

## **VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1.1. Constitución y objeto social -**

Vidrio de Seguridad SECURIT S.A. fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 16 de abril de 1991. Su domicilio principal se encuentra en Sangolquí, Cantón Rumiñahui de la provincia de Pichincha.

El objeto social de la Compañía es el proceso, industrialización y elaboración de todo tipo de vidrio templado plano y curvo, vidrios para edificios, vidrios antibala, anti motín, térmicos, parabrisas para automotores y en general todo tipo de vidrio y cristales de seguridad.

##### **1.2. Ampliación de capacidad productiva -**

La Junta General de Accionistas de Vidrio de Seguridad Securit S.A., celebrada el 20 de enero del 2012, resolvió iniciar un proceso de inversión importante con la adquisición de nueva maquinaria y la compra de un terreno para instalar su nueva planta industrial y expandir su capacidad productiva. Para tal emprendimiento en años anteriores se adquirió un terreno y un horno automático Tamglass por US\$630.000 y US\$1.374.762, respectivamente. En estos años la Compañía ha invertido recursos en la construcción de una nueva Planta Industrial en el terreno adquirido, la cual al momento la obra ha finalizado, y se prevé su activación total en el proceso productivo en el periodo 2019.

##### **1.3. Situación financiera del país**

Si bien la economía ecuatoriana mejoró su desempeño durante los años 2018 y 2017, aún continua en proceso de recuperación, dada la inestabilidad de los precios del petróleo, los bajos niveles de inversión, así como el alto endeudamiento del estado y déficit de la caja fiscal, que por ahora se sigue cubriendo con la contratación de deuda adicional.

Ante estas situaciones el Gobierno Ecuatoriano ha implementado varias reformas que pretenden reordenar las finanzas públicas, a través de la eliminación y optimización de ciertos subsidios, la reducción del tamaño del Estado con la fusión de varias entidades estatales y la obtención de financiamiento más conveniente en tasa y plazo con organismos internacionales y gobiernos extranjeros. Así también ha implementado ciertas reformas tributarias y de otra índole, que principalmente buscan fortalecer y fomentar las nuevas inversiones privadas o en alianzas público-privadas para los sectores estratégicos de la economía.

Vidrio de Seguridad Securit S.A., ha tenido que enfrentar una disminución en su nivel de ventas promedio, debido a la contracción del sector de la construcción. Para contrarrestar dicha tendencia, la empresa se encuentra trabajando en los siguientes frentes:

## **VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Para atender al sector de la construcción se implementaron sistemas de costeo y se está haciendo un seguimiento más depurado para captar los proyectos grandes.
- Se están implementando acciones estratégicas con respecto a servicio al cliente y tiempos de entrega en los procesos de comercialización, producción, despachos y logística.
- Para el sector automotriz se está trabajando en una mejora del servicio de entrega y tiempos de reacción con las grandes empresas. En la reposición se está evitando al eslabón intermediario, logrando llegar directamente al cliente dueño de los buses. Para ello, la empresa está plantillando (digitalizando) y codificando los productos de repuesto para lograr una fabricación inmediata al momento del mantenimiento de los vehículos.
- Se está trabajando en los controles a través del ERP del sistema de cómputo, mejorando a la vez la velocidad y la calidad de la información. Esto permite mejoras en los costos de proceso, niveles de desperdicio, eficiencia de inventarios, cumplimiento de ofertas, etc.
- Se sigue con la reingeniería del recurso humano, esperando optimizar más el gasto administrativo.
- La empresa continua con su proyecto de la nueva planta con el nuevo equipo. También el proceso de fusión con Romeral que permitirá la complementación de procesos productivos y administrativo, logrando así disminución de gasto y mejora de costos.

#### **1.4. Aprobación de los estados financieros -**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 25 de abril del 2019 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

### **2.1. Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera

**VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

(NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**2.2. Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Véase página siguiente)

## VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 3 y NIIF 11	Enmienda. La NIIF 3 clarifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa.	1 de enero del 2019
NIIF 9	Enmienda. Características de prepago con compensación negativa.	1 de enero del 2019
NIIF 16	Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2019
NIC 12	Enmienda. Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de cómo surja el impuesto. Adicionalmente analiza las consecuencias del impuesto sobre la renta de los pagos de instrumentos clasificados como patrimonio	1 de enero del 2019
NIC 19	Enmienda. Modificación, reducción o liquidación del plan.	1 de enero del 2019
NIC 23	Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales. Adicionalmente aclara sobre los costos por préstamos elegibles para capitalización	1 de enero del 2019
NIC 28	Enmienda. Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos.	1 de enero del 2019
CINIIF 23	Enmienda. Incertidumbre sobre tratamientos al impuesto a la Renta.	1 de enero del 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.	1 de enero del 2020
NIIF 3	Enmienda. Definición de un negocio.	1 de enero del 2020
NIIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4.	1 de enero del 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

En cuanto a La NIIF 16 se incorpora las siguientes modificaciones principales:

- Reconocimiento de activos por el derecho de uso y pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento futuros;
- Reconocimiento de amortización de los activos por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos de arrendamiento en el estado de resultado integrales.
- Separación del monto total de dinero pagado en una porción de principal (presentada dentro de las actividades de financiamiento) e interés (presentada dentro de las actividades de operación) en el estado de flujos de efectivo.

(Véase página siguiente)

## VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Sobre la citada norma, la Administración efectuó un análisis general y concluyó que no se esperan impactos significativos en su aplicación, debido a que la Compañía mantiene dos contratos de arrendamiento de oficinas punto norte con Inmobiliaria Irosu S.A., y con el señor Mario Alfredo Caicedo, que será analizada su renovación a mediados del año 2019.

#### 2.3. Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15

##### NIIF 9 “Instrumentos financieros”

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” e incorpora principalmente lo siguiente:

- La clasificación y medición de activos y pasivos financieros,
- Deterioro de los activos financieros, y
- Contabilidad general de coberturas.

##### Clasificación:

Los activos financieros se clasifican dependiendo del modelo de negocio de la Entidad, así como las características de los flujos de efectivo contractuales de estos activos. Bajo NIIF 9 se presentan las siguientes categorías:

Costo amortizado: un instrumento financiero se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para cobrar los flujos de efectivo contractuales; y, b) las condiciones del instrumento financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital (principal) e intereses.

Valor razonable: un instrumento financiero se mide al valor razonable con cambios en “Otros resultados integrales” cuando dentro de su modelo de negocio se busca cobrar los flujos de efectivo contractuales y/o vender el activo financiero, es decir, el objetivo es mixto (cobrar y vender). Cuando no cumplen esta característica se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Para el caso de instrumentos de patrimonio se puede realizar una elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial y medir los cambios posteriores de estos activos financieros al valor razonable con cambio en “Otros resultados integrales”, de lo contrario se miden al valor razonable con cambios en resultados.

