
		-----	-----
Utilidad bruta en ventas		831,305	460,499
Gastos de ventas	30	(307,336)	(151,119)
Gastos de administración	31	(192,190)	(169,180)
		-----	-----
Utilidad operacional		331,779	140,200
Otros ingresos (egresos):			
Intereses pagados		(31,116)	(55,253)
Intereses ganados		-	335
Varios, netos		(1,269)	2,411
		-----	-----
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		299,394	87,693
Participación de trabajadores	22	(44,909)	(13,154)
Impuesto a la renta	22	(42,593)	(21,450)
		-----	-----
Resultado Integral del ejercicio		211,892	53,089
		=====	=====

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

  
Luis Enrique Saavedra Limones  
GERENTE GENERAL

  
Christian David Clavón Espinosa  
CONTADOR

**ARTGLASS S.A.**

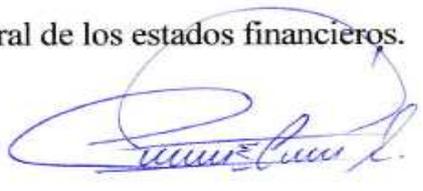
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2012	800	-	48,063	48,863
Apropiación de reserva legal	-	5,222	(5,222)	-
Pago de dividendos			(42,842)	(42,842)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	53,089	53,089
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800	5,222	53,088	59,110
Utilidad neta del ejercicio	-	-	211,892	211,892
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800	5,222	264,980	271,002

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.



**Luis Enrique Saavedra Limones**  
**GERENTE GENERAL**



**Christian David Clavón Espinosa**  
**CONTADOR**

**ARTGLASS S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Flujo de Efectivo por actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	2,752,122	2,080,157
Efectivo pagado a proveedores	(2,364,728)	(1,963,672)
Efectivo pagado a empleados	(139,802)	(166,113)
Otros pagos por actividades de operación	(37,150)	-
Intereses pagados	(31,116)	(55,252)
Impuesto a las ganancias pagado	(38,350)	(34,211)
Otras entradas de efectivo	-	49,674
	-----	-----
Efectivo neto usado por actividades de operación	<b>140,976</b>	<b>(89,418)</b>
	-----	-----
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversión:</b>		
Adiciones en activo fijo	(18,156)	(183,828)
Producto de la venta de activo fijo	-	-
Adiciones de mejoras de locales arrendados	-	-
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión	<b>(18,156)</b>	<b>(183,828)</b>
	-----	-----
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</b>		
Pagos de préstamos	(405,678)	-
Dividendos pagados	-	(42,842)
Obligación bancaria contraída a largo plazo	291,000	324,729
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<b>(114,678)</b>	<b>281,887</b>
	-----	-----
Incremento neto del efectivo	8,142	8,641
Efectivo al inicio del año	11,817	3,176
	-----	-----
Efectivo al final del año	<b>19,959</b>	<b>11,817</b>
	=====	=====

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

  
Luis Enrique Saavedra Limones  
GERENTE GENERAL

  
Christian David Clavón Espinoza  
CONTADOR

**ARTGLASS S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
(Expresados en dólares estadounidenses) ( Continuación )**

	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
<b>Flujo de Efectivo por actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	299,394	87,693
	-----	-----
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:	<b>95,597</b>	<b>32,555</b>
Depreciación de propiedades y equipos	65,408	32,063
Amortización de mejoras en locales arrendados	-	-
Ajustes por gastos por deterioro, reconocidas en los resultados del período	3,575	-
Ajustes por gastos en provisiones	24,187	-
Ajuste por ganancias (pérdidas) en valor razonable	2,427	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		492
Cambios en activos y pasivos de operaciones:	<b>(254,015)</b>	<b>(209,665)</b>
(Incremento) en cuentas por cobrar clientes	(80,151)	(47,462)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	56,393	(25,962)
(Incremento) en anticipos de proveedores	(13,732)	-
(Incremento) disminución en inventarios	(279,846)	(328,314)
(Incremento) disminución en otros activos	12,089	1,596
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comer	95,836	199,432
(Incremento) en cuentas por pagar comer		
(Incremento) en otras cuentas por pagar	(86,321)	(10,697)
(Incremento) disminución en beneficios empleados	(512)	-
(Incremento) disminución en anticipos de clientes	51,645	50,062
(Incremento) disminución en otros pasivos	(9,416)	(48,320)
Total de ajustes a la utilidad neta		
	-----	-----
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>140,976</b>	<b>(89,418)</b>
	-----	-----

