

CONSULTORA FINANCIERA

Econ., Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez

Socletario - Contable - Tributario

SC RNAE 138 Auditor Externo

Licencia Profesional 5723

Reg. Nac. de Contadores 2203

Donefra_cepeda32@hotmail.com

VIDRIOSEGUROS S.A.

Estados Financieros

31 de Diciembre de 2011

CONTENIDOS

Informe de Auditor Independiente

Balance General

Estado de Resultados

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ dólares.



CONSULTORA FINANCIERA
Econ., Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Dnuefra_cepeda32@hotmail.com

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

**A la Junta General de Accionistas de la Compañía
Vidrioseguro S.A.**

Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía **Vidrioseguro S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del año 2011 y el estado de resultados, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 fueron auditados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría, en tal razón, emito el informe de fecha 31 de diciembre de 2011, el mismo que contiene una opinión con salvedades.

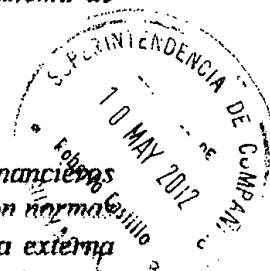
Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros.

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, incluso el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias. Sin embargo, la compañía no ha implementado el sistema de control interno.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que la auditoría externa cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de riesgos y de errores importantes en los estados financieros por fraude o error.





Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría

Párrafo de Énfasis

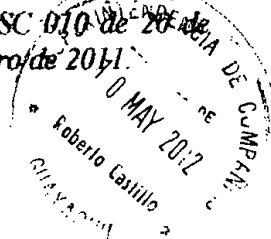
La compañía no proporcionó a la auditoría externa: a) el estado de cambios en la evolución del patrimonio, b) el estado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2011. La presentación de este estado que resume las actividades operativas, de inversión y financiamiento, es requerido por los principios de contabilidad de general aceptación y, c) no convocó a la auditoría externa a presenciar la toma del inventario físico de mercancías.

Opinión

Los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía "Vidrioseguro" S.A. al 31 de diciembre del año 2011, y los resultados de sus operaciones, terminados en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

La compañía en fecha 28 de octubre de 2011 remitió a la Intendencia de Compañías de la ciudad de Guayaquil el cronograma de implementación de las Normas Internacionales Financieras (NIIF's), en cumplimiento de la disposición legal contenida en las Resoluciones Societarias Nos. 08. G.DSC 010 de 20 de noviembre de 2008 y SC/Q. ICI. CPAIFRS 11.01, del 12 de enero de 2011.

Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil, 7 de mayo de 2012





VIDRIOSEGURO S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

ACTIVO

Corriente

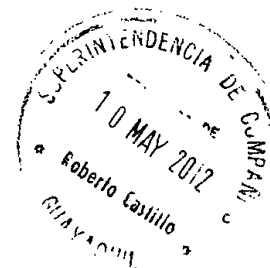
Caja-Bancos	3	\$	107,446.88
Cuentas por Cobrar Clientes	4		543,405.03
Otras Cuentas por Cobrar	5		44,093.01
Provisión Cuentas Incobrables			-13,188.54
Crédito Tributario	6		33,116.92
Inventario	7		434,086.41
Mercaderías en Tránsito	8		130,332.85
Seguros Pagados por Anticipado	9		7,229.42
Otros Activos Corrientes	10		91,872.85
Total Activo Corriente		\$	1,378,394.83

Fijo

	11		
Edificios		\$	920,866.43
Terrenos			33,141.86
Muebles y Enseres			63,804.72
Maquinarias, Equipo e Instalaciones			253,706.38
Equipos de Computación			25,834.66
Vehículos			183,633.96
Otros Activos Fijos			211,688.82
Total Activo Fijo			1,692,676.83
Depreciación Acumulada			-286,652.78
Total Activo Fijo Neto		\$	1,406,024.05

Total Activo

\$ 2,784,418.88



Ver notas a los estados financieros.



VIDRIOSEGURO S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

PASIVO

Corriente

Proveedores Locales	12	\$	53,686.77
Obligaciones con Instituciones Financieras	13		620,325.48
Impuesto a la Renta	14		25,635.28
Participación Trabajadores	15		19,074.34
Provisiones	16		12,501.99
Total Pasivo Corriente		\$	731,223.86

Total Pasivo **\$ 731,223.86**

Largo Plazo

Obligaciones con Instituciones Financieras	17	\$	666,865.91
Total Activo Largo Plazo		\$	666,865.91

Tótal del Pasivo **\$ 1,398,089.77**

Patrimonio

Capital Suscrito	18	\$	450,000.00
Aportes para Futuras Capitalizaciones			387,870.00
Reserva Legal			123,251.44
Reserva de Capital			94,498.49
Utilidades no distribuidas ejercicios anteriores			268,456.56
Utilidad del Ejercicio	19		82,452.62
Total Patrimonio		\$	1,386,329.11

Total Pasivo y Patrimonio **\$ 2,784,418.88**



Ver notas a los estados financieros.



