

ARTGLASS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

ARTGLASS S.A., identificada con RUC Nro.2390004276001, da sus inicios en Ecuador, en la provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, el 01 de junio del 2010, mediante escritura pública.

La duración de la Compañía será de noventa años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

La compañía tiene como objetivo principal, la construcción, diseño, comercialización y distribución de puertas, ventanas y otras estructuras de aluminio vidrio.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y medianas Entidades (NIIF para Pymes), involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos. - Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Vida útil de bienes de uso**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para edificios, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía

ARTGLASS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

(Continuación)

considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

• **Obligaciones por beneficios definidos:**

La administración estima el pasivo por beneficios definidos de jubilación patronal anualmente con la asistencia de actuarios independientes, sin embargo, un análisis de este tipo puede variar debido a las normales incertidumbres de la propia estimación. El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

Provisiones. - Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. **Preparación de los estados financieros**

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

ARTGLASS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF para Pymes.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras. (Véase Nota 4 Y 5).

c. Cuentas por cobrar comerciales

La política contable de la compañía es reconocer las cuentas por cobrar a su valor justo.

Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de trescientos sesenta días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro Gastos de Ventas. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. (Véase Nota 6)

d. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables. La compañía durante los años 2017 y 2018 para sus inventarios uso el método de valoración promedio ponderado. (Véase nota 10).

e. Propiedades y equipo

Las partidas de propiedades y equipos se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Las propiedades y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están

ARTGLASS S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. (Véase Nota 11).

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Un componente de propiedades y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

f. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

ARTGLASS S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

ARTGLASS S.A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que ARTGLASS S.A., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros. (Véase Nota 13)

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores.

Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

g. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el fin de año 2018 sobre la utilidad gravable.

h. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago.

- Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

ARTGLASS S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

ARTGLASS S.A., clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- Ventas de aluminio, accesorios, vidrios entre otros
- Ingresos por servicio de instalación

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
 (Continuación)

i. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal

La Compañía mantiene el beneficio por concepto de jubilación patronal, definido por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Nota 16, 17 y 18).

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 28).

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Los saldos que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	2018	2017
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Cajas</u>		
Caja General	12.347	5.961
Cajas Chicas	4.590	3.590
	-----	-----
	16.937	9.551
<u>Bancos</u>		
Banco Pichincha	170	198.110
	-----	-----
Total efectivo y equivalentes	<u>17.107</u>	<u>207.661</u>

ARTGLASS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprenden:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Corriente	497.117	242.004
<u>Vencido de:</u>		
0 - 30 días	46.222	33.922
31 - 60 días	9.623	8.448
61 - 90 días	752	279
91 - 120 días	43.374	12.853
366 días o más	-	38.412
	-----	-----
	99.971	93.914
	-----	-----
Total cartera	597.088	335.918
Menos: Estimación por deterioro	(51.265)	(51.265)
	-----	-----
	<u>545.823</u>	<u>284.653</u>

NOTA 6 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
<u>Activos por impuestos corrientes</u>		
Retenciones de IVA	226	253
Crédito Tributario IVA	54.465	46.722
	-----	-----
	54.691	46.975
	-----	-----
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	7.453	7.782
Retenciones de IVA	21.261	20.334
Iva por pagar	69.498	44.319
Impuesto a la renta por pagar	4.375	-
	-----	-----
	<u>102.587</u>	<u>72.435</u>

ARTGLASS S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 7 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON PARTES RELACIONADAS

A continuación, se presentan los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas durante los años 2018 y 2017:

	<u>2017</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Préstamos recibidos	200.000	185.000
Ventas a relacionados	159.772	58.382
Honorarios profesionales	36.000	58.000
Gasto interés a relacionadas	73.856	70.980
Servicios recibidos de corte y diseño y optimización	47.700	136.115
Arrendamiento recibido de bodega y parqueadero	1.087	17.400
Arrendamiento recibido de vehículos	18.990	10.080

Los saldos con las compañías relacionadas y accionistas al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>CUENTAS POR COBRAR</u>		
<u>Corto plazo</u>		
Partes relacionadas	16.521 (1)	16.896
	=====	=====
<u>CUENTAS POR PAGAR</u>		
<u>Corto plazo</u>		
Partes relacionadas	30.700 (2)	30.700
<u>Largo plazo</u>		
Partes relacionadas	215.000	400.000
Accionista	585.000 (3)	200.000
	-----	-----
	800.000	600.000
	=====	=====

- (1) Cuentas por cobrar comerciales a partes relacionadas, se liquida a inicios del año 2019.
 (2) Cuenta por pagar por compra de terrenos a una parte relacionada.
 (3) Préstamos que devengan intereses.

ARTGLASS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 8 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Los otros activos no financieros al 31 de diciembre corresponden a:

	2,018	2,017
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Anticipo proveedores exterior	41,411	98,000
Anticipo proveedores nacionales	1,369	45,318
Cuentas por cobrar empleados	578	701
Otros	3,247	398
	<u>46,605</u>	<u>144,417</u>

NOTA 9 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponden:

	2018	2017
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Inventarios para la venta	1.208.005	814.084
Inventarios producción en proceso	5.305	5.218
Inventario en tránsito	455.424	283.839
(-) Valor neto de realización de inventario	(51.607)	(31.329)
	<u>1.617.127</u>	<u>1.071.812</u>

NOTA 10 - PROPIEDADES Y EQUIPO

A continuación, se presenta el movimiento de las propiedades y equipo:

	<u>Saldo al</u> <u>01/01/2017</u>	(+) <u>Adiciones</u>	(-) <u>Ventas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2017</u>	(+) <u>Adiciones</u>	(+/-) <u>Reclasificaciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Edificios	318.500	-	(56.810)	261.690		193.300	454.990
Muebles y Enseres	2.379	285	-	2.664	388	-	3.052
Equipo de Oficina	535	-	-	535	-	-	535
Equipo de Computación	17.368	820	-	18.188	1.373	-	19.561
Vehículos	119.084	21.967	-	141.051	87.045	-	228.096
Equipo Tecnológico	-	2.319	-	2.319	203	-	2.522
Subtotal	401.057	25.391	(56.810)	426.447	89.009	193.300	708.756
Depreciación Acumulada	(173.265)	(36.498)	12.254	(197.509)	(56.818)	-	(254.327)
	227.792	(11.107)	(44.556)	228.938	32.191	193.300	454.429
Construcciones en curso	100.000	2.000	-	102.000	-	(102.000)	-
Terrenos	176.241	170.000	(108.191)	238.051	-	(91.300)	146.751
	<u>504.033</u>	<u>160.893</u>	<u>(152.747)</u>	<u>568.989</u>	<u>32.191</u>	<u>-</u>	<u>601.180</u>

ARTGLASS S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 10 - PROPIEDADES Y EQUIPO
 (Continuación)

(1) La vida útil de las propiedades, equipo y muebles son los siguientes:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u>
Edificios	5
Muebles y Equipos de oficina	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3
Vehiculos	20

NOTA 11 – ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos Diferidos

Activos por impuestos Diferidos

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales con los que se puedan compensar las diferencias temporarias.

Al 31 de diciembre del 2018 se han reconocido activos por impuestos diferidos por US\$ 27.618 su detalle es el siguiente:

<u>Activos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Activos diferidos relativo a cuentas por cobrar	9.431	9.431
Activos diferidos relativo a inventarios	16.423	11.354
Activos diferidos relativo a jubilación patronal	501	-
Activos diferidos relativo a desahucio	1.263	-
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	<u>27.618</u>	<u>20.785</u>

b) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos activos y pasivos durante los años 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Activos por impuestos diferidos , saldo inicial	20.785	5.834
Incremento en activos por impuestos diferidos	6.833	14.951
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
	<u>27.618</u>	<u>20.785</u>

ARTGLASS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 11 – ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
(continuación)

a) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2018 y 2017, se muestra a continuación:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Gasto por impuesto corriente	95.811	67.887
Total gasto por impuesto corriente	95.811	67.887
Impuesto diferido		
Cuentas por cobrar	-	(7.308)
Valor neto de realización de inventarios	(5.069)	(7.644)
Jubilación patronal	(501)	-
Desahucio	(1.263)	-
Total impuesto diferido a las ganancias	(6.833)	(14.952)
Total Gasto Impuesto a la renta	88.978	52.935

NOTA 12 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones bancarias a largo plazo al 31 de diciembre del 2018, representan el saldo pendiente de las obligaciones con las siguientes entidades:

	<u>Tasa de</u> <u>interés</u> <u>Anual</u>	<u>Porción</u> <u>corriente</u> <u>US\$</u>	<u>Porción largo</u> <u>plazo</u> <u>US\$</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
Banco Pichincha				
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final de marzo del 2021 (1)	9,76%	36.750	49.721	86.471

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

<u>Años</u>	<u>Valor</u> <u>US\$</u>
2019	36.750
2020	39.289
2021	10.432

	86.471

(1) Préstamo garantizado con hipotecas abiertas sobre inmuebles de propiedad de uno de los accionistas.

