

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
Compañía	-	Vidrio de Seguridad SECURIT S.A.
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 720 y 803

T +593 (2) 2506 866

F +593 (2) 2554 656

G Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,
Centro Empresarial Las Cámaras, Of. 401 y 502

T +593 (4) 2683 789

F +593 (4) 2683 873

www.moorestephens-ec.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Accionistas de:

Vidrio de Seguridad SECURIT S.A.

Quito, 27 de abril del 2016

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Vidrio de Seguridad SECURIT S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, 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 un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración de Vidrio de Seguridad SECURIT S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros 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.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Administración de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como

A los miembros del Directorio y Accionistas de:

Vidrio de Seguridad SECURIT S.A.

Quito, 27 de abril del 2016

una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Vidrio de Seguridad SECURIT S.A. al 31 de diciembre de 2015, 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).



Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías Valores y Seguros:
SC-RNAE-2-760



Fernando Castellanos R.
Representante Legal
No. de Registro: 36169

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia a Notas	2015	2014
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	50.028	968
Cuentas por cobrar comerciales	7	243.627	228.106
Cuentas por cobrar partes relacionadas	14	31.539	34.497
Anticipos a proveedores	8	260.293	265.021
Funcionarios y empleados		18.221	16.605
Impuestos por recuperar		-	754
Otras cuentas por cobrar		20.120	11.975
Inventarios	9	321.661	330.612
Activos disponibles para la venta	10	-	33.616
Total activos corrientes		945.488	922.154
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar partes relacionadas	14	15.402	-
Propiedades, planta y equipos	11	4.857.871	4.886.862
Total activos no corrientes		4.873.273	4.886.862
Total activo		5.818.762	5.809.016

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Hernán Romero O.
Representante Legal


Patricia Males
Contadora General

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

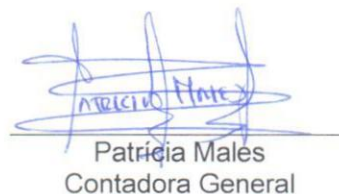
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS	Referencia a Notas	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pasivos corrientes			
Sobregiros bancarios	6	-	38.162
Obligaciones financieras	12	450.739	398.170
Proveedores	13	165.756	241.410
Cuentas por pagar partes relacionadas	14	105.734	11.700
Anticipo clientes		22.871	17.219
Otras cuentas por pagar		57.396	86.982
Impuestos por pagar	15	40.360	47.625
Beneficios a empleados	17	61.394	70.028
Total pasivos corrientes		<u>904.248</u>	<u>911.296</u>
Obligaciones financieras	12	161.880	417.656
Proveedores	13	152.410	186.698
Cuentas por pagar partes relacionadas	14	541.959	545.020
Beneficios a empleados	17 y 18	413.273	355.119
Impuesto diferido	16	66.242	37.800
Total pasivos no corrientes		<u>1.335.763</u>	<u>1.542.293</u>
Patrimonio			
Capital Social	19	117.800	117.800
Reserva Legal	20	79.641	79.641
Reserva Facultativa		252	252
Aportes Futuras Capitalizaciones		385.000	-
Otros resultados integrales		(25.930)	(22.345)
Resultados acumulados	20	3.021.987	3.180.079
Total patrimonio		<u>3.578.750</u>	<u>3.355.427</u>
Total pasivo y patrimonio		<u><u>5.818.762</u></u>	<u><u>5.809.016</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Hernán Romero O.
Representante Legal


Patricia Males
Contadora General

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2015	2014
Ventas	21	2.307.408	2.481.445
Costo de ventas	22	<u>(1.403.686)</u>	<u>(1.696.777)</u>
Utilidad bruta		<u>903.721</u>	<u>784.668</u>
Gastos operativos:			
De ventas	22	(286.554)	(181.009)
De administración	22	<u>(650.717)</u>	<u>(636.515)</u>
(Pérdida) operacional		(33.550)	(32.856)
Gastos financieros		(26.907)	(17.896)
Otros (gastos) ingresos, netos		<u>(30.064)</u>	<u>157.991</u>
(Perdida) Utilidad antes de impuesto a la renta		(90.521)	107.239
Impuesto a la renta corriente	16	(39.129)	(49.869)
Impuesto a la renta diferido	16	<u>(28.442)</u>	<u>(37.800)</u>
(Pérdida) utilidad neta del año		<u>(158.092)</u>	<u>19.570</u>
Otros resultados integrales	18	(3.585)	13.944
(Pérdida) utilidad neta y resultado integral del año		<u><u>(161.677)</u></u>	<u><u>33.514</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Hernán Romero O.
Representante Legal


Patricia Males
Contadora General

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Reservas				Resultados acumulados			
	Capital Social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otros resultados integrales (ORI)	Reserva por aplicación		
						Capital	Reserva de inicial NIIF	Resultados Acumulados Total
Saldo al 1 de enero del 2014	117.800	-	79.641	252	(36.289)	201.201	2.154.662	804.646 3.321.913
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	-	13.944	-	-	19.570 33.514
Saldo al 31 de diciembre del 2014	117.800	-	79.641	252	(22.345)	201.201	2.154.662	824.216 3.355.427
Resolución Junta General de Accionistas celebrada el 30 de diciembre del 2015	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futura capitalización	-	385.000	-	-	-	-	-	- 385.000
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	-	(3.585)	-	-	(158.092) (161.677)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	117.800	385.000	79.641	252	(25.930)	201.201	2.154.662	666.124 3.578.750

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Hernán Romero O.
Representante Legal


Patricia Malés
Contadora General

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		2.263.789	2.619.253
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(2.294.504)	(2.128.711)
Otros (gastos) ingresos, netos		(30.064)	154.039
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación		(60.779)	644.581
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Propiedades, planta y equipos	11	(71.953)	(270.005)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(71.953)	(270.005)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Disminución de obligaciones financieras		(203.208)	(378.740)
Aportes futuras capitalizaciones		385.000	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento		181.792	(378.740)
Disminución neta de efectivo y equivalentes		49.060	(4.164)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	968	5.132
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	50.028	968

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Hernán Romero O.
Representante Legal


Patricia Males
Contadora General

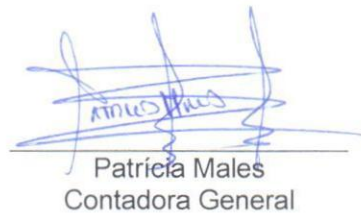
VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
(Pérdida) Utilidad antes de Impuesto a la Renta del año		(90.521)	107.239
Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo:			
Provisión para cuentas dudosas	7	-	1.560
Depreciación	11	100.944	95.441
Jubilación patronal y desahucio	18	54.570	25.580
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar, neto		316.187	737.054
Inventarios		8.951	(19.390)
Documentos y cuentas por pagar		(500.429)	(308.197)
Beneficios a empleados		49.519	5.294
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación		(60.779)	644.581

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Hernán Romero O.
Representante Legal


Patricia Males
Contadora General