En cuanto a los pasivos financieros estos se clasifican en las categorías de costo amortizado y valor razonable, dependiendo de las características de los mismos.

Adicionalmente cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados.

## VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### Deterioro de activos financieros

La NIIF 9 modifica sustancialmente los criterios para el registro y medición de las pérdidas por deterioro de activos financieros, estableciendo un nuevo modelo que incorpora el concepto de Pérdidas Crediticias Esperadas, en lugar de un modelo de pérdida incurrida aplicado bajo la anterior NIC 39. Para este nuevo criterio se puede utilizar dos alternativas de medición:

*Enfoque general de tres fases:* Para este enfoque los activos financieros deben ser clasificados en tres categorías o fases, dependiendo de su calidad crediticia a la fecha de reporte y del aumento de riesgo de incobrabilidad y evidencia objetiva de deterioro. Cada fase establece la forma en la que una entidad mide sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Esta alternativa se utiliza principalmente para los activos financieros que tienen componentes de financiamiento (devengan interés).

*Enfoque simplificado:* cuando no existen componentes de financiamiento significativos (cuentas por cobrar comerciales corrientes), una entidad puede reconocer la pérdida esperada para toda la vida del activo desde el reconocimiento inicial y utilizar un método práctico a través de una matriz de provisiones por tramos, en la que se aplique un porcentaje fijo en función al número de días que el saldo está pendiente de pago.

*En general las pérdidas crediticias esperadas se fundamentan sobre los hechos pasados, las condiciones presentes y las estimaciones justificables respecto de las condiciones económicas futuras.*

#### Aplicación en Vidrio de Seguridad Securit S.A.

Según lo permitido en las disposiciones de transición de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas del año 2017, debido a que no existieron impactos significativos con respecto al año anterior.

Los activos financieros que comprenden inversiones en títulos valores y/o depósitos en Bancos continúan siendo medidos al costo amortizado. De igual forma las cuentas por cobrar comerciales y demás activos financieros relacionados con la operación de la Compañía continúan midiéndose al costo amortizado. En cuanto a los pasivos todos se enmarcan dentro de la clasificación de costo amortizado, sin modificación con respecto a la medición del año 2017.

Los cambios de clasificación de los instrumentos financieros entre la NIC 39 y NIIF 9, son los siguientes:

- "Préstamos y cuentas por cobrar" a "Activos financieros medidos al costo amortizado"
- "Otros pasivos financieros" a "Pasivos financieros al costo amortizado"

## VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

En lo referente a la implementación del modelo de Pérdidas Crediticias Esperadas, no se obtuvo un impacto significativo; la Compañía utilizó el enfoque simplificado y los niveles de provisión previamente reportados no presentaron modificaciones importantes frente a este nuevo modelo de medición, principalmente por la calidad crediticia y nivel de riesgo de sus clientes.

#### **NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”**

La NIIF 15 reemplaza los conceptos de reconocimiento de ingresos establecidos en la NIC 18, “Ingresos de actividades ordinarias”, NIC 11, “Contratos de construcción” y varias interpretaciones asociadas con su registro.

Esta nueva norma establece los siguientes cinco pasos para el reconocimiento de ingresos:

- (i) Identificar los contratos con clientes.
- (ii) Identificar las obligaciones de desempeño,
- (iii) Determinar el precio de la transacción,
- (iv) Asignar el precio de la transacción de cada obligación de desempeño; y,
- (v) Reconocer el ingreso de las actividades ordinarias cuando la Compañía satisface cada obligación de desempeño.

Todo el modelo de la NIIF 15 se basa en que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, concepto que reemplaza al anterior de la NIC 18 sobre la transferencia de riesgos y beneficios.

Los principales cambios comprenden:

- Bienes o servicios vendidos en conjunto pero que individualmente son distintos se deben reconocer por separado (obligaciones de desempeño).
- Cuando haya más de una obligación de desempeño en un proceso de venta, los precios se asignarán en proporción al total de la transacción.
- Las contraprestaciones variables incluyen conceptos tales como: incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, costos capitalizables de contratos, etc. Estos valores se deben contabilizar como una reducción del valor vendido y/o como activos o pasivos del contrato, según corresponda; dichos valores se van reconociendo en los resultados integrales del año conforme se vayan devengando o realizando.

#### Aplicación en Vidrio de Seguridad Securit S.A.

Según lo permitido en las disposiciones de la NIIF 15, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas del año 2017, debido a que no existieron impactos significativos con respecto al año anterior.

## **VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Sus ingresos se componen de obligaciones de desempeño independientes, su reconocimiento se realiza al momento que el control del activo es transferido al cliente, cuando se entrega el bien o servicio (producto automotriz y estructural o servicio de logística) y existen contraprestaciones variables (descuentos y devoluciones comerciales) significativas como parte de la estrategia comercial. Sin embargo, los mismos son afectados en el momento de la venta en la factura correspondiente.

#### **2.4. Moneda funcional y de presentación y traducción de moneda extranjera**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

#### **2.5. Efectivo**

Comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

#### **2.6. Activos y pasivos financieros**

##### **2.6.1. Clasificación**

Como se describe con más detalle en la Nota 2.3, la Compañía, a partir del 1 de enero del 2018, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a costo amortizado", "activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral" y "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a costo amortizado" y "pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados".

La clasificación de los activos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron, tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la Administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de sus flujos de efectivo. La clasificación de los pasivos financieros depende del propósito para el cual se contrataron dichos pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantiene únicamente activos financieros en la categoría de "activos financieros a costo amortizado" y pasivos financieros en la categoría de "pasivos financieros a costo amortizado". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

##### **(a) Activos financieros a costo amortizado**

Los activos financieros son designados a costo amortizado si el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

efectivo contractuales y las condiciones del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Se incluyen en el activo corriente ya que presentan vencimientos originales de hasta doce meses o menos.

**(b) Pasivos financieros a costo amortizado**

Todos los pasivos financieros se miden a costo amortizado a menos que los mismos sean mantenidos para negociación o se aplique la opción de valor razonable con cambios en el resultado del periodo.

**2.6.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior**

**Reconocimiento -**

Una entidad reconoce un activo o pasivo financiero en su estado de situación financiera solo cuando se convierte en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

**Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior -**

**(a) Activos financieros a costo amortizado**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- (ii) Cuentas por cobrar compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por servicios prestados o venta

**VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

de productos. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días.

**(b) Pasivos financieros a costo amortizado**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía mantiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Obligaciones bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros, netos", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones bancarias".
- (ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.
- (iii) Cuentas por pagar a partes relacionadas: Estas cuentas corresponde a:
  - a) Obligaciones de pago principalmente por la compra de materia prima y producto terminado. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 90 días.
  - b) Préstamos de capital de trabajo que se registran a su valor nominal que es similar a su costo amortizado pues generan intereses a tasas de mercado. Los intereses de los préstamos comerciales son calculados usando el método de interés efectivo. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro. "Gastos financieros".