ARTGLASS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 13 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre, corresponden las obligaciones adquiridas con los proveedores detallados a continuación:

	<u>2,018</u> <u>US\$</u>	<u>2,017</u> <u>US\$</u>
Proveedores locales	294.034	65.715
Proveedores del exterior	51.055	124.513
	<u>345.089</u>	<u>190.228</u>

NOTA 14 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Los otros pasivos no financieros al 31 de diciembre, corresponden:

	<u>2,018</u> <u>US\$</u>	<u>2,017</u> <u>US\$</u>
Anticipo de clientes	238.417	123.128
	<u>238.417</u>	<u>123.128</u>

NOTA 15 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS EMPLEADOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año:

	<u>Saldo al 1 de</u> <u>enero del 2018</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos y o</u> <u>Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
<u>Corriente</u>				
Prestaciones y beneficios sociales (1)	67,073	156,983	(135,603)	88,453
Estimación por deterioro en cuentas por cobrar	51,265	-	-	51,265
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	25,281	27,953		53,234
Reserva para desahucio	8,754	10,250	(1,049)	17,955

(1) Incluye fondos de reserva, décimo tercero, décimo cuarto, sueldo por pagar participación de los trabajadores en las utilidades y aportes al IESS

ARTGLASS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 16 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACION PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “Costeo de Credito Unitario Proyectado” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo, la tasa de descuento actuarial del año 2017 y 2018 fue el 7% anual.

De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de la jubilación patronal al 31 de diciembre del 2017 y 2018 es como sigue:

	2018	2017
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos entre 10 y 15 años de servicio	37.575	13.382
Trabajadores menos de 10 de servicio	15.659	11.899
	-----	-----
Total provisión según calculo actuarial	53.234	25.281
	=====	=====

NOTA 17 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía.

NOTA 18 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2018, se encuentra representado por 249.800 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

El resultado integral por acción es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la compañía para el número de acciones ordinarias.

ARTGLASS S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 18 - CAPITAL SUSCRITO
 (Continuación)

Con fecha 7 de noviembre del 2018 según Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprueba un incremento de capital de US\$ 70.000, a través de la reinversión de utilidades del año 2017.

NOTA 19 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia la compañía debe apropiar por lo menos el 10% del resultado integral del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 20 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los principales ingresos por actividades ordinarias durante los años 2018 y 2017 se detallan a continuación:

	2,018	2,017
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Venta Distribución	4.718.337	3.219.070
Ventas Obras	3.129	1.801
	<u>4.721.466</u>	<u>3.220.871</u>

NOTA 21 - COSTO DE VENTAS

Los costos de ventas al 31 de diciembre del 2018 y 2017 comprenden:

	2,018	2,017
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Costo de ventas distribución	3,313,214	2,102,082
	<u>3,313,214</u>	<u>2,102,082</u>

NOTA 22 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

ARTGLASS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 22 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN
(continuación)**

	2018	2017
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Honorarios profesionales	41.539	63.300
Sueldos y salarios	54.301	49.261
Beneficio Social	18.390	18.064
Mantenimiento y reparación	5.929	4.582
Gasto de viaje	40.204	499
Impuestos y contribuciones	6.800	8.668
Jubilación	2.962	-
Desahucio	1.292	-
Alimentación	7.062	3.925
Combustible	3.035	1.820
Servicio básicos	1.593	1.356
Depreciaciones	5.980	1.128
Otros menores	4.607	4.447
	-----	-----
	<u>193.694</u>	<u>157.050</u>

