

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

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

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(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 -**

Considerando la nueva demanda en el mercado de vidrio templado, 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 el año 2016 la Compañía ha invertido recursos en la construcción de una nueva Planta Industrial en el terreno adquirido, la cual al momento tiene un avance de obra del 70% aproximadamente.

Al estar terminada la obra civil de construcción, se instalará la parte eléctrica de la cual ya se han realizado importantes inversiones como: dos transformadores, cinco breakers industriales, luego de lo cual se montará el nuevo horno adquirido para empezar a producir.

##### **1.3 Déficit de capital de trabajo**

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía presenta un déficit de capital de trabajo de US\$400.000 aproximadamente. Al respecto la Administración se encuentra evaluando distintas alternativas que incluyen el fortalecimiento de sus operaciones y expectativas de mejora en su rentabilidad, analizando su estructura societaria, comercial y financiera, con el fin de incorporar los cambios necesarios que le permitan superar este déficit en el corto plazo.

##### **1.4 Situación financiera del país**

Durante el año 2016, la situación económica del país continúa afectada por los bajos precios de exportación de los barriles de petróleo, la cual es fuente principal de ingresos del país, así como también otros aspectos tales como la devaluación de otras monedas en comparación con el dólar estadounidense, moneda oficial en el Ecuador.

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

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

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Con el fin de afrontar estas situaciones, el Gobierno ha diseñado diferentes alternativas, entre las cuales se destacan la priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de beneficios tributarios, contribuciones tributarias solidarias extraordinarias a empresas y personas naturales, incremento temporal de 2% en el Impuesto al valor agregado, emisión de bonos del estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y otros gobiernos, mantenimiento de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios, entre otros.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos que ameriten impactos significativos en los estados financieros y las operaciones de la Compañía.

#### **1.5 Aprobación de los estados financieros -**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de fecha 7 de abril del 2017 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 2016 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 2016 y 2015 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (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.

## VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente 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:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 7	Enmiendas que incorporan revelaciones adicionales que permiten analizar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1de enero del 2017
NIC 12	Enmienda. Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1de enero del 2017
NIIF 12	Mejora. Aclaración del alcance de los requerimientos de información a revelar en la NIIF 12.	1de enero del 2017
NIC 28	Mejora. Medición de las participadas al valor razonable: ¿una opción de inversión por inversión o una opción de política coherente?.	1de enero del 2018
NIC 40	Enmienda. Transferencias de propiedades de inversión.	1de enero del 2018
NIIF 1	Mejora. Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez.	1de enero del 2018
NIIF 2	Enmienda: Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones.	1de enero del 2018
NIIF 4	Enmiendas relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros).	1de enero del 2018
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros.	1de enero del 2018
NIIF 3	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1de enero del 2018
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1de enero del 2018
IFRIC 22	Interpretación: Efectos de las variaciones de los tipos de cambio.	1de enero del 2018
NIIF 16	Publicación de la norma: "Arendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1de enero del 2019

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017, sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

#### 2.3 Cambio en políticas contables

En el año 2016 la Compañía adoptó la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a los empleados" referente al cambio en la tasa de descuento utilizada para el cálculo de los beneficios post – empleo (Provisiones de jubilación patronal y desahucio), en la cual se establece que para efectos comparativos se reestructuren los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2015 como se detallan a continuación:

(Véase página siguiente)

## VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Provisiones por beneficios post- empleo			Patrimonio Otros resultados integrales
	Jubilación patronal	Desahucio	Total	
Saldos registrados previamente al 1 de enero del 2015	303.159	51.960	355.119	(22.345)
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19	41.433	9.016	50.449	(50.449)
Saldos reestructurados al 1 de enero del 2015 (Nota 16)	344.592	60.976	405.568	(72.794)

Las tasas de descuento anuales utilizadas en la determinación de las provisiones por beneficios post - empleo antes de la modificación a la NIC 19 para los años 2015 y 2014 fueron 6,31% y 6,54%, respectivamente, y correspondían a la tasa promedio de los bonos del gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador. La enmienda a la NIC 19 establece que para las monedas donde no exista un mercado amplio de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad, se utilizará la tasa de los bonos corporativos de alta calidad denominados en esta moneda y siendo el dólar la moneda en la cual se liquidarán estos pasivos, la tasa de bonos de alta calidad, corresponde a la tasa promedio de los bonos corporativos emitidos en Estados Unidos de América, que tienen términos que se aproximan a los de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento y que para los años 2015 y 2014 correspondían al 4,36% y 4,23%, respectivamente

