

VIDRIOSEGURO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

Domicilio y forma legal - VIDRIOSEGURO S.A., (la Compañía), es una Sociedad Anónima de nacionalidad ecuatoriana constituida en el año 1996. El domicilio principal de la Compañía es en la calle Julián Coronel y Lorenzo de Garaycoa - Guayaquil.

Naturaleza de las operaciones - La actividad principal de la Compañía es la venta al por mayor de vidrio.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento y bases de preparación - Los estados financieros fueron preparados en base a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertos activos que son medidos al valor razonable. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los servicios o bienes recibidos por la Compañía.

Importancia relativa - La Compañía ha considerado la importancia relativa de las partidas separadas en los estados financieros para proporcionar una revelación específica en notas explicativas.

Bancos - corresponde a depósitos a la vista en una institución financiera local que pueden convertirse fácilmente en efectivo.

Inventarios - los inventarios son presentados al costo de adquisición o a su valor neto de realización, el que sea menor. Las importaciones en tránsito son medidas a su costo.

Propiedades, maquinarias y equipos - las partidas de se reconocen inicialmente a su costo de adquisición más todos los costos involucrados para ponerlos en funcionamiento. Después del reconocimiento inicial, los activos son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro de valor.

El costo o se deprecia bajo el método de línea recta. Las vidas útiles y método de depreciación se evalúan al final de cada período; cualquier cambio en esa estimación de acuerdo a la norma contable se registra de forma prospectiva.

<u>Clase de activo</u>	<u>Vida útil en años</u>
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	33
Maquinaria y equipo	10
Instalaciones	10

Retiro o ventas de propiedades, maquinarias y equipos - Una partida de propiedades, maquinarias y equipos se da de baja cuando se vende o cuando ya no se esperan beneficios económicos futuros a través de su uso continuado. La utilidad o pérdida que surja en la baja o venta de propiedades, muebles y equipo se reconoce en resultados.

Deterioro de los activos tangibles - La Compañía evalúa al final de cada período si existen indicios de que los activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En ese caso se calcula el valor recuperable o unidad generadora de efectivo para determinar el alcance de dicho deterioro. Las pérdidas o reversiones por deterioro se reconocen en resultados.

Impuestos - El gasto impuesto a la renta representa el rubro a pagar corriente a la autoridad fiscal que se basa en la utilidad gravable del año. El pasivo por impuesto a la renta se calcula utilizando las tasas impositivas vigentes de acuerdo a la legislación ecuatoriana.

Impuesto diferido - Se reconoce un impuesto diferido sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Provisiones - La Compañía reconoce provisiones cuando: tiene una obligación presente sea esta legal o implícita que resulte de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y pueda hacer una estimación fiable de su importe.

Beneficios definidos - jubilación y desahucio - el plan de beneficios se determina en base al método de Unidad de Crédito Proyectada, con la valoración de un experto actuario al final de cada período que se informa. Las nuevas mediciones que generan ganancias o pérdidas actuariales se refleja inmediatamente en el estado de situación financiera y como contrapartida en otro resultado integral en el año en que se incurren. Esas ganancias o pérdidas no se reclasifican posteriormente a resultados. Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación.

Reconocimiento de ingresos - La Compañía reconoce ingresos principalmente por la venta de productos de vidrio. Los ingresos se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y gastos - se reconocen al costo histórico en la medida en que son incurridos, de forma independiente a la fecha en que se hayan pagado, y se registran en el período en que se conocen.

Instrumentos financieros - Todos los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte del instrumento. Se miden inicialmente al valor razonable. Para el caso de los instrumentos medidos al costo amortizado, los costos de transacción que son directamente asignables a la adquisición se incorporan al valor del activo o pasivo.

Activos financieros. - Posterior a su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos al costo amortizado.

Costo amortizado - método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y la asignación de los ingresos por intereses durante el plazo del instrumento. Para los activos financieros medidos al costo amortizado la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros y los costos de transacción con el valor bruto en libros del instrumento a su reconocimiento inicial. Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo.

Baja de activos financieros

La Compañía dará de baja un activo financiero solo si expiran los derechos contractuales a recibir los flujos.

Pasivos financieros

Todos los pasivos financieros se miden después de su reconocimiento inicial al costo amortizado. El método de interés efectivo se usa para calcular el costo amortizado de esos pasivos y para asignar los gastos por intereses durante el plazo del instrumento.

3. ESTIMACIONES CONTABLES

Deterioro de activos tangibles - al cierre de cada período, la Compañía analiza el valor de los activos para determinar si existen indicios de deterioro. En ese caso, se realiza una estimación del importe recuperable de los activos.

Provisiones por beneficios definidos - el valor presente de las obligaciones por beneficios de jubilación patronal y desahucio se determina en base a varias premisas utilizadas por un actuario experto: tasa de descuento, rotación y tasa de mortalidad. Los cambios en dichas premisas pueden originar ajustes en los saldos de las provisiones.