VIDRIOSEGURO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Ventas 12%	\$ 1,593,008.42
Ventas 0%	\$ 9,018.73
Total Ingresos	1,602,027.15
Costo de Ventas	-661,539.02
Utilidad Bruta	\$ 740,488.13
 Gastos Operacionales	
Gastos Administrativos y de Ventas	\$ 520,784.53
Gastos financieros	92,541.36
Total Gastos Operacionales	\$ 613,325.89
 Utilidad antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	\$ 127,162.24
15% Participación Trabajadores	-19,074.34
	108,087.90
24% Impuesto a la Renta	-25,635.28
Utilidad del Ejercicio	\$ 82,452.62

Ver notas a los estados financieros.



Vidrioseguro S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2011

1. Operaciones y Escenario Económico

El siete de octubre de 1996, ante el Abogado Germán Castillo Suárez, Notario Décimo Octavo del Cantón Guayaquil, se constituye la compañía Anónima Denominada "Induvit" S.A., cuantía s/.10.000.000.00, se eleva a escritura pública la constitución la referida compañía. La escritura pública consta inscrita en el Registro Mercantil el tres de diciembre de 1996.

El 1 de noviembre de 2000 se otorgó ante el Notario Vigésimo Primero del cantón Guayaquil, la escritura pública de fusión por absorción de las compañías "Egton" S.A. y "Productos Industriales Proindus" S.A., disolución anticipada de aquellas, aumento de capital de & 640.00 acciones de un dólar de los Estados Unidos de América y reforma de estatuto de ésta última. La referida escritura pública consta inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 0 uno de febrero de 2001.

El 11 de septiembre de 2002, ante el Doctor Rodolfo Pérez Pimentel, Abogado, Notario Titular Décimo Sexto del Cantón Guayaquil, se eleva a escritura pública el aumento de capital en la cantidad de \$ 23.020.00 de los Estados Unidos de América, y Reforma de Estatutos Sociales de la mencionada compañía la misma que consta inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 31 de diciembre de 2002.

El diez y siete de julio de 2003, se otorgó ante el Doctor Rodolfo Pérez Pimentel, Abogado Titular Décimo Sexto del Cantón Guayaquil La escritura pública de aumento de capital en la cantidad de \$ 23.020.00 dólares de los Estados Unidos de América. La mencionada escritura pública, consta inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 4 de diciembre 2003.

El 14 de mayo de 2010 ante el Doctor Marco Díaz Casquete, Abogado, Notario Público Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil. Se otorgó la escritura pública por el cambio de nombre y reforma del estatuto social de la compañía "Induvit" S.A., cuantía indeterminada. La referida escritura pública consta inscrita en el Registro. El 6 de julio de 2010 Mercantil del Cantón Guayaquil.

El 29 de diciembre de 2010, se otorgó ante el Notario Cuarto del Cantón Guayaquil, la Escritura de Fusión por absorción de la compañía "Autoglass" S.A. por "Vidrioseguro" S.A., disolución anticipada de la primera: aumento de capital y reforma del estatuto de ésta última. Cuantía \$ 405.120.00. La mencionada escritura pública consta inscrita en el Registro Mercantil el 21 de abril de 2011. El objeto social es dedicarse a la venta al por menor y mayor de vidrio.

Ver notas a los estados financieros.



Vidrioseguro S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2011

2. Prácticas Contables

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) están basadas en algunas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), y se espera que en un futuro todas la NIIF's sean adoptadas; hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIIF proveen lineamientos a ser considerados por las NEC.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

Los activos fijos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos a incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los resultados del año se calculan en base al método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos relacionados.

Activo Fijo

La vida útil calculada para los activos fijos es:

Activos	Años
Terrenos	-
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	33
Maquinarias, Equipos	10
Instalaciones	10

Ver notas a los estados financieros.



Vidrioseguro S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2011

3. Caja-Bancos	\$ 107,446.88
<i>Saldo conciliado y establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2011.</i>	
4. Cuentas por Cobrar- Clientes	\$ 543,405.03
<i>Saldo determinado por la compañía al 31 de diciembre de 2011, generado por los créditos otorgados a los clientes no relacionados, sin devengar intereses anuales.</i>	
5. Otras Cuentas por Cobrar	\$ 44,093.01
<i>Contabiliza el saldo de los anticipos otorgados a los proveedores locales sin interés anual al 31 de diciembre de 2011.</i>	
6. Crédito Tributario	\$ 33,116.92
<i>Registra el saldo del Impuesto al Valor Agregado en la cantidad de \$ 14,420.67. Retención en la fuente \$ 18,696.25 generado por las compras de suministros varios efectuadas a nuestros proveedores.</i>	
7. Inventario	\$ 434,086.41
<i>Saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2011, conformado por parabrisas micados es en un 85%, accesorios metálicos varios en un 10% y el 5% otros.</i>	
8. Mercaderías en Tránsito	\$ 130,332.85
<i>Registra el saldo de los anticipos otorgados a los proveedores del exterior: Colombia y China por las importaciones de parabrisas al 31 de diciembre de 2011</i>	
9. Seguros Pagados por Anticipado	\$ 7,229.42
<i>Registra el saldo de las primas generadas por las pólizas de seguros contratados con la compañía de seguros Equinoccial S.A., con cobertura contra incendio, robos y siniestros de todos los activos de la compañía, incluido los edificios, vehículos, mercaderías y personal al 31 de diciembre de 2011.</i>	

Ver notas a los estados financieros.