Adicionalmente por el efecto de este cambio, la Compañía reestructuró los resultados integrales del 2015 de la siguiente manera:

Resultado integral reportado previamente al 31 de diciembre del 2015	(161.677)
Efecto enmienda NIC 19	899 (1)
Resultado integral del año reestructurado al 31 de diciembre del 2015	<u>(160.778)</u>

(1) El efecto al 31 de diciembre del 2015 fue registrado contra las provisiones de beneficios a empleados no corrientes.

#### 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 y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, y depósitos a la vista en bancos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

## VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

## 2.6 Activos y pasivos financieros

### 2.6.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar", y mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales, partes relacionadas y préstamos a funcionarios y empleados. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores, partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

### 2.6.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

#### Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

#### 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

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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) Préstamos y cuentas por cobrar:

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 partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por partes relacionadas por servicios prestados o venta 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.
- (iii) Funcionarios y empleados: Representadas principalmente por préstamos a empleados que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

(b) Otros pasivos financieros:

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

- (i) Obligaciones financieras: 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". Los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones financieras".
- (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

## VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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".

(iv) Otras cuentas por pagar: Corresponden a obligaciones por servicios recibidos de terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 90 días.

#### 2.6.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por US\$7.811 (2015: US\$18.716), que representa el 100% de provisión sobre los activos no recuperables y se presentan deduciendo el rubro de cuentas por cobrar comerciales.

#### 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 sin retener sustancialmente los

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

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

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### **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 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.

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 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:

(Véase página siguiente)

## VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios, infraestructura e instalaciones	40
Maquinarias y equipos	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 Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía ha capitalizado intereses por US\$27.546 (2015: US\$49.820) correspondientes a financiamiento realizado para la construcción de la nueva planta.

## 2.9 Activos intangibles

Los gastos asociados al mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gastos a medida que se incurren. Los gastos de desarrollo directamente atribuibles al diseño y realización de pruebas de programas informáticos que sean identificables, únicos y susceptibles de ser controlados por la Compañía se reconocen como activos intangibles, cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización.
- La dirección tiene intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo;
- La entidad tiene capacidad para utilizar el activo intangible;
- Se puede demostrar la forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- Existe disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar el activo intangible; y
- El desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo puede valorarse de forma fiable.

## VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los costos directamente atribuibles que se capitalizan como parte de los programas informáticos incluyen los gastos del personal que desarrolla dichos programas y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los gastos que no cumplan estos criterios son reconocidos como un gasto en el momento en el que se incurran. Los desembolsos sobre un activo intangible reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio no se reconocerán posteriormente como activos intangibles.

#### **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 2016 y 2015 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.
- (j) 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

## VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**(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 de 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 reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) 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 es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4,14% (2015: 4,36%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno de Estados Unidos de 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 en otros resultados integrales en el período 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.

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

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

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.14 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.

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 la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La experiencia acumulada de la Compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

#### **2.15 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

## VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 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.

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.

## VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los precios de los productos manufacturados y comercializados por la Compañía, son establecidos de acuerdo a lo que se detalla a continuación:

- (i) Los márgenes mínimos de utilidad requeridos para generar un retorno justo al capital invertido en la operación.
- (ii) Las condiciones vigentes en el mercado local e internacional.

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".

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

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco Amazonas S.A.	AA	AA
Banco Bolivariano S.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Producción Produbanco S.A.	AAA-	AAA-

- (1) Calificaciones de riesgo emitidas por la agencia calificadora Bank Watch, Rating PCR Pacific S.A. y Soc. Cal. Riesgo Latinoamerica SCR LA.

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 8,68% (2015: 10,55%) 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

## VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.
- 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, tres meses y mensual.

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 2016 y 2015 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:

## VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

- 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.