**2.6.3. Deterioro de activos financieros**

El objetivo de los requerimientos de deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, para todos los instrumentos financieros en los cuales existen incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, evaluado sobre una base colectiva o individual.

En razón de que no existen componentes de financiamiento significativos, para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía utiliza el enfoque simplificado, permitido por la NIIF 9, mediante el cual las pérdidas por deterioro son reconocidas desde el registro inicial de los mencionados activos financieros, utilizando una matriz de provisiones por

## VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

tramos, en los que se aplican porcentajes fijo en función al número de días que el saldo está pendiente de pago. Ver además Nota 7.

Esta matriz de provisiones por tramos se fundamenta sobre los hechos pasados, las condiciones presentes y las estimaciones justificables respecto de las condiciones económicas futuras.

A partir del 1 de enero del 2018, la Compañía registra el deterioro por pérdidas crediticias esperadas de sus cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas. La metodología aplicada incluye la determinación de si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito, al 31 de diciembre de 2018 comprende de US\$159.963.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía registró provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por US\$9.271, que representa el 100% de provisión sobre los activos no recuperables incurridos. Dichos registros se presentan deduciendo el rubro de cuentas por cobrar comerciales.

Si, en un periodo posterior, el monto de las pérdidas crediticias esperadas disminuye, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

La Administración de la Compañía, considera que la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esa fecha.

#### 2.6.4. Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero liquidándolo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han extinguido, esto es, cuando la obligación especificada haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

#### 2.7. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden los costos de diseño, materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. Se incluye como parte del costo de los inventarios el Impuesto a la Salida de Divisas, cuando este no sea considerado como crédito tributario de impuesto a la renta.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso

**VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

**2.8. Propiedades, planta y equipos**

Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades, planta y equipo, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales para edificios y maquinarias y equipos, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, planta y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Maquinaria y equipo	10 a 20
Muebles, enseres y equipo	10
Equipos de cómputo	3
Vehículos	8 a 15
Herramientas	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 todos los proyectos de la Compañía se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

**2.9. Activos intangibles**

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. Se incorporan principalmente en este rubro los costos de adquisición, desarrollo y mantenimiento de licencias. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (3 años).

**2.10. Deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipos y activos intangibles)**

Los activos y los disponibles para la venta, propiedades, planta y equipos y activos intangibles, sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que *no existen indicadores de deterioro*.

**2.11. Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

## VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

## 2.12. Beneficios a los empleados

### (a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Bonos de cumplimiento y retención: Corresponde a los montos que la Compañía estima necesarios para cubrir beneficios variables de ciertos ejecutivos para cumplimiento de objetivos y retención de personal.

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (iv) Comisiones: Comprenden comisiones por ventas devengadas que se liquidan de acuerdo al plan de compensación establecido por la Compañía.

**(b) Beneficios de largo plazo**

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos *determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador*, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 4,25% (2017: 4,02%) equivalente a la tasa promedio de los bonos del tesoro de los Estados Unidos de Norte América, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

**2.13. Provisiones corrientes**

Las provisiones se reconocen cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

(Véase página siguiente)

## **VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.14. Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio en el período en el que han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

#### **2.15. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

No existen componentes de financiamiento significativo dado que las ventas se realizan a un plazo de crédito de 90 días a terceros y partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas locales.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando se cumplan los criterios descritos para cada línea de negocio.

El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

##### **(i) Venta de bienes**

Los ingresos por venta de bienes (producto estructural y materia prima) se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mismos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada o en el puerto de salida, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Adicionalmente, para el registro de ingresos, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación.

##### **(ii) Venta de servicios**

Los ingresos provenientes de servicios, correspondientes a contratos a precios fijos (servicio de logística), que se reconocen en el período en el que se prestan.

(Véase página siguiente)

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.16. Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

**3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

**3.1. Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El área de finanzas tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia General, quienes identifican, evalúan y cubren los *riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.*

**(a) Riesgos de mercado**

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

*El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de largo plazo, procurando mantener tasas de mercado competitivas, y fijas en su mayoría.*

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta: i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por el movimiento, variación y/o duración de tasas, no es significativo, considerando la baja volatilidad de las

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

tasas pasivas referenciales de interés en el mercado ecuatoriano. Por este motivo además no se realiza análisis de sensibilidad al respecto.

(ii) Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de precio productos comercializados:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de gravámenes en importaciones y la política de gobierno central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los productos para la venta para aquellos productos que son importados para su comercialización. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo puesto que no se prevé cambios en las políticas del gobierno central.

Riesgo de precios productos elaborados:

En cuanto a los productos que son elaborados localmente, la exposición a la variación de precios está relacionada con los costos de las principales materias primas que forman parte de dichos productos. Dichos costos no han sufrido un incremento significativo en los últimos años debido a negociaciones globales con proveedores que brindan ahorros importantes.

Los departamentos de compras y tesorería mantienen listas actualizadas de precios y detalles diversificados de proveedores de bienes y servicios, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores. La Compañía además ha suscrito con sus principales compañías relacionadas, convenios de abastecimiento de inventario y de servicios.

La Compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes, proveedores y préstamos bancarios, por lo tanto no tiene riesgos significativos de concentración.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales, compañías relacionadas y otras por cobrar.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "AA".

## VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificadora riesgo</u>	<u>Calificación</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Pichincha C.A.	PCR Pacific S.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Producción Produbanco S.A.	PCR Pacific S.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	Bank Watch Ratings S.A.	AAA-	AAA-
Banco Amazonas S. A.	Class International Rating	AA+	AA+

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables. Las cuentas por cobrar comerciales por créditos directos otorgados por la Compañía corresponden al 3,14% (2017: 8,61%) del total de las ventas. Debido a que la Compañía mantiene una cartera de clientes bastante dispersa y homogénea analiza la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente, tomando en consideración los resultados de calificaciones internas y/o externas.

La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla nunca desaparece, esto por la falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo, de acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.
- Análisis mensual de indicadores de cartera por medio del comité de crédito que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.

## VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

#### (c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

La Compañía durante los años 2018 y 2017 concentró su apalancamiento con proveedores, compañías relacionadas y entidades financieras. Las buenas relaciones que se mantienen han implicado conseguir plazos que permiten acoplar sus pagos al proceso de venta de productos que la Compañía mantiene.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- La cobranza es realizada por el equipo de ventas (eficiencia).
- Otorgamiento de descuentos por pronto pago a los clientes para cubrir las necesidades de efectivo.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

(Véase página siguiente)

**VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Año 2018</u>	<u>Menos de 30 días</u>	<u>Entre 31 y 180 días</u>	<u>Entre 181 días y 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>	<u>Total</u>
Obligaciones financieras	1.741	5.308	-	-	7.049
Proveedores	178.323	44.962	20.071	11.400	254.756
Cuentas por pagar relacionadas	149.666	71.299	92.998	1.274.723	1.588.685
	<u>329.730</u>	<u>121.569</u>	<u>113.069</u>	<u>1.286.123</u>	<u>1.850.490</u>
<u>Año 2017</u>	<u>Menos de 30 días</u>	<u>Entre 31 y 180 días</u>	<u>Entre 181 días y 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>	<u>Total</u>
Obligaciones financieras	8.165	33.471	10.155	7.049	58.840
Proveedores	366.895	-	-	27.363	394.258
Cuentas por pagar relacionadas	-	725.463	-	615.380	1.340.843
	<u>375.060</u>	<u>758.934</u>	<u>10.155</u>	<u>649.792</u>	<u>1.793.941</u>

**3.2. Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos:

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita analizar el mayor valor económico a la Compañía.
- Se parte de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.

(Véase página siguiente)

## VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros que permite enfocar los esfuerzos de la Compañía en los productos más rentables.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones financieras (corto y largo plazo)	7.049	58.840
Proveedores (corto y largo plazo)	254.756	394.258
Cuentas por pagar a compañías relacionadas (corto y largo plazo)	<u>1.588.685</u>	<u>1.340.843</u>
	1.850.490	1.793.941
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(6.802)</u>	<u>(58.692)</u>
Deuda neta	1.843.689	1.735.249
Total patrimonio neto	2.818.110	3.002.262
Capital total	4.661.799	4.737.511
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>40%</b>	<b>37%</b>

Las principales fuente de apalancamiento son las instituciones financieras, los proveedores nacionales y del exterior y sus partes relacionadas.

#### 4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes criterios.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

A partir del 1 de enero del 2018, la Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar (en la Nota 7 se proporciona más detalle). La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.

Hasta el 31 de diciembre del 2017, la estimación de esta provisión era determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

El deterioro de cuentas por cobrar se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de las propiedades, planta y equipos e intangibles

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.9.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.10.

(d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.12 (b).

(e) Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de sus activos y pasivos se revertirán en el futuro.

(Véase página siguiente)

**VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA**

**5.1. Categorías de instrumentos financieros -**

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo	6.802	-	58.692	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar comerciales	54.170	-	242.939	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	353.533	-	313.216	-
<b>Total activos financieros</b>	<u>424.505</u>	<u>-</u>	<u>614.847</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Obligaciones financieras	7.049	-	51.791	7.049
Proveedores	243.356	11.400	366.895	27.363
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	313.963	1.274.723	725.463	615.380
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>564.367</u>	<u>1.286.123</u>	<u>1.144.149</u>	<u>649.792</u>

**5.2. Valor razonable de instrumentos financieros**

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no existen elementos medidos a valor razonable. Las cuentas por cobrar a clientes, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar proveedores y

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

efectivo y equivalente de efectivo se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6. EFECTIVO

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bancos (1)	5.956	38.647
Caja	<u>846</u>	<u>20.045</u>
	<u>6.802</u>	<u>58.692</u>

(1) Corresponden a depósitos libres de disponibilidad mantenidos en el Banco Pichincha C.A., por US\$2.573 (2017: US\$7.112), Banco Amazonas S.A., por US\$98 (2017: US\$3.712), Banco Internacional S.A. (2017: US\$71) y Banco de la Producción Produbanco S.A. - Grupo Promérica por US\$3.285 (2017: US\$27.752).

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes (1)	224.133	252.210
Provisión por deterioro (2)	<u>(159.963)</u>	<u>(9.271)</u>
	<u>64.170</u>	<u>242.939</u>

(1) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar clientes por ventas realizadas en la ciudad de Quito, Ambato, Guayaquil, Riobamba.

La antigüedad de cartera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

(Véase página siguiente)

**VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Por vencer</u>	30.890	35.231
<u>Vencidas</u>		
Entre 1 a 45 días	28.399	31.888
Entre 46 y 90 días	15.834	17.779
Entre 91 y 180 días	8.618	9.676
Entre 181 y 360 días	19.961	22.413
Más de 360 días	120.430	135.223
	<u>224.133</u>	<u>252.210</u>

Como se menciona en la Nota 2.3, la Compañía decidió aplicar el "enfoque simplificado", a partir del 1 de enero de 2018, para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para realizar esta medición, la cartera de clientes fue agrupada con base a su historial de vencimiento, estableciendo una matriz de provisiones por tramos, fundamentada en hechos pasados, las condiciones presentes y las estimaciones justificables respecto de las condiciones económicas futuras.

La matriz de provisiones determina ratios de pérdidas crediticias esperadas, basadas en el historial de cobros y perdidas sobre las ventas realizadas por la Compañía.

Estos porcentajes fueron determinados en base al análisis de vencimiento y pérdidas de la cartera desde el año 2015 hasta el 2017, incorporando además índices de probabilidad de impago con las condiciones actuales del mercado.

Con base en lo anterior, la Compañía determinó la siguiente matriz de provisiones para pérdidas crediticia esperada:

	<u>Entre 1 a 45 días</u>	<u>Entre 46 y 90 días</u>	<u>Entre 91 y 180 días</u>	<u>Entre 181 y 360 días</u>	<u>Más de 360 días</u>	
<u>Vigente</u>	69%	28%	0%	0%	61%	98%

Al 31 de diciembre de 2018, comprende:

(Véase página siguiente)

**VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Vigente</u>	<u>Entre 1 a 45 días</u>	<u>Entre 46 y 90 días</u>	<u>Entre 91 y 181 días</u>	<u>Entre 181 y 360 días</u>	<u>Más de 360 días</u>	<u>Total</u>
Ratio esperado de pérdida crediticia	69%	28%	0%	0%	61%	96%	Total
Cuentas por cobrar comerciales	30.890	28.399	15.834	8.618	19.961	120.430	224.133
	<u>21.432</u>	<u>7.908</u>	<u>24</u>	<u>26</u>	<u>12.236</u>	<u>118.336</u>	<u>159.963</u>

Debido a que no existieron impactos significativos con respecto al 2017, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas del año 2017, según lo permitido en las disposiciones de transición de la NIIF 9.

- (2) Los movimientos de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial (determinado bajo NIC 39)	(9.271)	(7.811)
(+) Provisiones	(152.247)	(3.340)
(-) Recuperaciones	1.555	1.880
Saldo final	<u>(159.963)</u>	<u>(9.271)</u>

Los valores en libros de las cuentas por cobrar comerciales menos la estimación por deterioro son similares a su valor razonable.

