

Vidrios Vertical Vidvertical Cia. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018, con el informe de los auditores independientes.

Vidrios Vertical Vidvertical Cia. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018, con el informe de los auditores independientes.

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Índice del Contenido

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Socios de

Vidrios Vertical Vidvertical Cia. Ltda.:

Opinión con Salvedad

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Vidrios Vertical Vidvertical Cia. Ltda. (una compañía limitada constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al y por el año que terminó al 31 de diciembre de 2018, el estado del resultado de integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en la sección "Fundamento de la Opinión con Salvedad", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Vidrios Vertical Vidvertical Cia. Ltda. al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Fundamentos de la Opinión con Salvedad

- Los estados financieros mencionados en el primer párrafo no presentan provisión alguna por concepto de bonificación por desahucio y jubilación patronal al 31 de diciembre de 2018. En consecuencia, tanto los resultados integrales y el pasivo de la Compañía por el año terminado a esa fecha se encuentran subestimados.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedad.

Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la Compañía en Relación con los Estados Financieros

Los Administradores de la Compañía son responsables de formular los estados financieros de forma razonable de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros adjuntos, los administradores son responsables de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si tienen intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los encargados de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de Vidrios Vertical Vidvertical Cia. Ltda.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de un error material debido a errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados en las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la administración de Vidrios Vertical Cía. Ltda. en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Quito, Ecuador
Abril 22, de 2019

SERVICIOS MAAS ECUADOR

SC - RNAE No. 860

Galo J. Intriago O., Socio
RNCPA - 36171

Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activo	Notas	2018	2017
Activo corriente			
Efectivo en caja y bancos	7	11.113	1.904
Cuentas por cobrar comerciales	8	243.234	131.876
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	19	939.727	96.221
Inventario	9	294.598	241.861
Impuestos corrientes	16	18.166	14.478
Otras cuentas por cobrar	10	1.144	434
Anticipos	11	29.055	25.819
Total activo corriente		1.537.037	512.593
Activo no corriente			
Instalaciones, maquinarias y equipos	12	918.961	562.787
Intangibles	13	2.667	4.000
Total activo no corriente		921.628	566.787
Total activo		2.458.665	1.079.380

Anthony Giovannini Terance
Gerente General

Maritza Panchi
Contadora General

Pasivo	Notas	2018	2017
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	14	319.986	144.666
Cuentas por pagar comerciales	15	361.951	356.135
Cuentas por pagar a partes relacionadas	19	-	66.666
Impuestos corrientes	16	52.934	43.333
Beneficios sociales	17	91.556	64.012
Otras cuentas por pagar	18	5.697	3.376
Total pasivo corriente		832.124	678.188
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	14	368.421	155.821
Cuentas por pagar comerciales	15	988.717	-
Total pasivo no corriente		1.357.138	155.821
Total pasivo		2.189.262	834.009
Patrimonio			
Capital social	20	151.143	151.143
Reservas	20	5.180	5.180
Resultados acumulados	20	113.080	89.048
Total patrimonio		269.403	245.371
Total pasivo y patrimonio		2.458.665	1.079.380

Anthony Giovannini Terance
Gerente General

Maritza Panchi
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 46 son parte integral de los estados financieros.

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estado de resultados integrales				2018	2017
Notas					
Actividades ordinarias					
Ingresos operacionales	21	1.827.910	1.294.776		
Costo de operaciones	22	(1.395.090)	(1.030.334)		
Resultado bruto		432.820	264.442		
Gastos administrativos y ventas	24	(330.216)	(247.394)		
Utilidad operacional		102.604	17.048		
Gastos financieros	26	(61.833)	(41.048)		
Otros egresos (Ingresos), netos		(1.574)	42.803		
Utilidad antes de impuesto a la renta		39.197	18.803		
Impuesto a la renta	16	(15.165)	(10.088)		
Utilidad del año		24.032	8.715		

Anthony Giovanni Terance
Gerente General

Maritza Panchi
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 46 son parte integral de los estados financieros.

Vidrios Vertical Vidvertical Cía. Ltda.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estado de cambios en el patrimonio	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2017, no auditado	151.143	2.876	82.637	236.656
Apropiación de reserva legal	-	2.304	(2.304)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	8.715	8.715
Saldo al 31 de diciembre de 2017	151.143	5.180	89.048	245.371
Utilidad del ejercicio	-	-	24.032	24.032
Saldo al 31 de diciembre de 2018	151.143	5.180	113.080	269.403


Anthony Giovannini Terance
Gerente General


Maritza Panchi
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 46 son parte integral de los estados financieros.

Estado de Flujo de Efectivo

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estado de flujos de efectivo		
2018	2017	
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	1.716.552	1.296.458
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(730.525)	(1.060.222)
Otros egresos (Ingresos), netos	(1.574)	42.803
Impuesto a la renta pagado	(15.165)	(10.088)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	969.288	268.951
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de instalaciones, maquinarias y equipos	(437.827)	(357.372)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(437.827)	(357.372)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Obligaciones con instituciones financieras	387.920	(89.500)
Financiamiento entre partes relacionadas	(910.172)	162.173
Efectivo neto utilizado (provisto por) en las actividades de financiamiento	(522.252)	72.673
Variación del efectivo en caja y bancos		
1.904	9.209	(15.748)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año		
1.904	17.652	
Efectivo en caja y bancos al final del año		
11.113	1.904	1.904

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
2018	2017	

Otro resultado integral	24.032	8.715
Ajustes por partidas que no requieren efectivo:		
Depreciación de adiciones	60.526	53.735
Depreciación de ventas	21.127	150.362
Amortización de activos intangibles	1.333	-
Pasivo por ingreso diferido	-	(30.659)
Cambios netos en activos - Aumento / Disminución		
Cuentas por cobrar comerciales	(115.046)	32.341
Otras cuentas por cobrar	(52.737)	(412)
Inventario	(710)	47.390
Impuestos corrientes	(3.236)	(9.189)
Anticipos	-	(14.624)
Cambios netos en pasivos - Aumento / Disminución		
Cuentas por pagar comerciales	994.533	(7.006)
Impuestos corrientes	9.601	23.477
Beneficios sociales	27.544	14.944
Otras cuentas por pagar	2.321	(123)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	969.288	268.951

Anthony Giovannini Terance
Gerente General

Maritza Panchi
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 46 son parte integral de los estados financieros.