VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados 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
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
Compañía	-	Vidrio de Seguridad SECURIT S.A.

MOORE STEPHENS

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 806
T +593 (2) 2525 547
Quito - Ecuador EC170526

G Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,
Centro Empresarial Las Cámaras , Of. 401
T +593 (4) 2683 759
Guayaquil - Ecuador EC090506

www.moorestephens.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Accionistas de:

Vidrio de Seguridad SECURIT S.A.

Quito, 25 de abril del 2019

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 2018 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 2018, 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 auditoria 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, 25 de abril del 2019

Otros asuntos

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de Gerencia General a la Junta General de Accionistas, que no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría sobre los mismos. A la fecha de esta informe no hemos recibido esta información y es espera que sea puesta a nuestra disposición con posterioridad.

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 auditoria de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

Cuando obtengamos el informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si existiera un error material en esta información, es nuestra obligación reportar este asunto a los Accionistas de la Compañía.

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 de 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 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, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto

Grupo Moore Stephens: Inteligencia para el desarrollo empresarial

A los miembros del Directorio y Accionistas de:
Vidrio de Seguridad SECURIT S.A.
Quito, 25 de abril del 2018

grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría 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 Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además 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 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 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 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 auditoria 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

A los miembros del Directorio y Accionistas de:
Vidrio de Seguridad SECURIT S.A.
Quito, 25 de abril del 2019

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 2018, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de Vidrio de Seguridad SECURIT S.A., se emite por separado.

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.

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia a Notas	2018	2017
Activos corrientes			
Efectivo	6	6.802	58.692
Cuentas por cobrar comerciales	7	64.170	242.939
Cuentas por cobrar partes relacionadas	15	353.533	313.216
Anticipo a proveedores	8	56.374	95.260
Funcionarios y empleados		3.596	4.493
Impuesto por recuperar		210	-
Otras cuentas por cobrar	9	25.959	20.075
Inventarios	10	249.666	309.319
Total activos corrientes		760.310	1.043.993
Activos no corrientes			
Activos intangibles	11	20.268	40.536
Propiedad, planta y equipos	12	4.415.277	4.367.484
Impuesto diferido	17	10.808	-
Total activos no corrientes		4.446.352	4.408.020
Total activos		5.206.662	5.452.013

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

Ing. Hernán Romero O.
Representante Legal

Lourdes Villacis
Contadora General

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS		2018	2017
Pasivos corrientes			
Proveedores	13	243.356	366.895
Obligaciones financieras	14	7.049	51.791
Cuentas por pagar partes relacionadas	15	313.963	725.463
Pasivo de contratos	22	9.343	16.470
Otras cuentas por pagar		11.175	14.776
Impuestos por pagar	16	48.632	85.334
Beneficios a empleados	18	49.324	104.432
Total pasivos corrientes		682.841	1.365.161
Pasivos no corrientes			
Proveedores	13	11.400	27.363
Obligaciones financieras	14	-	7.049
Cuentas por pagar partes relacionadas	15	1.274.723	615.380
Beneficios a empleados	18 y 19	412.783	426.602
Impuesto diferido	17	6.804	8.195
Total pasivos no corrientes		1.705.710	1.084.590
Patrimonio			
Capital Social	20	117.800	117.800
Reserva Legal	21	79.641	79.641
Reserva Facultativa		252	252
Otros resultados integrales		(38.667)	(62.051)
Resultados acumulados	21	2.659.084	2.866.620
Total patrimonio		2.818.110	3.002.262
Total pasivos y patrimonio		5.206.662	5.452.013

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

Ing. Hernán Romero O.
Representante Legal

Lourdes Villacís
Contadora General

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2018	2017
Ventas	22	2.042.964	2.820.152
Costo de ventas	23	(1.429.777)	(2.166.971)
Utilidad bruta		613.187	653.181
Gastos operativos:			
De ventas	23	(492.545)	(300.342)
De administración	23	(215.602)	(474.875)
Utilidad operacional		(94.961)	(122.036)
Gastos financieros	24	(12.493)	(46.530)
Otros ingresos, netos	25	42.247	226.913
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta		(65.207)	58.346
Impuesto a la renta	17	(43.682)	(58.004)
Impuesto a la renta diferido	17	12.199	55.373
(Pérdida) Utilidad neta del año		(96.690)	55.716
Otros resultados integrales	19	23.384	(259)
(Pérdida) Utilidad neta y resultado integral del año		(73.306)	55.457

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Hernán Romero O.
Representante Legal

Lourdes Villacís
Contadora General

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Reservas				Resultados acumulados				
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otros Resultados Integrales (ORI)	Reserva de Capital	Reserva por aplicación inicial NIIF	Superávit por revaluación	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	117.800	79.641	252	(61.792)	201.201	4.293	2.129.471	586.788	3.057.654
Según resolución de la Junta General de Accionistas del 22 de febrero del 2017:									
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(110.846)	(110.846)
Según resolución de la Junta General de Accionistas del 19 de marzo del 2017:									
Absorción de pérdidas acumuladas	-	-	-	-	(190.586)	-	-	190.586	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	(259)	-	-	-	55.716	55.457
Saldo al 31 de diciembre del 2017	117.800	79.641	252	(62.051)	10.615	4.293	2.129.471	722.240	3.002.262
Según resolución de la Junta General de Accionistas del 8 de febrero del 2018:									
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(110.845)	(110.845)
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	23.384	-	-	-	(96.690)	(73.306)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	117.800	79.641	252	(38.667)	10.615	4.293	2.129.471	514.704	2.818.110

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

Ing. Hernán Romero O.
Representante Legal

Lourdes Villacís
Contadora General

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operaciòn:			
Efectivo recibido de clientes		2.021.075	2.694.303
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(2.507.140)	(2.441.396)
Otras entradas de efectivo		42.247	(46.531)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación		(443.818)	206.376
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Aumento (disminución) de propiedades, planta y equipos	12	(88.815)	296.904
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversiòn		(88.815)	296.904
Flujo de caja de las actividades de financiamiento:			
Efectivo neto pagado por obligaciones financieras		(51.791)	(348.214)
Efectivo neto pagado por proveedores de largo plazo		(15.963)	-
Efectivo neto recibido por partes relacionadas		659.343	-
Dividendos pagados		(110.845)	(110.846)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversiòn		480.743	(459.060)
Efectivo y equivalentes de efectivo			
(Disminución) aumento neto efectivo y equivalentes		(51.890)	44.220
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		58.692	14.472
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		6.802	58.692

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

Ing. Hernán Romero O.
Representante Legal

Lourdes Villacís
Contadora General

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2018	2017
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta		(65.207)	58.346
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proviniente de actividades de operación:			
Provisión de cuentas dudosas	7	152.247	1.460
Amortización de activos intangibles	11	20.268	20.268
Depreciación de propiedad, planta y equipo	12	41.023	63.402
Jubilación patronal y desahucio	21	31.595	(8.437)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar no relacionadas		19.894	(127.309)
Disminución (aumento) en inventarios		59.652	(101.645)
Disminución (aumento) en cuentas por pagar		(561.959)	304.122
Disminución en otras obligaciones corrientes		(141.331)	(3.831)
Efectivo neto (utilizado) provisto en acividades de operación		(443.818)	206.376

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

Ing. Hernán Romero O.
Representante Legal

Lourdes Villacís
Contadora General