Vidas útiles de propiedades, maquinarias y equipos - las vidas útiles se determinan en base a un análisis al final de cada período, en el que se establece la mejor estimación del tiempo en que los activos estarán operativos y generarán beneficios económicos para la Compañía.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	<u>En dólares completos</u>	
Clientes	332,630	332,402
Relacionados	234,358	131,861
Provisión dudoso cobro	(22,960)	(22,960)
Total	<u>544,028</u>	441,303

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la lista de clientes es larga e independiente.

5. INVENTARIOS

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	<u>En dólares completos</u>	
Producto terminado	133,366	133,366
Materia prima	7,481	7,481
Otros	<u>3,739</u>	<u>3,739</u>
Total	<u>144,586</u>	<u>144,586</u>

6. OTROS ACTIVOS

Corresponde principalmente anticipos entregados a proveedores locales y del exterior y seguros pagados por anticipado.

7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	<u>En dólares completos</u>	
Costo	2,881,952	2,881,952
Depreciación acumulada	<u>(201,443)</u>	<u>(201,443)</u>
Total	<u>2,680,509</u>	<u>2,680,509</u>
<i>Clasificación :</i>		
Edificaciones	1,169,678	1,169,678
Terrenos	785,951	785,951
Muebles y enseres	63,405	63,405
Maquinarias	296,841	296,841
Vehículos, equipos de transporte	311,338	311,338
Equipo de cómputo	33,842	33,842
Obras en instalación	29,350	29,350
Equipos y herramientas	16,965	16,965
Otros	174,582	174,582
Depreciación acumulada	<u>(201,443)</u>	<u>(201,443)</u>
Total	<u>2,680,509</u>	<u>2,680,509</u>

8. IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	<u>En dólares completos</u>	
Activos impuestos corrientes		
Crédito tributario retenciones de impuesto a la renta	2,305	12,837
Crédito tributario Impuesto al Valor Agregado - IVA	1,607	1,393
Crédito tributario anticipo de impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>3,151</u>
Total	<u>3,912</u>	<u>17,381</u>
Pasivos impuestos corrientes		
IVA por pagar, impuesto a la renta y total	<u>143,607</u>	<u>55,054</u>

9. PRÉSTAMOS

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	<u>En dólares completos</u>	
<i>Préstamo garantizado medido al costo amortizado:</i>		
Préstamo contratado con Banco del Austro con fecha 31 de mayo del 2016, con una tasa de interés nominal del 9.76% anual, con vencimientos trimestrales. Plazo total 1462 días.	<u>126,677</u>	<u>126,677</u>
Clasificación:		
Corriente		
No Corriente	<u>126,677</u>	<u>126,677</u>

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	<u>En dólares completos</u>	
Proveedores	895,226	888,373
Anticipos recibidos de clientes	61,482	61,482
Otras	<u>390</u>	<u>390</u>
Total	<u>957,098</u>	<u>950,245</u>

11. PATRIMONIO

La Compañía posee un capital social autorizado de US\$450 mil dividido en acciones nominales de US\$1 dólar.

Reserva legal - De acuerdo a disposiciones de la Ley de Compañías vigente se requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados - Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas.

12. COSTOS Y GASTOS

	Año terminado	Año terminado
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	<u>En dólares completos</u>	
Costo de ventas	1,731	565,042
Gastos de administración y venta	<u>4,538</u>	<u>231,557</u>
Total	<u>6,269</u>	<u>796,599</u>

Detalle de costos y gastos por su naturaleza:

	Año terminado	Año terminado
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	<u>En dólares completos</u>	
Costo de productos vendidos	1,731	529,031
Beneficios del personal	122	197,954
Honorarios profesionales	-	11,200
Impuestos y contribuciones	-	4,854
Mantenimiento vehículos	-	2,384
Publicidad	-	2,041
Servicios básicos	3,004	14,844
Otros	<u>1,411</u>	<u>34,291</u>
Total	<u>6,269</u>	<u>796,599</u>

13. GASTO IMPUESTO A LA RENTA

- (a) De acuerdo a la legislación tributaria vigente, el impuesto a la renta se calcula con la tasa del 22%. En el año 2017 la Compañía no generó impuestos causado, por lo tanto, reconoció en el resultado del año el anticipo calculado equivalente al impuesto mínimo.

14. GESTIÓN DE RIESGOS PARA INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Como parte de la operatividad normal de la Compañía, la misma está expuesta a varios riesgos financieros de los cuales se considera principal el riesgo de crédito; el cual puede afectar sus saldos de activos y así también sus resultados. Para mitigar dicho riesgo la Gerencia efectúa una evaluación de la capacidad de pago de sus clientes a fin de evitar incumplimientos que le ocasionen pérdidas futuras.

15. EVENTOS OCURRIDOS POSTERIOR A LA FECHA DE REPORTE

Entre el 31 de diciembre del 2017 hasta la fecha de este informe, no ocurrieron eventos que de acuerdo a la Gerencia de la Compañía pudieran tener repercusiones materiales sobre los estados financieros.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Los estados financieros de VIDRIOSEGURO S.A. Serán presentados a la Junta de Accionistas para su respectiva aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.