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

  
Luis Enrique Saavedra Limones  
GERENTE GENERAL

  
Christian David Clavón Espinosa  
CONTADOR

NOTAS A LAS ESTADOS FINANCIEROS  
Y POLITICAS SIGNIFICATIVAS

**ARTGLASS S.A.**  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

## ÍNDICE:

<b>1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.</b> .....	11
<b>2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.</b> .....	11
<b>2.1. Periodo contable.</b> .....	11
<b>2.2. Bases de preparación.</b> .....	12
<b>2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.</b> .....	12
<b>2.4. Moneda funcional y de presentación.</b> .....	14
<b>2.5. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.</b> .....	14
<b>2.6. Efectivo y equivalente al efectivo.</b> .....	14
<b>2.7. Activos financieros.</b> .....	14
<b>2.8. Inventarios.</b> .....	15
<b>2.9. Servicios y otros pagos anticipados.</b> .....	15
<b>2.10. Activos por impuestos corrientes.</b> .....	16
<b>2.11. Propiedad, muebles y equipos.</b> .....	16
<b>2.12. Costos por intereses.</b> .....	17
<b>2.13. Propiedades de inversión.</b> .....	18
<b>2.14. Deterioro de valor de activos no financieros.</b> .....	18
<b>2.15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.</b> .....	19
<b>2.16. Provisiones.</b> .....	19
<b>2.17. Beneficios a los empleados.</b> .....	19
<b>2.18. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.</b> .....	20
<b>2.19. Capital social.</b> .....	20
<b>2.20. Ingresos de actividades ordinarias.</b> .....	20
<b>2.21. Costos de venta de productos.</b> .....	20
<b>2.22. Gastos de Administración y Ventas.</b> .....	20
<b>2.23. Segmentos operacionales.</b> .....	21
<b>2.24. Medio ambiente.</b> .....	21
<b>2.25. Estado de Flujo de efectivo.</b> .....	21
<b>2.26. Cambios en políticas y estimaciones contables.</b> .....	21
<b>3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.</b> .....	21
<b>3.1. Factores de riesgo.</b> .....	21
<b>3.2. Riesgo financiero.</b> .....	21
<b>3.3. Riesgo de tipo de cambio.</b> .....	22
<b>3.4. Riesgo crediticio.</b> .....	22
<b>3.5. Riesgo de tasa de interés.</b> .....	22
<b>4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.</b> ....	22

4.1.	Vidas útiles y de deterioro de activos.....	22
4.2.	Otras estimaciones.....	23
4.3.	Estimación de valores razonables de existencias de productos terminados.....	23
5.	<b>DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.....</b>	<b>23</b>
5.1.	Bases de la transición a las NIIF.....	23
5.1.1.	Aplicación de NIIF 1.....	24
5.1.2.	Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF.....	24
5.1.3.	Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía.....	24
6.	<b>EFFECTIVO.....</b>	<b>26</b>
7.	<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.....</b>	<b>26</b>
8.	<b>ANTICIPOS A PROVEEDORES.....</b>	<b>26</b>
9.	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....</b>	<b>26</b>
10.	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....</b>	<b>27</b>
11.	<b>PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.....</b>	<b>27</b>
12.	<b>INVENTARIOS.....</b>	<b>27</b>
13.	<b>PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS.....</b>	<b>28</b>
14.	<b>OBLIGACIONES BANCARIAS.....</b>	<b>28</b>
15.	<b>CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES.....</b>	<b>29</b>
16.	<b>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....</b>	<b>29</b>
17.	<b>CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS Y ACCIONISTAS.....</b>	<b>29</b>
18.	<b>ANTICIPOS DE CLIENTES.....</b>	<b>30</b>
19.	<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.....</b>	<b>30</b>
20.	<b>PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.....</b>	<b>30</b>
21.	<b>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES.....</b>	<b>31</b>
22.	<b>IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....</b>	<b>32</b>
23.	<b>PRECIOS DE TRANSFERENCIA.....</b>	<b>34</b>
24.	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS.....</b>	<b>35</b>
25.	<b>CAPITAL.....</b>	<b>36</b>
26.	<b>RESERVAS.....</b>	<b>36</b>
27.	<b>GANANCIAS ACUMULADAS.....</b>	<b>36</b>
28.	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....</b>	<b>37</b>
29.	<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.....</b>	<b>37</b>
30.	<b>GASTOS DE VENTAS.....</b>	<b>37</b>
31.	<b>GASTOS DE ADMINISTRACION.....</b>	<b>38</b>
32.	<b>SANCIONES.....</b>	<b>38</b>
33.	<b>LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.....</b>	<b>39</b>
34.	<b>HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.....</b>	<b>39</b>

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

**1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.**

- **Nombre de la entidad:**  
ARTGLASS S.A.
- **RUC de la entidad:**  
2390004276001.
- **Domicilio de la entidad**  
Provincia Santo Domingo De Los Tsachilas, Cantón Santo Domingo, Av. Tsachila No.721 y Rio Cononaco
- **Forma legal de la entidad**  
Sociedad Anónima
- **País de incorporación**  
Ecuador
- **Descripción:**

ARTGLASS S.A. fue constituida el 01 de Junio del 2010, mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Primero Interino del cantón Santo Domingo, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Santo Domingo el 10 de Junio del 2010.

El objeto social es: Actividades de planificación, organización funcionamiento, control e información administrativa, contratista de mano de obra.  
Actividades de asesoramiento empresarial y en materia de gestión..

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

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

**2.1. Periodo contable.**

- Los Estados de Situación Financiera clasificados al 31 de diciembre de 2012 y 2013, incluye los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2013; incluye los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Los Estados de Evolución del Patrimonio reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del 2012 y 2013; incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)**

de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2013; incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**2.2. Bases de preparación.**

Los estados financieros de **ARTGLASS S.A.** han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2013, según los requerimientos y opciones informadas 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.

**2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.**

a. Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria:</b>
NIC 24: Revelación de Partes Relacionadas	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011
NIC 32: Instrumentos Financieros: Presentación - Clasificación Emisión de Derechos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de febrero de 2010
Mejoras a NIIF Mayo 2010 – colección de enmiendas a siete Normas Internacionales de Información Financiera	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011

<b>Nuevas interpretaciones:</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria:</b>
CINIIF 19: Extinción de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2010

<b>Enmiendas a Interpretaciones:</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria:</b>
CINIIF 14: El límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos mínimos de fondeo y su interacción	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011

La aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

b. Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación obligatoria aún no está vigente:

<b>Nuevas NIIF:</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria:</b>
---------------------	---

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

<b>Nuevas NIIF:</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria:</b>
NIIF 9: Instrumentos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 10: Estados Financieros Consolidado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 11: Acuerdos Conjuntos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF12: Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 13, Mediciones de Valor Razonable	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013

<b>Enmiendas a NIIF:</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria:</b>
NIC 27: Estados Financieros Separados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 28: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013

Estas nuevas NIIF y enmiendas están disponibles para su aplicación anticipada a partir del 30 de septiembre de 2011, sin embargo, no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. El impacto potencial de la adopción de estas Normas y enmiendas en los estados financieros de la Compañía aún no ha sido determinado.

- c. Las siguientes Enmiendas a NIIF han sido emitidas pero su fecha de aplicación obligatoria aún no está vigente:

<b>Enmiendas a NIIF:</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria:</b>
NIC 1: Presentación de Estados Financieros – Presentación de Componentes de Otros Resultado Integrales	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2012
NIC 12: Impuestos diferidos – Recuperación del Activo Subyacente	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2012
NIC 19: Beneficios a los empleados (2011)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 1(Revisada), Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)**

<b>Enmiendas a NIIF:</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria:</b>
(i) Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez	
(ii) Hiperinflación Severa	
NIIF7:	
Instrumentos Financieros revelaciones sobre :	
(i) Transferencias de Activos Financieros.	(i) Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011
(ii) Compensación de activos y pasivos financieros.	(ii) Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Enero de 2013

<b>Nuevas interpretaciones:</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria:</b>
CINIIF 20	
Costos de desbroce (stripping costs) en la fase de producción de minas a cielo abierto	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de julio de 2013.

La Administración estima que la adopción de las Enmiendas a NIIF descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

**2.4. Moneda funcional y de presentación.**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

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

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, 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 período.

**2.6. Efectivo y equivalente al efectivo.**

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado.

**2.7. Activos financieros.**

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar la Compañía han definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- **Préstamos y partidas por cobrar.**

Son valorizadas a costo amortizado, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas a cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de estimación y el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del período.

**2.8. Inventarios.**

La Compañía presenta las siguientes líneas de comercialización:

- **Aluminio y vidrio**

La Compañía valoriza sus inventarios de mercadería a su costo o valor neto de realización el menor.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de la importación y nacionalización de las mercaderías, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Empresa mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

La Compañía determinara los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del periodo en el que se incurrn, los siguientes:

- Los costos de venta.

La Compañía valoriza sus inventarios a su costo adquisición o al valor neto de realización el menor de los dos.

En cuanto a la valoración de los inventarios de materiales y suministros por efecto de obsolescencia, defectos, o lento movimiento, se verán reducidos a su posible valor neto de realización.