<u>Año 2016</u>	<u>Menos de 30 días</u>	<u>Entre 30 y 180 días</u>	<u>Entre 180 días y 1 año</u>	<u>Entre 1 y 3 años</u>
Obligaciones financieras	-	-	234.984	172.071
Proveedores	234.583	-	-	95.110
Cuentas por pagar partes relacionadas	-	665.701	-	520.094
	<u>234.583</u>	<u>665.701</u>	<u>234.984</u>	<u>787.275</u>

<u>Año 2015</u>	<u>Menos de 30 días</u>	<u>Entre 30 y 180 días</u>	<u>Entre 180 días y 1 año</u>	<u>Entre 1 y 3 años</u>
Obligaciones financieras	-	-	450.739	161.880
Proveedores	165.756	-	-	152.410
Cuentas por pagar partes relacionadas	-	105.734	-	541.959
	<u>165.756</u>	<u>105.734</u>	<u>450.739</u>	<u>856.249</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.

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 proveedores, compañías relacionadas y obligaciones financieras) 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 2016 y 2015 fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligaciones financieras (corto y largo plazo)	407.055	612.619
Proveedores (corto y largo plazo)	329.693	318.166
Partes relacionadas (corto y largo plazo)	<u>1.185.795</u>	<u>647.693</u>
	1.922.543	1.578.478
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 6)	<u>(14.472)</u>	<u>(50.028)</u>
Deuda neta	1.908.071	1.528.450
Total patrimonio neto	3.057.651	3.529.200
Capital total	4.965.722	5.057.650
Ratio de apalancamiento	<b>38%</b>	<b>30%</b>

**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.

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

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de

## VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

360 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

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

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 2.8.

(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.

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

### 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:

	2016		2015	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo	14.472	-	50.028	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar comerciales	223.191	-	243.627	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas Funcionarios y empleados	187.500	15.402	31.539	15.402
	15.282	-	18.221	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>440.445</b>	<b>15.402</b>	<b>343.415</b>	<b>15.402</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Obligaciones financieras	234.984	172.071	450.739	161.880
Proveedores	234.583	95.110	165.756	152.410
Cuentas por pagar a partes relacionadas	665.701	520.094	105.734	541.959
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>1.135.268</b>	<b>787.275</b>	<b>722.229</b>	<b>656.249</b>

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**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).

El valor en libros de los instrumentos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de los mismos.

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	2.601	394
Bancos (1)	11.871	49.635
	<u>14.472</u>	<u>50.028</u>

- (1) Corresponden a depósitos libres de disponibilidad mantenidos en el Banco Pichincha C.A., Banco Bolivariano S.A., Banco Amazonas S.A., y Banco de la Producción Produbanco S.A. - Grupo Promerica.

**7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes Nacionales (1)	240.170	262.343
Provisión (2)	(7.811)	(18.716)
	<u>232.359</u>	<u>243.627</u>

- (1) La antigüedad de cartera al 31 de diciembre es la siguiente:

(Véase página siguiente)

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Por vencer</u>	50.677	79.851
<u>Vencidas</u>		
De 31 a 60 días	45.162	90.287
De 61 a 90 días	6.596	34.682
De 91 a 180 días	73.678	57.523
Más de 181 días	54.889	-
	<u>231.002</u>	<u>262.343</u>

Los movimientos de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	(18.716)	(18.716)
Incrementos	(2.305)	-
Reversos	13.210	-
Saldo final	<u>(7.811)</u>	<u>(18.716)</u>

**8. ANTICIPOS A PROVEEDORES**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Alfak (1)	168.730	194.070
SP3 Constructora S.A. (2)	11.081	11.081
IAPI Cia. Ltda. (2)	54.354	54.354
Otros menores	608	788
	<u>234.773</u>	<u>260.293</u>

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

(2) Corresponde a anticipos entregados para obra civil e instalaciones eléctricas de la nueva nave industrial de la Compañía.

**9. INVENTARIOS**

(Véase página siguiente)

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inventario materia prima	127.015	187.498
Producto en proceso	8.439	13.599
Suministros y materiales	58.898	68.700
Producto terminado	13.322	20.681
Importaciones en tránsito	-	31.183
	<u>207.674</u>	<u>321.661</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la Compañía no mantiene inventarios entregados en garantía.

