



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los miembros del Directorio  
y accionistas de

Cristalería del Ecuador S.A. Cridesa

Guayaquil, 27 de marzo del 2017

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de Cristalería del Ecuador S.A. Cridesa ("la Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Cristalería del Ecuador S.A. Cridesa al 31 de diciembre del 2016 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Independencia**

Somos independientes de Cristalería del Ecuador S.A. Cridesa de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### **Asuntos significativos de la auditoría**

Los asuntos significativos de auditoría de acuerdo a nuestro juicio profesional, fueron aquellos asuntos de mayor importancia identificados en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados durante la ejecución de nuestra auditoría y para formarnos nuestra opinión sobre los estados financieros en su conjunto, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.



Cristalería del Ecuador S.A. Cridesa  
 Guayaquil, 27 de marzo del 2017

Asuntos significativos de auditoría	Como enfocamos los asuntos en nuestra en auditoría
<p><b>Provisión de beneficios post – empleo (jubilación patronal y desahucio)</b></p> <p>La Compañía mantiene provisiones por planes de beneficios definidos normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas, esta provisión es considerada de alta importancia para nuestra auditoría debido a la magnitud de los montos, el juicio profesional involucrado, los conocimientos técnicos requeridos, presunciones significativas utilizadas para determinar el pasivo por pensiones.</p> <p>Adicionalmente, la Administración analizó y registró los impactos de la adopción de la enmienda a la NIC 19, que entró en vigencia a partir de enero del 2016, la cual indica que la tasa de descuento para traer a valor presente las obligaciones de beneficios post-empleo se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones corporativos de alta calidad emitidos en dólares de los Estados Unidos de América con plazos similares a los que se liquidan las obligaciones. Hasta el 2015 se utilizaba la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador.</p> <p>Los efectos originados por la aplicación de esta enmienda fueron reconocidos, como lo indica la norma, afectando las utilidades retenidas al inicio del año 2015 por aproximadamente US\$312,467 y los resultados integrales del año 2015 por aproximadamente US\$84,816. Ver Nota 2.2.</p> <p>La base de empleados que posee la Compañía es de 247 personas. El cálculo de esta estimación es realizada en función a estudios actuariales practicados por un perito calificado independiente, quien utiliza métodos actuariales para estimar el valor presente de estas</p>	<p>Como parte de los procedimientos ejecutados realizamos:</p> <p>Evaluación de los supuestos actuariales y demográficos y las metodologías de valoración utilizadas por el profesional independiente de la Compañía.</p> <p>Evaluamos la competencia, experiencia e independencia del actuario contratado por la Compañía.</p> <p>Evaluamos los supuestos actuariales clave y verificamos, las tasas de descuento y tasa de incremento salariales utilizadas en la valoración del pasivo por pensiones.</p> <p>Verificamos que la tasa de mortalidad sea la establecida por la autoridades laborales.</p> <p>Verificamos que las provisiones estimadas según estudios actuariales crucen con los registros contables y validamos la información de empleados usada en los estudios tomando una muestra de empleados y verificando con la información de las planillas de pago y viceversa.</p> <p>Mantuvimos reuniones con la Administración de la Compañía para evaluar los efectos en los estados financieros una vez que el estudio actuarial fue realizado tomando en cuenta la aplicación de la enmienda a la Norma Internacional de Contabilidad No. 19 - Beneficios a empleados y verificamos que los ajustes hayan sido registrados y divulgados.</p>



Cristalería del Ecuador S.A, Cridesa  
 Guayaquil, 27 de marzo del 2017

Asuntos significativos de auditoría	Como enfocamos los asuntos en nuestra en auditoría
<p>obligaciones. La valoración de estas obligaciones requiere un juicio significativo y experiencia técnica en la elección de los supuestos adecuados. Los cambios en las presunciones significativas como los son los aumentos salariales, las tasas de descuento, de rotación y de mortalidad, pueden tener un impacto material en la estimación.</p> <p>Al 31 de diciembre del 2016 la provisión de beneficios post – empleo ascienden a aproximadamente US\$2,656,926 que representan el 9.30% del total de los pasivos de la Compañía.</p>	

**Otra información**

La Administración de Cristalería del Ecuador S.A. Cridesa es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe anual de la Administración, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información que comprende el Informe anual de la Administración, y al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

**Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

La Administración de Cristalería del Ecuador S.A. Cridesa es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos



Cristalería del Ecuador S.A. Cridesa  
Guayaquil, 27 de marzo del 2017

que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.



Cristalería del Ecuador S.A. Cridesa  
Guayaquil, 27 de marzo del 2017

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la entidad, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos significativos de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público del mismo.

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: 011

Sandra Vargas E.  
Socia  
No. de Licencia Profesional: 10489

David Real N.  
Apoderado Especial  
No. de Licencia Profesional: 4837