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

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado de ítem de mercadería.

**2.9. Servicios y otros pagos anticipados.**

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

**2.10. Activos por impuestos corrientes.**

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

**2.11. Propiedad, muebles y equipos.**

Se denomina Propiedad, muebles y equipos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como Propiedad, muebles y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un periodo.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo original de la Propiedad, muebles y equipos representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de la Propiedad, muebles y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil.

Al final de cada periodo anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de Propiedad, muebles y equipos.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

El costo de los elementos de Propiedad, muebles y equipos comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)**

- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

El método de valoración de las propiedades, muebles y equipos serán establecidos por el modelo del costo.

Anualmente se revisará el importe en libros de su Propiedad, muebles y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocerlo, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 “Deterioro del valor de los Activos”.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de Propiedad, muebles y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

La vida útil de uso para la Propiedad, muebles y equipos se ha estimado como sigue:

<u>Clase de activo</u>	<u>Años de vida útil</u>	<u>Valor Residual</u>
Equipos de Computación	3	-
Equipos de Oficina	10	-
Vehículos	3 y 5	-
Muebles y Enseres	10	-
Propiedad	20	-
Instalaciones	10	-

A criterio de la Administración de la Compañía, **ARTGLASS S.A.** Las propiedades, muebles y equipo, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de su ubicación actual.

**2.12. Costos por intereses.**

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía no ha capitalizado interés.

El costo de un elemento de Propiedad, muebles y equipos es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 “Costos por Préstamos”.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**2.13. Propiedades de inversión.**

El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. Los desembolsos directamente atribuibles incluyen honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por traspaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción.

Para que un activo sea catalogado como propiedades de inversión son propiedades que se tienen para:

- Inmuebles para obtener rentas,
- Inmuebles para obtener plusvalía o ambas,
- Terreno que se tiene para uso indeterminado

Las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial. A criterio de la Administración de la Compañía, estas propiedades de inversión serán medidas aplicando el modelo del costo establecido en la NIC 16 “Propiedades, planta y equipo”; es decir; costo de adquisición menos depreciación acumulada y deterioro.

**2.14. Deterioro de valor de activos no financieros.**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”.

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

**2.15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que un porcentaje importante de las compras realizadas son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

**2.16. Provisiones.**

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

**2.17. Beneficios a los empleados.**

Los planes de beneficios 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 consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias o pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

**2.18. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.**

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta corriente para los años 2013 y 2012 ascienden a 22% y 23% respectivamente

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2013; de un 23% para el año 2012 y 24% para el año 2011 (01 de enero de 2011).

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos. 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.

**2.19. Capital social.**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

**2.20. Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la venta de sus productos cuyo valor justo puede medirse de forma fiable y ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

**2.21. Costos de venta de productos.**

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con el proceso constructivo de Urbanización que son directamente atribuibles al inventario.

**2.22. Gastos de Administración y Ventas.**

Los gastos de Administración y Ventas se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

Corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

En gasto interés es registrado bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas por la Compañía.

**2.23. Segmentos operacionales.**

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

**2.24. Medio ambiente.**

La actividad de la Compañía se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros se encuentra en cumplimiento de ordenanzas municipales y requerimientos del Ministerio del Ambiente y otros organismos fiscalizadores.

**2.25. Estado de Flujo de efectivo.**

Bajo 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 o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

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

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.**

**3.1. Factores de riesgo.**

La gerencia administrativa y financiera es la responsable monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, la empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación

**3.2. Riesgo financiero.**

• **Riesgo de liquidez.**

**ARTGLASS S.A.**, Es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**ARTGLASS S.A.**, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

• **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.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

a.	Año 2013	2.70%
b.	Año 2012	4.16%.
c.	Año 2011	5.41%.
d.	Año 2010	3.33%.

**3.3. Riesgo de tipo de cambio.**

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).

**3.4. Riesgo crediticio.**

La Compañía se ve expuesta a un riesgo Medio, debido a que la recuperación de su cartera es alta, como consecuencia de contar con personal que se encarga de evaluar la capacidad de pago de sus clientes.

**3.5. Riesgo de tasa de interés.**

La Compañía no se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés fija, la cual, exime a la Compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés.

**4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS 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.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

**4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.**

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su Propiedad, muebles y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

**4.2. Otras estimaciones.**

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de Indemnizaciones por años de servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

**4.3. Estimación de valores razonables de existencias de productos terminados.**

Las existencias se valorizan al menor entre; el costo de producción y el valor neto realizable.