NOTA 23 - GASTOS DE VENTAS

Los gastos de venta por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	2018	2017
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sueldos y salarios	162.043	121.219
Transporte distribución	65.422	51.637
Beneficios sociales	54.757	49.929
Servicio de corte, diseño y optimización	135.898	136.115
Arrendamiento de bodega y parqueadero	1.087	17.400
Arrendamiento de vehículo	18.990	10.080
Valor neto de realización de inventarios	20.279	26.304
Depreciaciones	50.839	35.370
Gasto gestión y viaje	18.210	15.634
Servicios básicos	11.809	10.227
Combustibles	9.765	5.606
Lubricantes	1.756	1.452
Publicidad	31.759	5.242
Honorarios profesionales	3.186	3.335
Reparaciones y mantenimiento	46.061	38.657
	-----	-----

Pasan 631.860 528.207

ARTGLASS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 23 - GASTOS DE VENTAS
(continuación)

	2,018	2,017
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
vienen	631,860	528,207
Deterioro en cuentas por cobrar	-	29,301
Materiales para despachos	6,276	3,587
Alimentación	3,030	1,001
Suministros y materiales	10,566	3,705
Seguros y reaseguros	2,030	-
Uniformes	3,355	-
Gastos muestras	3,301	-
Matricula de vehículos	3,130	-
Servicios de instalación	8,540	-
Personal estibaje y despacho	5,151	-
Otros gastos de venta	16,272	18,785
	<u>693,511</u>	<u>584,586</u>

NOTA 24 - INTERESES PAGADOS Y OTROS CARGOS

Los otros egresos por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	2018	2017
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Interés prestamos relacionadas	73.856	70.980
Interés bancarios	22.343	10.609
Comisiones bancarias	12.917	5.314
	<u>109.116</u>	<u>86.903</u>
	=====	=====

NOTA 25 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

25-1 A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año del 2018 y 2017:

ARTGLASS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 25 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES (continuación)

	2017		2016	
	Participación Trabajadores	Impuesto a la Renta	Participación Trabajadores	Impuesto a la Renta
Utilidad antes de participación de trabajadores	416.360	416.360	314.000	314.000
15% en participación	(62.454)	(62.454)	(47.100)	(47.100)
<u>Diferencias permanentes</u>				
Más - Gastos no deducibles		6.176		5.533
Menos - Deducción incremento neto de empleos		(4.171)		
<u>Diferencias temporarias</u>				
Más - Valor neto de realización		20.279		30.576
Más - Incremento por cuentas por cobrar		-		37.386
Más - Jubilación patronal y desahucio		7.054		
Base para impuesto a la renta		383.244		340.395
25% (22%) Impuesto a la renta		95.811		67.887

	2018		2017		
	US\$	Tarifa Impuestos	US\$	Tarifa Impuestos	
Utilidad a ser reinvertidas	-	-	70.000	12%	8.400
Saldo utilidad (determinada para el pago de impuesto a la renta)	383.244	25%	270.396	22%	59.487
Impuesto a la renta		95.811			67.887

25-2 A continuación la conciliación de tasas de impuesto a la renta:

ARTGLASS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 25 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
 (continuación)

	2018			2017		
	Parcial	Importe US\$	%	Parcial	Importe US\$	%
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		95,811	27.07%		67,887	25.44%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		88,476	25.00%		58,718	22.00%
Resultado contable antes de impuesto	353,905			266,900		
Tasa nominal	25%			22%		
		-----	-----		-----	-----
Diferencia		7,335	2.07%		9,169	3.44%
		=====	=====		=====	=====
	2018			2017		
	Parcial	Importe US\$	%	Parcial	Importe US\$	%
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Más - estimación por deterioro	-	-		37,386	8,225	3.08%
Menos -deducciones incremento neto de empleos	(4,171)	(1,043)	-0.29%	-	-	0.00%
Más - gastos no deducibles	6,176	1,544	0.44%	5,533	1,217	0.46%
Más - valor neto de realización de inventarios	20,279	5,070	1.43%	30,576	6,727	2.52%
Más - gasto jubilación patronal y desahucio	7,054	1,764	0.50%	-	-	0.00%
Menos - reinversión de utilidades		-	0.00%		(7,000)	-2.62%
		-----	-----		-----	-----
		7,335	2.07%		9,169	3.44%
		=====	=====		=====	=====