**8. ANTICIPOS A PROVEEDORES**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Software producción en proceso (1)	53.120	26.560
Anticipo proveedores locales (2)	3.254	68.700
	<u>56.374</u>	<u>95.260</u>

- (1) Corresponde a anticipos entregados para la elaboración de un software para la Compañía.

**VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(2) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde anticipos entregados por: i) consumo de planes telefónicos del personal por US\$1.115; ii) licencia única de funcionamiento de bomberos por US\$912; iii) otros anticipos otorgados por US\$1.581.

Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a anticipos entregados para obra civil e instalaciones eléctricas de la nueva nave industrial de la Compañía, valores que al 31 de diciembre del 2018 fueron devengados y capitalizados a construcciones en curso. (Ver nota 12)

**9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros pagos prepagados (1)	15.992	9.289
Seguros y pagos anticipados (2)	9.967	10.786
	<u>25.959</u>	<u>20.075</u>

(1) Corresponde a anticipos entregados para prestación de servicios de mantenimiento anual del software a AW Software GmbH.

(2) Corresponde principalmente a primas de seguro pagados por anticipado, con una cobertura de incendios.

**10. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materia prima	111.514	184.433
Suministros y materiales	74.168	105.156
Producto terminado	55.669	15.491
Producto en proceso	8.316	4.239
	<u>249.666</u>	<u>309.319</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía no mantiene inventarios entregados en garantía por las obligaciones bancarias contratadas.

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

11. **ACTIVOS INTANGIBLES**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Software de producción	60.804	60.804
Amortización acumulada	<u>(40.536)</u>	<u>(20.268)</u>
	<u>20.268</u>	<u>40.536</u>

El movimiento y los saldos de los activos intangibles se presentan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al 1 de enero	40.536	60.804
Amortización (Ver nota 25)	<u>(20.268)</u>	<u>(20.268)</u>
Total al 31 de diciembre	<u>20.268</u>	<u>40.536</u>

12. **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

El movimiento y los saldos de las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

(Véase página siguiente)

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Descripción</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Muebles, y enseres y equipos</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Herramientas</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Total</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2016</b>								
Costo	630.000	1.153.727	52.635	18.318	295.403	2.986	3.411.812	5.564.881
Depreciación acumulada	-	(507.275)	(38.342)	(10.476)	(278.568)	(2.431)	-	(837.092)
Valor en libros	630.000	646.452	14.293	7.842	16.835	555	3.411.812	4.727.789
<b>Movimiento 2017</b>								
Ventas/retiros, netos (2)	-	(306.026)	(614)	10.291	-	(555)	-	(296.904)
Depreciación	-	(49.571)	(4.790)	(7.742)	(1.299)	-	-	(63.402)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	630.000	290.855	8.889	10.391	15.536	-	3.411.812	4.367.484
<b>Al 31 de diciembre del 2017</b>								
Costo	630.000	847.701	52.021	28.609	295.403	2.431	3.411.812	5.267.977
Depreciación acumulada	-	(556.846)	(43.132)	(18.218)	(279.867)	(2.431)	-	(900.494)
Valor en libros	630.000	290.855	8.889	10.391	15.536	-	3.411.812	4.367.484
<b>Movimiento 2018</b>								
Adiciones (1)	-	-	-	-	-	-	88.815	88.815
Depreciación	-	(31.682)	(3.145)	(5.666)	(530)	-	-	(41.023)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	630.000	259.173	5.745	4.724	15.007	-	3.500.629	4.415.277

(1) Corresponde principalmente a la autoconsumos realizados en la construcción que la Compañía mantiene en proceso y que estima que estará disponible para el año 2019.

**VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

(2) Corresponde principalmente a la venta de un horno industrial de templado Tamglass modelo HTS cuyo costo neto asciende a US\$306.134 y compra de equipos de computación que incluyen: portátiles por US\$5.106, monitor LED por US\$1.117, scanner inalámbrico industrial por US\$2.040 y proyector View Sonic US\$968.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía mantiene un edificio de terceros entregado en garantía por las obligaciones bancarias contratadas con Banco Amazonas S.A. Ver Nota 14.

**13. PROVEEDORES**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	204.168	337.901
Proveedores exterior	39.188	28.629
Otras cuentas por pagar	-	365
	<u>243.356</u>	<u>366.895</u>

**14. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

2018

	<u>Tasa de interés</u>	<u>Garantía</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>	
			<u>Corriente</u>	<u>Largo plazo</u>
Banco de la Producción Produbanco S.A. (1)	9.76%	Garantía de persona natural	<u>7.049</u>	<u>-</u>

(Véase página siguiente)

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

2017

	Tasa de <u>interés</u>	<u>Garantía</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>	
			<u>Corriente</u>	<u>Largo plazo</u>
Banco de la Producción Produbanco S.A. (1)	9.76%	Garantía de persona natural	19.845	7.049
Banco Amazonas S.A. (2)	11.23%	Inmueble de terceros	31.947	-
			<u>51.791</u>	<u>7.049</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 corresponde a 1 operación de crédito con vencimiento el 3 de abril del 2019.

(2) Al 31 de diciembre del 2017, correspondía a 1 operación de crédito que venció y se liquidó en el mes de mayo del 2018.

**15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

**(a) Saldos al 31 de diciembre**

(Véase página siguiente)

**VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar corto plazo</u>				
Empresa Romeral Cia Ltda. (1)	Entidad del Grupo	Comercial	153.496	107.789
Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A. (2)	Entidad del Grupo	Comercial	122.310	122.310
Tecnividrio 2000 S.A. (2)	Entidad del Grupo	Comercial	56.901	55.743
Romero Egas Fabián	Parte relacionada	Comercial	12.615	8.146
Oxidalumin In Vidrio Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	5.615	19.070
Romero Oñate Vicente Hernan	Parte relacionada	Comercial	1.631	-
Romero Oñate Carlos Augusto	Parte relacionada	Comercial	741	-
Romero Oñate Marcelo Patricio	Parte Relacionada	Comercial	207	158,07
Romero Kotre Veronique	Parte relacionada	Comercial	16	-
			<u>353.533</u>	<u>313.216</u>
<u>Cuentas por pagar corto plazo</u>				
Empresa Romeral Cia Ltda. (3)	Entidad del Grupo	Comercial	129.128	443
Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	34.690	1.983
Romero Oñate Carlos Augusto	Parte relacionada	Préstamo	20.968	66.402
Romero Oñate Marcelo Patricio	Parte relacionada	Préstamo	11.945	11.945
Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A.	Entidad del Grupo	Cesión de derechos	11.165	11.165
Oxidalumin In Vidrio Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	9.597	6.706
Romero Oñate Vicente Hernán	Parte relacionada	Comercial	7.316	79.992
Romero Montalvo David Felipe	Parte relacionada	Comercial	6.250	3.270
Romero Ávila Ricardo Jose	Parte relacionada	Comercial	1.500	-
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Préstamo	-	510.000
			<u>232.559</u>	<u>691.905</u>
<u>Dividendos por pagar</u>				
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.	Accionista	Dividendos	74.000	29.000
Romero Oñate Vicente Hernan	Accionista	Dividendos	2.468	1.519
Romero Oñate Carlos Augusto	Accionista	Dividendos	2.468	1.519
Romero Oñate Marcelo Pastricio	Accionista	Dividendos	2.468	1.519
			<u>81.404</u>	<u>33.557</u>
			<u>313.963</u>	<u>725.463</u>

**VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Cuentas por pagar largo plazo</u>				
Empresa Romeral Cia Ltda. (4)	Entidad del Grupo	Préstamo	1.220.899	122.900
		Cesión de		
Empresa Romeral Cia Ltda.	Entidad del Grupo	derechos	53.823	53.823
Romero Oñate Vicente Hernán	Parte relacionada	Comercial	-	327.657
Romero Kotre Agrícola Ganadera	Entidad del Grupo	Comercial	-	111.000
			<u>1.274.723</u>	<u>615.380</u>

- (1) Corresponde principalmente a saldos por recuperar de la venta de: i) materias primas y producto terminado, ii) servicios de logística.
- (2) Corresponde principalmente a saldos por recuperar de la venta de materia prima y producto terminado.
- (3) Corresponde principalmente a las cuentas pendientes de pago por adquisición de: i) materias primas y producto terminado, ii) servicios de mantenimiento, iii) servicio técnico de producción.
- (4) Corresponde principalmente a préstamos pendientes de pago.

**(b) Transacciones**

<u>Cobros</u>				
Empresa Romeral Cia Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	569.524	835.066
Oxidalumin In Vidrio Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	20.474	52.191
Romero Egas Fabián	Parte Relacionada	Comercial	19.046	19.525
Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	12.991	249.953
Tecnividrio 2000 S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	2.277	20.037
Romero Oñate Carlos Augusto	Parte Relacionada	Comercial	741	1.315
			<u>625.053</u>	<u>1.178.087</u>

(Véase página siguiente)

**VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ventas</u>				
Empresa Romeral Cia Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	506.476	760.665
Oxidalumin In Vidrio Cia. Ltda	Entidad del Grupo	Comercial	18.280	44.155
Romero Egas Fabian	Parte Relacionada	Comercial	17.005	20.835
Cristales Laminados y Temperados				
Crilamit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	11.599	347.345
Tecnividrio 2000 s.a.	Entidad del Grupo	Comercial	2.033	4.720
Romero Ávila Ricardo Jose	Parte Relacionada	Comercial	1.546	-
Romero Oñate Hernán	Parte Relacionada	Comercial	1.456	-
Romero Oñate Carlos Augusto	Parte Relacionada	Comercial	662	1.174
Fábrica La Macía Cía. Ltda.	Parte Relacionada	Comercial	118	-
Romero Ávila Juan Carlos	Parte Relacionada	Comercial	91	-
Romero Oñate Marcelo Patricio	Parte Relacionada	Comercial	44	141
Romero Kotre Karola	Parte Relacionada	Comercial	39	-
Romero Kotre Veronique	Parte Relacionada	Comercial	14	-
Romero Egas Daniel Alberto	Parte Relacionada	Comercial	6	-
Romero Espinosa Diego Hernán	Parte relacionada	Comercial	-	42
			<u>559.370</u>	<u>1.179.078</u>
<u>Compras</u>				
Oxidalumin In Vidrio Cia. Ltda	Entidad del Grupo	Comercial	34.685	69.399
Cristales Laminados y Temperados				
Crilamit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	34.919	68.037
Romero Montalvo David Felipe	Parte relacionada	Comercial	52.615	44.223
Empresa Romeral Cia Ltda	Entidad del Grupo	Comercial	153.427	13.373
Romero Ávila Ricardo Jose	Entidad del Grupo	Comercial	8.000	-
			<u>283.647</u>	<u>195.032</u>
<u>Prestamos recibidos</u>				
Empresa Romeral Cia Ltda.	Entidad del Grupo	Préstamo	<u>1.220.899</u>	<u>122.900</u>

(Véase página siguiente)

**VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Pagos

Romero Oñate Vicente Hernán	Parte relacionada	Comercial	67.871	1.302
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	63.000	148.305
Romero Montalvo David Felipe	Parte relacionada	Comercial	54.897	50.471
Empresa Romeral Cia Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	36.415	15.638
Oxidalumin In Vidrio Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	35.610	69.832
Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	5.593	251.238
			<u>263.386</u>	<u>536.786</u>

Pago dividendos

Luis Guillermo Romero Salas E Hijos Cia.Ltda.	Accionistas	Dividendos	108.000	108.000
Romero Oñate Carlos Augusto	Accionistas	Dividendos	949	949
Romero Oñate Vicente Hernán	Accionistas	Dividendos	948	949
Romero Oñate Marcelo Patricio	Accionistas	Dividendos	948	948
			<u>110.845</u>	<u>110.846</u>

Las transacciones con partes relacionadas son equiparables a las realizadas con terceros.

(c) **Remuneraciones al personal clave de la gerencia**

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son las Gerencias. A continuación se presentan los costos por remuneraciones y beneficios percibidos por los ejecutivos principales de la Compañía durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	<u>-</u>	<u>50.911</u>

**16. IMPUESTOS POR PAGAR**

Composición:

(Véase página siguiente)

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente (ver Nota 17)	21.536	1.173
Impuesto al valor agregado	21.450	42.725
Retenciones impuesto a la renta	4.768	27.091
Retenciones impuesto al valor agregado	878	14.345
	<u>48.632</u>	<u>85.334</u>

17. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2016 al 2018 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Impuesto a la renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	(43.682)	(58.004)
Impuesto a la renta diferido	12.199	55.373
Cargo a los resultados integrales del año	<u>(31.483)</u>	<u>(2.631)</u>

(c) Conciliación del resultado contable tributario

(Véase página siguiente)

**VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(Pérdida) Utilidad antes de participación laboral e impuestos	(65.207)	68.643
Menos: Participación laboral	<u>-</u>	<u>(10.296)</u>
(Pérdida) Utilidad antes de impuestos	(65.207)	58.347
Más: Gastos no deducibles (1)	225.793	242.973
Más: Otras partidas conciliatorias	<u>-</u>	<u>(37.663)</u>
Base imponible total	160.586	263.657
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta corriente por pagar	<u>40.147</u>	<u>58.004</u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	<u>43.682</u>	<u>40.059</u>

(1) Corresponde principalmente al excedente de los límites establecidos en la ley por: i) provisión por jubilación patronal y bonificación desahucio por US\$197.216 (2017: US\$22.715); iii) retenciones asumidas por US\$21.592 (2017: US\$47.703); iv) costos y gastos sin sustento por US\$5.350 (2017: US\$110.079); v) provisión cuentas incobrables por US\$152.177; vi) otros menores US\$2.914 (2017: US\$3.043). Adicionalmente se incluyen depreciaciones por revalúo de activos fijos US\$530 (2017: US\$17.645).