Los costos de las existencias incluye; todos los costos derivados de la importación y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.

Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el periodo en que se incurra.

**5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.**

**ARTGLASS S.A.**, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

**5.1. Bases de la transición a las NIIF.**

El juego completo de estados financieros de **ARTGLASS S.A.**, corresponden al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013 fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Compañía ha aplicado NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera -al preparar sus estados financieros.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

**5.1.1. Aplicación de NIIF 1.**

La fecha de transición de **ARTGLASS S.A.**, es el 01 de enero de 2011. La Compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la Compañía es el 01 de enero de 2012.

La NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañías que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

La Compañía procedió a realizar los ajustes que a continuación se detallan con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, mismo que contienen información de alta calidad que sea transparente para los usuarios, comparable para todos los períodos que se presenten y suministren un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De acuerdo con lo anterior, la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 1 establece la aplicación opcional de ciertas excepciones y exenciones y ha establecido algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

Para elaborar los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y, algunas de las excepciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF, así tenemos:

**5.1.2. Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF.**

La entidad aplicará las siguientes excepciones:

- a. la baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.  
Esta excepción no es aplicable.
- b. contabilidad de coberturas.  
Esta excepción no es aplicable.
- c. participaciones no controladoras.  
Esta excepción no es aplicable.
- d. clasificación y medición de activos financieros.  
Esta excepción no es aplicable.

**5.1.3. Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía.**

- a. Las transacciones con pagos basados en acciones.  
Esta exención no es aplicable.
- b. Contratos de seguro.  
Esta exención no es aplicable.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

- c. Costo atribuido.  
Esta exención no es aplicable.
- d. Arrendamientos.  
Esta exención no es aplicable.
- e. Beneficios a los empleados.  
Esta exención no es aplicable.
- f. Diferencias de conversión acumuladas.  
Esta exención no es aplicable.
- g. Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas.  
Esta exención no es aplicable.
- h. Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.  
Esta exención no es aplicable.
- i. Instrumentos financieros compuestos.  
**ARTGLASS S.A.**, no ha emitido ningún instrumento financiero compuesto, por lo que esta exención no es aplicable.
- j. Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente.  
Esta exención no es aplicable.
- k. La medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial.  
Esta exención no es aplicable.
- l. Pasivos por retiro de servicio incluidos en el costo de Propiedad, muebles y equipos.  
**ARTGLASS S.A.**, no ha determinado al 01 de enero de 2011 ningún activo u operación por el que pudiera incurrir en costos por desmantelamiento o similares, por lo cual no se aplica esta exención.
- m. Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con la CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios  
Esta exención no es aplicable, la Compañía no posee concesiones de servicios
- n. Costos por préstamos.  
Esta exención no es aplicable.
- o. Transferencias de activos procedentes de clientes.  
Esta exención no es aplicable.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****6. EFECTIVO.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Cuenta contable	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Caja General	8,926	11,217
Caja Chica	2,140	558
Bancos (1)	8,893	42
	<b>19,959</b>	<b>11,817</b>

(1) Los saldos que componen la cuenta bancos son los siguientes:

Banco	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Banco del Pichincha Cta. Cte. 3469989704	8,886	0.00
Banco del Pichincha Cta. Ahorros. 5622249600	7	42
	<b>8,893</b>	<b>42</b>

**7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.**

Corresponde a los saldos por cobrar a clientes por las operaciones normales de la Compañía al 31 de diciembre de 2013, y de 2012 por USD 209,370 y USD 129,219, respectivamente.

**8. ANTICIPOS A PROVEEDORES**

Corresponde a los saldos de los valores entregados a proveedores no relacionados por las operaciones normales de la Compañía al 31 de diciembre de 2013, y de 2012 por USD 13,732, USD 60,317 respectivamente.

**9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Cuenta contable	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	-	12,030
Otras Retenciones	88	148
	<b>88</b>	<b>12,178</b>

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Cuenta contable	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Otras cuentas por cobrar relacionadas	4,175	-
Cuentas por Cobrar a empleados	1,473	925
Depósitos en Garantía por Importaciones	4,200	5,000
	<b>9,848</b>	<b>5,925</b>

**11. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.**

Los movimientos de la estimación para cuentas incobrables fueron como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo Inicial	817	817
Provisiones (1)	3,574	-
Saldo Final	<b>4,391</b>	<b>817</b>

(1) Se constituye una provisión para cuentas incobrables por la totalidad de aquellas cuentas que mediante un análisis cliente por cliente se haya determinado como incobrable tanto por la antigüedad de dicha cartera como por el movimiento del mismo.

**12. INVENTARIOS.**

El movimiento de la cuenta es como sigue:

Cuenta contable	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Inventario de Producción en Proceso	18,111	9,765
Inventario de Producto Terminado	156,241	-
Inventario de Mercaderías	640,055	432,909
Inventario en Tránsito	117,579	209,466
	<b>931,986</b>	<b>652,140</b>
(-) Provisión por Valor Neto de Realización	(2,427)	-
	<b>929,559</b>	<b>652,140</b>

**ARTGLASS S.A.****Políticas contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****13. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS.**

El movimiento de Propiedades, Muebles y Equipos, fue como sigue:

	<u>Saldo al 1 de enero del</u> <u>2012</u>	<u>Adiciones</u> <u>2012</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Adiciones</u> <u>2013</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del</u> <u>2013</u>
Terrenos (1)	68,051	108,190	176,241		176,241
Edificios (1)	248,441	70,059	318,500		318,500
Vehículos	40,000		40,000	16,100	56,100
Equipos	3,142	3,424	6,566	1,831	8,397
Muebles y Enseres	-	-	-	225	225
	<b>359,634</b>	<b>181,673</b>	<b>541,307</b>	<b>18,156</b>	<b>559,463</b>
Menos: Depreciación acumulada	-17,712	-32,063	-49,775	-65,408	-115,183
Muebles en construcción	-	2,154	2,154	-	2,154
<b>Propiedades, Muebles y Equipo, neto</b>	<b>341,922</b>	<b>151,764</b>	<b>493,686</b>	<b>-47,252</b>	<b>446,434</b>

(1) Al 31 de diciembre del 2013, existen hipotecas sobre los inmuebles por un valor neto en libros de US\$ 418,744, otorgadas en garantía de los créditos bancarios.

**14. OBLIGACIONES BANCARIAS.**

Obligaciones Bancarias al 31 de diciembre del 2013, comprenden préstamos de capital de trabajo a corto y largo plazos, que se detallan a continuación:

<u>BANCO PICHINCHA</u>	<u>No.</u> <u>OPERACIÓN</u>	<u>TASA DE</u> <u>INTERES</u> <u>ANUAL</u>	<u>OBLIGAC.</u> <u>CORTO</u> <u>PLAZO</u>	<u>PORCION</u> <u>CORRIENTE</u> <u>OBLIG. L/P</u>	<u>OBLIGAC.</u> <u>LARGO</u> <u>PLAZO</u>	<u>TOTAL</u>
Crédito pagadero en 48 dividendos con vencimiento final en octubre del 2016	1610396-00	9.74%	-	39,145	87,964	127,109
Crédito pagadero en 12 dividendos con vencimiento final en febrero del 2014	1899104-00	9.74%	30,361	-	-	30,361
Crédito pagadero en 12 dividendos con vencimiento final en febrero del 2014	1891348-00	9.74%	45,541	-	-	45,541
Crédito pagadero en 10 dividendos con vencimiento final en noviembre del 2014	1939222-00	9.74%	54,216	-	-	54,216
			<b>130,118</b>	<b>39,145</b>	<b>87,964</b>	<b>257,227</b>
(+) Interés devengado al 31 de diciembre de 2013			690	-	-	690
<b>SUMAN</b>			<b>130,808</b>	<b>39,145</b>	<b>87,964</b>	<b>257,917</b>

# ARTGLASS S.A.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los vencimientos anuales de las obligaciones bancarias se muestran a continuación:

<b>AÑO</b>	<b>1610396-00</b>	<b>1899104-00</b>	<b>1891348-00</b>	<b>1939222-00</b>	<b>TOTAL</b>
2014	39,145	30.361	45.541	54.216	<b>169,263</b>
2015	44.012	-	-	-	<b>44.012</b>
2016	43.952	-	-	-	<b>43.952</b>
	<b>127.109</b>	<b>30.361</b>	<b>45.541</b>	<b>54.216</b>	<b>257.227</b>

### 15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES.

Corresponde a los saldos por pagar a proveedores por las adquisiciones de las operaciones normales de la Compañía al 31 de diciembre de 2013, y de 2012 por USD. 304,635 y USD. 208,799 respectivamente.

### 16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

Cuenta Contable	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Impuesto al Valor Agregado por pagar	10,105	39,386
Impuesto a la Renta por pagar	19,177	14,935
Retenciones en la fuente de IVA	8,161	1,548
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1,564	4,399
	<b>39,007</b>	<b>60,268</b>

### 17. CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Corresponde a los saldos por pagar a partes relacionadas y accionistas por préstamos de capital de trabajo renovables a su vencimiento, el cual es menor a un año, adquiridos por la compañía al 31 de diciembre de 2013, y de 2012 por USD. 475,500 y USD. 501,757 respectivamente.