NOTA 26 - REFORMAS TRIBUTARIAS

Impuesto a la Renta

- Exoneración del Impuesto a la renta:
 - 5 años con entidades del sector financiero popular y solidario
 - 3 años para nuevas microempresas, siempre y cuando generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.
- Gastos deducibles:
 - Sólo serán deducibles los pagos efectuado por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a los dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores. Las provisiones ya constituidas en años anteriores deberán

reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

ARTGLASS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 26 - REFORMAS TRIBUTARIAS

(Continuación)

- Con respecto a los gastos personales:
 - Podrán incluir los gastos de los padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos del sujeto pasivo o de su cónyuge, pareja en unión de hecho, que no reciban ingresos gravados y que dependan de este. No deberán percibir individualmente pensiones jubilares por parte de la seguridad social o patronales, que por sí solas o sumadas estas pensiones, superen un (1) salario básico unificado del trabajador en general, respecto de cada padre o madre, de ser el caso.
 - Se podrán incluir como gastos personales, en educación, los gastos por arte y cultura.
 - En gastos de salud, se podrán incluir los gastos efectuados en enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas.

- Para la conciliación tributaria:
 - Se podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de la compra de bienes o servicios a organización de la Economía Popular y Solidaria y a las Microempresas. El límite de la deducción adicional se calculará de manera proporcional considerando la relación de los costos y gastos deducibles generados con las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria comprendidas para este incentivo frente al total de costo y gastos deducibles que se generen en cada ejercicio impositivo, para este efecto se observarán:

<u>Proporción de Costos y Gastos en Organizaciones EPS Microempresas</u>	<u>Límite de deducción adicional del costos o gasto en EPS</u>
Hasta 5%	6%
Desde 5,01% hasta 10%	8%
Desde 10,01% en adelante	10%

3. Obligación a llevar contabilidad:

Capital	USD 180.000 dólares
Ingresos anuales	USD 300.000 dólares *
Costos y gastos anuales	USD 240.000 dólares

ARTGLASS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 26 - REFORMAS TRIBUTARIAS

(Continuación)

* Para fines tributarios, las personas naturales no considerarán dentro de los límites y no estarán obligados a llevar contabilidad respecto a los ingresos ajenos a su actividad económica, tales como:

Relación de dependencia sujeta al Código de Trabajo

Pensiones jubilares

Herencias, legados y donaciones

Loterías y rifas

Indemnizaciones por seguros

Indemnizaciones por despido intempestivo

Bonificaciones por desahucio laborales

Enajenación ocasional de inmuebles

Dividendos

Rendimientos financieros

Arrendamiento de inmuebles para vivienda cuando no sea su actividad habitual y

Enajenación de derechos representativos de capital

4. Impuestos diferidos

Se incluye para el cálculo de activos por impuestos diferidos a las provisiones por jubilación patronal y desahucio, la cual establece que las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la gestión financiera no son deducibles; sin embargo se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado.

5. Utilidades Reinvertidas:

- Las sociedades exportadoras habituales, así como aquellas que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente a:
 - La adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo,
 - Activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadería y

floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva.

ARTGLASS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 26 - REFORMAS TRIBUTARIAS

(Continuación)

- Así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva e incrementar el empleo.
 - Las sociedades de turismo receptivo deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente en activos necesarios para el desarrollo de esta actividad y que tengan como fin el impulsar la industria turística nacional.
 - 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 Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda, podrán también destinar el valor de la reinversión a la colocación de créditos productivos.
6. Anticipo de impuesto a la renta:
- Este año es el último en donde el Anticipo de Impuesto a la renta es impuesto mínimo de impuesto a la renta.
 - La devolución del anticipo de impuesto a la renta en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general o por segmentos.
 - La devolución total o parcial de la diferencia entre el anticipo y el impuesto a la renta causado, cuya solicitud podrá ser presentada una vez terminado el ejercicio fiscal y presentada la declaración de impuesto a la renta, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

Retención de Impuesto a la Renta

7. Las Sociedades emisoras de tarjeta de crédito o de débito que por cuenta de terceros paguen, acrediten o envíen ingresos gravados a favor de personas no residentes deberán efectuar la retención conforme las tarifas previstas en la Ley de Régimen Tributario.

NOTA 27 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

ARTGLASS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 27 - EVENTOS SUBSIGUIENTES
(Continuación)

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 05 del 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



Luis Saavedra
Gerente General



David Clavón
Contador