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta causado	43.682	58.004
Menos		
Anticipo de impuesto a la renta	(7.970)	(18.944)
Retenciones en la fuente efectuadas	(13.642)	(35.712)
Crédito tributario por impuesto salida de divisas	<u>(535)</u>	<u>(2.175)</u>
Saldo a pagar (Ver nota 16)	<u>21.536</u>	<u>1.173</u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% (2017: 22%) aplicable a las utilidades distribuidas; dicha

## **VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

tasa se reduce al 15% (2017: 12%) si las utilidades son reinvertidas por contribuyente siempre y cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- Para el ejercicio fiscal 2018 deben ser exportadores habituales, dedicarse a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y las compañías de turismo receptivo.
- Para el ejercicio fiscal 2017 las utilidades deben reinvertirse en activos productivos.

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Durante el 2018, la Compañía determinó que el anticipo de impuesto a la renta siguiendo las bases antes descritas, ascendía a US\$43.682, monto que supera el impuesto a la renta causado, por lo que se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta causado del ejercicio por US\$43.682.

Durante el 2017, la Compañía determinó que el anticipo de impuesto a la renta siguiendo las bases antes descritas, ascendía a US\$40.059, monto que no supera el impuesto a la renta causado, por lo que se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta causado del ejercicio por US\$58.004.

#### **Reconciliación de la tasa efectiva**

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2018 y 2017 se muestra a continuación:

(Véase página siguiente)

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Excedente antes de impuesto a la renta	<u>(65.207)</u>	<u>58.347</u>
Tasa impositiva vigente	25%	22%
	(16.302)	12.836
Efectos fiscales de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	56.448	53.454
Efectos fiscales de otras partidas conciliatorias	<u>-</u>	<u>(8.286)</u>
	<u>40.147</u>	<u>58.005</u>
Tasa efectiva	-	99%

(d) **Impuesto a la renta diferido**

El análisis de impuesto diferido pasivo es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuestos diferidos activos:		
Impuesto diferido activos que se liquidará después de 12 meses	10.808	-
Impuestos diferidos pasivos:		
Impuesto diferido pasivo que se liquidará después de 12 meses	<u>(6.804)</u>	<u>(8.195)</u>
	<u>4.003</u>	<u>(8.195)</u>

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

(Véase página siguiente)

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 1 de enero de 2017	(63.569)
(Cargo) / crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>55.373</u>
Al 31 de diciembre de 2017	(8.195)
(Cargo) / crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>12.199</u>
Al 31 de diciembre de 2018	<u><u>4.003</u></u>

El movimiento del impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

	<u>Pasivo</u>	<u>Activo</u>	
	Costo atribuido de activos	Jubilación patronal, desahucio	Total
Impuestos diferidos:			
Al 1 de enero de 2017	(63.569)	-	(63.569)
(Cargo) / crédito a resultados por impuestos d	<u>55.373</u>	-	<u>55.373</u>
Al 31 de diciembre de 2017	(8.195)	-	(8.196)
(Cargo) / crédito a resultados por impuestos d	<u>1.391</u>	<u>10.808</u>	<u>12.199</u>
Al 31 de diciembre de 2018	<u><u>(6.804)</u></u>	<u><u>10.808</u></u>	<u><u>4.003</u></u>

(e) **Precios de transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe o US\$3.000.000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2018 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al

**VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2018 y 2017 operaciones que superen dicho monto.

**(f) Otros asuntos**

**“Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)”** El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos

## VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.

- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

De acuerdo con la Administración de la Cooperativa, la principal reforma que tuvo un impacto significativo es la eliminación de la deducibilidad de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

**“Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal”** El 21 de agosto del 2018 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 309, en la cual se incluye las siguientes consideraciones principales:

- Remisión del 100% intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales y aduaneras, que incorporó cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio de Rentas Internas, según los términos y condiciones establecidos por dicho organismo
- Remisión de la totalidad de los intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril del 2018.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), causados en obligaciones de aportes en mora generados y en firme hasta el 2 de abril del 2018, Se incluyen las obligaciones en glosa, títulos de crédito, acuerdos de pagos parciales o convenios de purga de mora. Se dispuso de un plazo un porcentaje para la reducción de estos conceptos.
- Exoneración del Impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados:

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Las nuevas inversiones productivas (definiciones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones - en los sectores priorizados) tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años (que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil.
- Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años.
- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años.
- Las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, tendrán derecho a la exoneración del Impuesto a la salida de divisas (ISD) en los pagos realizados al exterior por la importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto (montos y plazos establecidos en el contrato); y, dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior.
- Las sociedades que reinviertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exoneradas del ISD, por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.
- Remisión del 100% de intereses, multas, costas procesales de procedimientos de ejecución coactiva y demás recargos derivados del saldo de las obligaciones, cuya administración y recaudación le corresponde única y directamente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en un plazo de 90 días.
- Las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas (definición del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones), tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 15 años. Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

**“Código del Trabajo”:** El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, no se esperan efectos significativos en sus operaciones.

(Véase página siguiente)

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

18. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	Saldos al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al final
<u>2018</u>				
Beneficios a empleados (1)	104.432	634.865	(689.973)	49.324
Beneficios a empleados largo plazo				-
Jubilación patronal (Nota 19)	362.554	48.341	(53.729)	357.166
Desahucio (Nota 19)	64.048	12.028	(20.459)	55.617
	<u>426.602</u>			<u>412.783</u>
<u>2017</u>				
Beneficios a empleados (1)	79.014	1.061.432	(1.036.013)	104.432
Beneficios a empleados largo plazo				
Jubilación patronal (Nota 19)	383.511	(448)	(20.508)	362.554
Desahucio (Nota 19)	80.520	(7.730)	(8.742)	64.048
	<u>464.031</u>			<u>426.602</u>

(1) Incluye principalmente sueldos por pagar US\$20.632 (2017: US\$33.314) participación de trabajadores (2017: US\$10.296), IESS por pagar por US\$14.587 (2017: US\$21.035), décimo tercer sueldo por US\$2.747 (2017: US\$4.235), décimo cuarto sueldo por US\$9.392 (2017: US\$9.856), otros beneficios a empleados por US\$ 1.965 (2017: US\$25.696).

19. BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	357.166	362.554
Bonificación por desahucio	55.617	64.048
	<u>412.783</u>	<u>426.602</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	4,25%	4,02%
Tasa de incremento salarial	1,50%	2,50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	14,94%	14,53%
Vida laboral promedio remanente	6,47	6,81

(1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Los movimientos de la provisión por jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	426.602	464.031
Costo laboral por servicios actuales	43.682	59.449
Costo financiero	16.686	19.211
Ganancia (Pérdida) actuarial	(23.384)	259
Beneficios pagados	(22.030)	(29.250)
Transferencia de empleados	-	(73.387)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(28.774)</u>	<u>(13.710)</u>
Saldo final	<u>412.783</u>	<u>426.602</u>

## 20. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 comprende 117.800 participaciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus Accionistas personas naturales, los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador, según el siguiente detalle:

(Véase página siguiente)

## VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital</u>	<u>Participación</u>
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.	Ecuatoriana	114.776	97%
Romero Oñate Carlos Augusto	Ecuatoriana	1.008	1%
Romero Oñate Vicente Hernán	Ecuatoriana	1.008	1%
Romero Oñate Marcelo Patricio	Ecuatoriana	1.008	1%
		<u>117.800</u>	<u>100%</u>

#### 21. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

##### Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 y la reserva constituida alcanza aproximadamente el 68% del capital suscrito.

##### Superavit por valuación - incluida en los Resultados acumulados

Registra para las propiedades, planta y equipo valoradas de acuerdo al modelo de revaluación, el efecto del aumento en el importe en libros sobre la medición basada en el costo. El saldo de la Reserva por revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio neto podrá ser transferido directamente a los resultados del ejercicio de acuerdo a la utilización del activo, o al momento de la baja del activo.

##### Reserva de capital - incluida en los Resultados acumulados

Hasta el 2010 ésta se incluía en el rubro de reservas en el Patrimonio. Este rubro incluye los saldos que se generaron como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la reserva de capital podrá ser capitalizada en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación.

##### Resultados acumulados de aplicación inicial "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser



VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

23. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2018</u>	<u>Costo de venta</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
Costo por venta de bienes	491.629	-	-	491.629
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	291.885	107.786	75.698	475.369
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	37.025	116.090	22.574	175.689
Gasto deterioro	-	152.247	-	152.247
Costo por prestación de servicios	112.132	-	-	112.132
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	88.972	7.532	11.726	108.230
Aportes a la seguridad social (incluye fondo de reserva)	58.366	19.962	15.549	93.877
Suministros y materiales	83.156	544	6.325	90.025
Beneficios sociales e indemnizaciones	50.087	22.289	9.322	81.698
Mantenimiento y reparaciones	48.133	15.484	5.775	69.392
Gasto planes de beneficios a empleados	33.190	11.258	17.145	61.592
Alimentación	43.661	4.385	8.628	56.674
Impuestos, contribuciones y otros	22.169	3.574	27.508	53.251
Depreciaciones	31.682	-	9.341	41.023
Amortización	20.268	-	-	20.268
Seguros y reaseguros	11.522	760	1.866	14.148
Promoción y publicidad	-	10.455	-	10.455
Gastos de viaje	118	6.516	1.084	7.717
Combustibles	497	5.606	889	6.991
Arrendamiento operativo	-	6.830	-	6.830
Otros gastos	5.077	967	1.164	7.208
Gastos de gestión	-	60	911	971
Transporte	209	202	100	511
	<u>1.429.777</u>	<u>492.545</u>	<u>215.602</u>	<u>2.137.925</u>

(Véase página siguiente)

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2017</u>	Costo de venta	Gastos de ventas	Gastos administrativos	<u>Total</u>
Costo por venta de bienes	882.846	-	-	882.846
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	372.761	159.613	196.858	729.232
Mantenimiento y reparaciones	313.077	748	8.817	322.641
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	131.126	11.068	16.952	159.146
Aportes a la seguridad social (incluye fondo de reserva)	72.672	30.810	39.990	143.472
Beneficios sociales e indemnizaciones	54.993	17.762	70.336	143.091
Suministros y materiales	95.084	1.626	4.677	101.388
Impuestos, contribuciones y otros	27.005	7.315	53.134	87.455
Gasto planes de beneficios a empleados	40.166	17.747	22.837	80.749
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	49.042	944	18.858	68.844
Depreciaciones	50.059	-	13.343	63.402
Alimentación	40.627	4.595	9.244	54.466
Amortización	20.268	-	-	20.268
Arrendamiento operativo	-	19.389	-	19.389
Seguros y reaseguros	11.960	216	5.381	17.557
Gastos de viaje	426	12.149	716	13.292
Gasto deterioro	-	12.478	-	12.478
Participación trabajadores	-	-	10.296	10.296
Combustibles	3.291	1.235	577	5.102
Transporte	844	339	1.057	2.240
Promoción y publicidad	-	2.044	140	2.184
Otros gastos	635	-	1.080	1.715
Gastos de gestión	88	262	581	931
	<u>2.166.971</u>	<u>300.342</u>	<u>474.875</u>	<u>2.942.187</u>

(Véase página siguiente)

**VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

**24. GASTOS FINANCIEROS**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones bancarias	9.013	10.681
Intereses obligaciones financieras (Ver nota 14)	2.653	15.515
Otros gastos financieros	827	20.335
	<u>12.493</u>	<u>46.530</u>

**25. OTROS INGRESOS**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Reversión beneficios empleados (Ver nota 19)	28.774	13.710
Otros ingresos (1)	13.473	24.337
Venta propiedad, planta y equipo	-	8.866
Arrendamiento de bienes	-	180.000
	<u>42.247</u>	<u>226.913</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018, incluye principalmente: i) ganancias netas por diferencias de cambio por US\$4.382 (2017: US\$10.63), ii) ingresos varios por US\$9.045 (2017: US\$ 13.104).

**26. CONTRATOS**

A continuación se describen los principales contratos celebrados por la Compañía:

- Con fecha 1 de marzo del 2018, la Compañía suscribió con un contrato con IROSU S.A., mediante el cual la Compañía se compromete arrendar un local comercial ubicada en la avenida Eloy Alfaro E10-110 y los Fresnos en la ciudad de Quito, el costo del canon de arrendamiento es de cuatrocientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$400) mensuales más impuesto al valor agregado, por un plazo de dos años. El plazo de duración del presente contrato será de dos años desde la fecha de firma del contrato.

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

27. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

Fecha	Banco	Cta. Corr.	Contropartida	Documento	Pag.	Numero
26/04/2019	PRO PRODUBANCO	102402224	1.1.1.02.06 Banco Produbanco Cta. Cte. # 1024022244	CHQ 4,818	1	SEC-00147

N°	CONCEPTO	TIPO	C U E N T A	VALOR
1	PINTO LEIME BRYAN PINTO LEIME BRYAN - PAGO 1RA 15NA.ABR/2019	DEBITO	2.1.4.04.01 Sueldos Por Pagar	100,00
			TOTAL DEBITOS:	100.00
			TOTAL CREDITOS:	0.00

Preparado por

Contabilizado por:

Autorizado por

Recibido por

viernes 26/04/2019