**ARTGLASS S.A.****Políticas contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****18. ANTICIPOS DE CLIENTES.**

Corresponde a los saldos de anticipos efectuados por los clientes de la compañía al 31 de diciembre de 2013, y de 2012 por USD. 101,708 y USD. 50,062 respectivamente.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

Cuenta Contable	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Anticipos recibidos de clientes para la compra de mercaderías	2,151	29,162
Anticipos recibidos de clientes para la compra de mercaderías	99,557	20,900
	<b>101,708</b>	<b>50,062</b>

**19. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

Cuenta Contable	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Con el IESS	3,789	2,655
Otros pasivos corrientes	69,528	78,943
	<b>73,317</b>	<b>81,598</b>

**20. PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

Un resumen de la cuenta es como sigue.

Concepto	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Por beneficios de ley a los empleados	32,417	17,121
Participación Trabajadores por pagar del ejercicio	44,909	13,154
	<b>77,326</b>	<b>30,275</b>

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**21. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Cuenta Contable		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Reserva jubilación patronal	(1)	19,239	-
Reserva Desahucio Personal	(2)	4,948	-
		<b>24,187</b>	<b>-</b>

(1) El movimiento de la provisión jubilación patronal, fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial el año	-	-
Provisión	19,239	-
Saldo final del año	<b>19,239</b>	<b>-</b>

(2) El movimiento de la provisión desahucio, fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial el año	-	-
Provisión	4,948	-
Saldo final del año	<b>4,948</b>	<b>-</b>

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

(1) Provisión Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

(2) Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

**22. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.**

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% y 23%, respectivamente.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades dispuso que el Impuesto a la Renta de sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del Impuesto a la Renta de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, los silos, estructuras de invernadero, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

En el caso de organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, podrán también destinar el valor de la reinversión a la colocación de créditos productivos; teniendo en consideración para el efecto las siguientes condiciones:

- a) El incremento del monto de estos créditos, de un ejercicio a otro, deberá ser igual o mayor al valor de la reinversión;

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

- b) El término productivo excluye aquellos créditos que tienen como objetivo el consumo; y,
- c) Los créditos otorgados deberán considerar un plazo mínimo de 24 meses.

No se considerará como reinversión en créditos productivos cuando se trate de renovación de créditos.

Exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda, numeral. 2.2, de la Ley s/n, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios Logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y Software aplicados; y,
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

**PAGO MÍNIMO DE IMPUESTO A LA RENTA**

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio -se considerará como el primer año del primer trienio al período fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

# ARTGLASS S.A.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales durante el año 2010.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<b>Ganancia antes de provisión para impuesto a la renta</b>	299,394.10	87,692.39
Efecto de impuestos diferidos	-	-
<b>Ganancia contable</b>	299,394.10	87,692.39
15% Participación trabajadores	44,909.12	13,153.86
<b>Menos:</b>		
Pago a trabajadores discapacitados	7,151.75	6,570.00
Ingresos exentos	-	-
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles	28,088.16	47,029.00
Liberación/constitución de impuestos diferidos	-	-
Ganancia gravable	275,421.39	117,045.02
Utilidad a reinvertir y capitalizar	180,000.00	50,000.00
Saldo de utilidad Gravable	95,421.39	64,998.29
Tasa de impuesto a la renta del período en Utilidades a reinvertir	12%	13%
Tasa de impuesto a la renta del período	22%	23%
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>42,592.71</b>	<b>21,449.61</b>

### 23. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2013 y 2012, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)**

Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a USD \$3.000.000,00 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a USD \$ 6.000.000,00 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta USD \$ 15.000,00.

Hasta la fecha de presentación de este informe, la Compañía ha iniciado el análisis para determinar si existe algún efecto impositivo para el año 2013. La Administración de la Compañía considera que se cumplirá con el plazo establecido para la presentación del Anexo e Informe integral de Precios de Transferencia; y estima que no existiría un efecto importante que se tenga que registrar en los estados financieros al 31 de diciembre de 2013. Para el año 2012, la Administración de la Compañía realizó y evaluó la incidencia de las referidas normas en la medición del resultado tributable de tales operaciones, sin que resultase necesario afectar la base imponible de dicho periodo para el cálculo del impuesto a la renta.

**24. IMPUESTOS DIFERIDOS.**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la Compañía después de aplicar la metodología de para identificar diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originen impuestos diferidos, se identificó que no existe efecto por registrar.