Vidrioseguro S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2011

10. Otros Activos corrientes **\$ 91,872.85**

Saldo establecido al 31 de diciembre de 2011 proveniente de los anticipos concedidos al vendedor por la adquisición de bien inmuebles.

11. Activo Fijo

Inmuebles	\$ 920,866.43
Terrenos	33,141.86
Muebles y Enseres	63,804.72
Maquinarias, Equipos e Instalaciones	253,706.38
Equipos de Computación	25,834.66
Vehículos	183,633.96
Otros Activos Fijos	211,688.82
Total Activo Fijo	\$ 1,692,676.83
Depreciación Acumulada	(286,652.78)
Total Activo Fijo Neto	\$ 1,406,024.05

12. Proveedores Locales **\$ 53,686.85**

Saldo al 31 de diciembre de 2011 proveniente de la compra a Almacenes Juan Eljuri en la cantidad de \$ 8,855.77 de una planta, un vehiculo a Imveresa en \$ 10,580.00 y varios proveedores de materiales, suministros y vidrios para las instalaciones de obras contratadas. Intereses del sistema bancario 13,75% e interés comercial 9,75% y 11.35%.

13. Obligaciones con Instituciones Financieras **\$ 620,325.48**

Contabiliza la porción corriente proveniente de los préstamos obtenidos de Produbanco, Banco Pichincha, por capital de operación y porción corriente de préstamos automotrices, relacionados con la compra de vehículos para reparto de mercancías y para el departamento de ventas, al 31 de diciembre de 2011.

14. Impuesto a la Renta **\$ 25,635.28**

Registra el importe del Impuesto a la Renta por pagar generado por la compañía durante el año fiscal terminado al 31 de diciembre del 2011.

Ver notas a os estados financieros.



Vidrioseguro S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2011

15. Participación Trabajadores **\$ 19,074.34**

Registra el 15% de la utilidad generada en el ejercicio fiscal de 2011, para distribuirse a los trabajadores de acuerdo al Art. 97 consagrado en el Código del Trabajo.

16. Provisiones

Décimo Tercer Sueldo	\$ 597.25
Décimo Cuarto Sueldo	4,964.18
Vacaciones	3,953.84
Aportes IESS	1,540.99
Fondos de Reserva	229.53
Préstamos Hipotecarios	234.42
Otros Beneficios	<u>981.78</u>
	\$ 12,501.99

17. Obligaciones con Instituciones Financieras L/P **\$ 666,865.91**

Saldo conciliado por la compañía al 31 de diciembre de 2011 por la porción de largo plazo de crédito para financiar la compra de maquinarias (dos), remodelación de edificio principal ubicado en las calles Rumichaca y Julián Coronel (ampliación de bodegas y construcción de la primera planta alta), además la remodelación del local comercial.

18. Capital Suscrito **\$ 450,000.00**

Conformado por 250.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, liberadas al 31 de diciembre de 2011.

19. La compañía registra utilidad neta en el orden de \$ 82,452.62, generada en el desarrollo de la actividad económica para la cual fue constituida legalmente.

20. Ganancia

a) Reserva Legal: De conformidad con la legislación societaria vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquidas anuales a la Reserva Legal, hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los socios excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Ver notas a os estados financieros



Vidrioseguro S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2011

21. La Compañía no registra activos ni pasivos contingentes y/o cuentas de orden por el año terminado al 31 de diciembre de 2011.
22. De acuerdo con la Escritura Pública de Constitución, el objeto social es: dedicarse a la venta al por mayor y menor de vidrios, en tal virtud sus estados financieros no revelan tener Propiedad Intelectual ni Derecho de Autor, de conformidad al contenido de la Resolución No..Q.IJ.001 publicada el 10 de marzo de 2004 en el Registro Oficial No. 289 en marzo 10 de 2004.
23. La Compañía mantiene abierto los libros contables correspondientes a los ejercicios fiscales terminados al 31 de diciembre de 2007, 2008, 2009, 2010 incluso, 2011 para ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.

24. Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del año 2011 y la fecha de presentación de los estados financieros (7 de mayo de 2012), no se han generado eventos importantes que en opinión de la Administración de la Compañía, hubieren tenido efectos relevantes en los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros.