VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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

MOORE STEPHENS 20 AÑOS

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 720 y 804
T +593 (2) 2506 866
F +593 (2) 2554 656
Quito - Ecuador EC170517

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
Guayaquil - Ecuador EC00512

www.moorestephens-ec.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Accionistas de:

Vidrio de Seguridad SECURIT S.A.

Quito, 10 de abril del 2017

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Vidrio de Seguridad SECURIT S.A., 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 un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Vidrio de Seguridad SECURIT S.A. al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de Vidrio de Seguridad SECURIT S.A. de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

A los miembros del Directorio y Accionistas de:
Vidrio de Seguridad SECURIT S.A.
Quito, 10 de abril del 2017

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía 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 que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad la Entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración de Vidrio de Seguridad SECURIT S.A., es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria 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, debido a fraude o 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 las Normas Internacionales de Auditoria detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a 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 de conformidad con las Normas Internacional de Auditoria, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. Además como parte de nuestra auditoria:

- 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 un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria 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.

Grupo Moore Stephens, Inteligencia para el desarrollo empresarial.

A los miembros del Directorio y Accionistas de:
Vidrio de Seguridad SECURIT S.A.
Quito, 10 de abril del 2017

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, 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 marcha.

- 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 Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de Vidrio de Seguridad SECURIT S.A., se emite por separado.

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

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

Grupo Moore Stephens, inteligencia para el desarrollo empresarial.

MOORE STEPHENS PROFILE CONSULTORES

MOORE STEPHENS AUDITORIA

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia a Notas	2016	2015
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	14.472	50.028
Cuentas por cobrar comerciales	7	232.359	243.627
Cuentas por cobrar partes relacionadas	13	187.500	31.539
Anticipos a proveedores	8	234.773	260.293
Funcionarios y empleados		6.114	18.221
Otras cuentas por cobrar		11.884	20.120
Inventarios	9	207.674	321.661
Total activos corrientes		894.776	945.488
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar partes relacionadas	13	15.402	15.402
Propiedades, planta y equipos	10	4.727.789	4.857.871
Activos intangibles		60.804	-
Total activos no corrientes		4.803.995	4.873.273
Total activo		5.698.771	5.818.762

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 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS	Referencia a Notas	2016	2015
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	11	234.984	450.739
Proveedores	12	234.583	165.756
Cuentas por pagar partes relacionadas	13	665.701	105.734
Anticipo clientes		14.855	22.871
Otras cuentas por pagar		8.309	57.396
Impuestos por pagar	14	88.799	40.360
Beneficios a empleados	16	79.014	61.394
Total pasivos corrientes		1.326.245	904.250
Obligaciones financieras	11	172.071	161.880
Proveedores	12	95.110	152.410
Cuentas por pagar partes relacionadas	13	520.094	541.959
Beneficios a empleados	16 y 17	464.031	462.821
Impuesto diferido	15	63.569	66.242
Total pasivos no corrientes		1.314.875	1.385.312
Patrimonio			
Capital Social	18	117.800	117.800
Aportes Futuras Capitalizaciones	19	-	385.000
Reserva Legal	20	79.641	79.641
Reserva Facultativa		252	252
Otros resultados integrales		(61.792)	(69.347)
Resultados acumulados	20	2.921.750	3.015.854
Total patrimonio		3.057.651	3.529.200
Total pasivo y patrimonio		5.698.771	5.818.762

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 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2016	2015
Ventas	21	2.660.796	2.307.408
Costo de ventas	22	(1.679.503)	(1.403.686)
Utilidad bruta		981.293	903.722
Gastos operativos:			
De ventas	22	(287.909)	(286.554)
De administración	22	(617.190)	(656.851)
Utilidad (Pérdida) operacional		76.194	(39.683)
Gastos financieros		(37.104)	(26.907)
Otros (gastos) ingresos, netos		(27.454)	(30.064)
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		11.636	(96.654)
Impuesto a la renta corriente	15	(39.325)	(39.129)
Impuesto a la renta diferido	15	2.673	(28.442)
Pérdida neta del año		(25.016)	(164.225)
Otros resultados integrales	17	7.555	3.447
Pérdida neta y resultado integral del año		(17.461)	(160.778)

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 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

			Reservas		Otros resultados integrales (ORI)	Resultados acumulados				
	Capital Social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa		Reserva de Capital	Por aplicación inicial NIIF	Superávit por revaluación	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2015 previamente reportado	117.800	-	79.641	252	(22.345)	201.201	4.293	2.150.369	824.216	3.355.427
Efecto de adopción de enmienda NIC 19 (Nota 2.3)	-	-	-	-	(50.449)	-	-	-	-	(50.449)
Saldo al 1 de enero dell 2015 reestructurado	117.800	-	79.641	252	(72.794)	201.201	4.293	2.150.369	824.216	3.304.978
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	-	-	-	-	3.447	-	-	-	(164.225)	(160.778)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	117.800	385.000	79.641	252	(69.347)	201.201	4.293	2.150.369	659.991	3.529.200
Resolución Junta General de Accionistas celebrada el 23 de enero del 2016	-	(385.000)	-	-	-	-	-	-	-	(385.000)
Resolución Junta General de Accionistas celebrada el 30 de agosto del 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	(66.713)	(66.713)
Restitución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	18.526	18.526
Venta de activos revalorizados	-	-	-	-	-	-	-	(20.901)	-	(20.901)
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	-	7.555	-	-	-	(25.016)	(17.461)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	117.800	-	79.641	252	(61.792)	201.201	4.293	2.129.468	586.788	3.057.651

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 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2016	2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		2.517.254	2.263.789
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(1.795.484)	(2.294.504)
Otros (gastos) ingresos, netos		(64.558)	(30.064)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación		657.212	(60.779)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Propiedades, planta y equipos	10	25.313	(71.953)
Activos intangibles		(60.804)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(35.491)	(71.953)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Disminución de obligaciones financieras		(205.564)	(203.208)
Aportes futuras capitalizaciones		(385.000)	385.000
Dividendos pagados		(66.713)	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento		(657.277)	181.792
(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes		(35.556)	49.060
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	50.028	968
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	14.472	50.028

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 LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2016	2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la Renta del año		11.636	(96.654)
Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo:			
Provisión para cuentas dudosas	7	2.305	-
Depreciación	10	104.769	100.944
Jubilación patronal y desahucio	17	38.852	79.330
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar, neto		(134.672)	316.187
Inventarios		113.987	8.951
Documentos y cuentas por pagar		532.504	(495.481)
Beneficios a empleados		(12.169)	25.944
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación		657.212	(60.779)

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

Ing. Hernán Romero O.
Representante Legal

Patricia Males
Contadora General