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

Concepto	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
----------	-----------------------	-----------------------

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

<b>254,484.98</b>	<b>254,484.98</b>	
<b>Gasto impuesto a la renta del año:</b>		
Impuesto a la renta corriente	42,592.71	21,449.61
Efecto por liberación/constitución de impuesto diferido	-	-
Actualización tasa impositiva del impuesto diferido años anteriores	-	-
	<b>42,592.71</b>	<b>21,449.61</b>
<b>Conciliación de la tasa de impuesto a la renta:</b>		
Tasa de impuesto a la renta del período	22%	23%
<u>Efecto fiscal por partidas conciliatorias:</u>		
Gastos no deducibles	2.43%	14.5%
Deducción por trabajadores discapacitados	(0.62%)	(2.0%)
Reinversión de utilidades	(7.07%)	(6.7)
<b>Tasa de impuesto a la renta del período efectiva</b>	<b>16.74%</b>	<b>28.8%</b>

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

**25. CAPITAL.**

Al 31 de diciembre de 2013, está constituido por 800.00 acciones ordinarias y nominativas, a valor nominal de US\$1 cada una respectivamente

**26. RESERVAS.**

**• Reserva legal.**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**• Reserva facultativa.**

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de junta general de accionistas.

**• Otras reservas.**

El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendos en efectivo, tampoco cancelar la parte insoluble del capital suscrito, pudiendo ser objeto de capitalización en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere.

**27. GANANCIAS ACUMULADAS.**

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)**

Al 31 de diciembre de 2013, 2012, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re-liquidación de impuestos, etc.

Como se detalló anteriormente los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

**28. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.**

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de producto terminado en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones, rebajas y descuentos.

Los ingresos ordinarios se detallan a continuación:

Cuenta contable	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Ventas netas Distribución	2,423,720.32	1,947,359.67
Ventas netas Obras	350,095.90	203,821.38
Transporte	2,063.68	150.59
Otras rentas operacionales	-	2,250.00
	<b>2,775,879.90</b>	<b>2,153,581.64</b>

**29. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.**

El costo de ventas en la Compañía **ARTGLASS S.A.**, corresponde principalmente al costo de la comercialización y distribución de aluminio y vidrio como actividad principal de la Compañía.

**30. GASTOS DE VENTAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	87,561	58,869
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	18,162	11,461
Beneficios sociales e indemnizaciones	14,617	9,860
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	1,505	4,740
Mantenimiento y reparaciones	10,917	5,862
Comisiones	1,211	651
Promoción y publicidad	1,101	2,545
Combustibles	6,067	4,145
Transporte	6,927	4,308

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)**

Gastos de gestión	423	965
Gastos de viaje	6,438	747
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	4,453	4,289
Depreciaciones de Propiedades, planta y equipo	65,408	32,063
Valor neto de realización de inventarios	2,427	-
Otros gastos	80,119	10,614
	<b>307,336</b>	<b>151,119</b>

**31. GASTOS DE ADMINISTRACION**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	51,728	48,425
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	10,367	9,048
Beneficios sociales e indemnizaciones	12,940	6,632
Gasto planes de beneficios a empleados	19,239	-
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	12,235	8,843
Mantenimiento y reparaciones	58,518	8,303
Combustibles	447	795
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	108	220
Gastos de viaje	3,675	4,577
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	2,359	2,115
Impuestos, contribuciones y otros	5,497	24,784
Deterioro de cuentas por cobrar	3,574	-
Mano de obra, por cantidad anormal en proceso de producción	3,465	-
Otros gastos	8,038	55,438
	<b>192,190</b>	<b>169,180</b>

**32. SANCIONES.**

- **De la Superintendencia de Compañías del Ecuador:**

No se han aplicado sanciones a **ARTGLASS S.A.**, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012.

- **De otras Autoridades Administrativas:**

No se han aplicado sanciones significativas a **ARTGLASS S.A.**, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**33. LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.**

En el Suplemento del Registro Oficial No. 95, del 23 de diciembre de 2009, se publicó la "LEY REFORMATORIA A LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO" Y LA "LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR", la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y otros cuerpos legales, cuya vigencia rige a partir de Enero de 2010.

**34. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (25 de marzo del 2014), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y cifras mostradas o en la interpretación de los mismos.



**FIRMA : REPRESENTANTE LEGAL**  
**NOMBRE : LUIS SAAVEDRA**  
**C.I. No. 1711811404**



**FIRMA CONTADOR**  
**NOMBRE : CHRISTIAN DAVID CLAVON**  
**RUC : 1715148605001**