**10. 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 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Descripción	Terrenos	Maquinarias y equipos	Muebles, enseres y equipos	Equipos de cómputo	Vehículos	Herramientas	Obras en curso (2)	Total
<b>Al 1 de enero del 2015</b>								
Costo	630.000	1.163.545	46.218	8.053	334.428	2.986	3.333.011	5.518.241
Depreciación acumulada	-	(367.580)	(28.534)	(3.499)	(229.922)	(1.844)	-	(631.379)
Valor en libros	630.000	795.965	17.684	4.554	104.506	1.142	3.333.011	4.886.862
<b>Movimiento 2015</b>								
Adiciones netas (1)	-	-	3.296	4.905	-	-	63.752	71.953
Depreciación	-	(60.447)	(4.749)	(3.065)	(32.385)	(298)	-	(100.944)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015	630.000	735.518	16.231	6.394	72.121	844	3.396.763	4.857.871
<b>Al 31 de diciembre del 2015</b>								
Costo	630.000	1.163.545	49.514	12.958	334.428	2.986	3.396.763	5.590.194
Depreciación acumulada	-	(428.027)	(33.283)	(6.564)	(262.307)	(2.142)	-	(732.323)
Valor en libros	630.000	735.518	16.231	6.394	72.121	844	3.396.763	4.857.871
<b>Movimiento 2016</b>								
Adiciones netas (1)	-	(9.818)	3.121	5.360	(39.025)	-	15.049	(25.313)
Depreciación	-	(79.248)	(5.059)	(3.912)	(16.261)	(289)	-	(104.769)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	630.000	646.452	14.293	7.842	16.835	555	3.411.812	4.727.789
<b>Al 31 de diciembre del 2016</b>								
Costo	630.000	1.153.727	52.636	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

(1) Corresponde principalmente a servicios de construcción en la nueva planta por US\$15.049 (2015:US\$63.752), muebles y enseres por US\$4.814 (2015:US\$3.296), equipos de cómputo por US\$5.360 (2015:US\$4.905),

## VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Corresponde a la nave industrial que se mantiene como construcción en curso, por la reducción de ingresos que ha tenido la entidad y la situación económica durante los tres últimos períodos fiscales; la Administración decidió detener la obra y poner en marcha estrategias que le permitan mejorar sus niveles de liquidez.

## 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

### 2016

	<u>Tasa de interés</u>	<u>Garantía</u>	<u>Corriente</u>	<u>Largo plazo</u>
Banco Produbanco S.A. (1)	-	-	69.343	-
Banco Pichincha C.A. (2)	9.54% - 8.92%	Terreno y edificio de la Compañía (Nota 10)	89.221	140.124
Banco Amazonas S.A.(3)	11.23%	Terreno y edificio de la Compañía (Nota 10)	76.420	31.947
			<u>234.984</u>	<u>172.071</u>

### 2015

	<u>Tasa de interés</u>	<u>Garantía</u>	<u>Corriente</u>	<u>Largo plazo</u>
Banco Pichincha C.A. (2)	9.54% - 8.92%	Terreno y edificio de la Compañía (Nota 10)	387.959	53.514
Banco Amazonas S.A.(3)	11.23%	Terreno y edificio de la Compañía (Nota 10)	62.780	108.366
			<u>450.739</u>	<u>161.880</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2016 corresponde a sobregiros bancarios en la cuenta que mantiene la Compañía en Banco de la Producción S.A. Produbanco – Grupo Promerica por US\$69.343.

- (2) Al 31 de diciembre del 2016 corresponde a 1 operación de crédito con vencimiento en junio del 2019. .

Al 31 de diciembre del 2015, corresponden a 2 operaciones de crédito con vencimientos hasta el 3 de mayo del 2017.

- (3) Al 31 de diciembre del 2015, corresponden a 1 operación de crédito con vencimiento en mayo del 2018.

## 12. PROVEEDORES

(Véase página siguiente)

## VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores Nacionales (1)	220.700	165.756
Proveedores Exterior (2)	108.993	152.410
	<u>329.693</u>	<u>318.166</u>
Porción corriente	234.583	165.756
Porción no corriente	95.110	152.410
	<u>329.693</u>	<u>318.166</u>

- (1) Corresponden a la compra de materia prima para la producción de vidrio templado, parabrisas, vidrios antibala, anti motín y térmicos.
- (2) Corresponde principalmente a la compra del horno Tamglas a través de importación para la producción de producto terminado. Por dicha adquisición se cancela US\$5.000 mensuales.

### 13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 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

##### Cuentas por cobrar corto plazo

Empresa Romeral Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	95.834	31.539
Tecnividrio 2000 S. A.	Entidad Relacionada	Comercial	70.532	-
Oxidalumin Cia. Ltda.	Entidad Relacionada	Comercial	21.134	-
			<u>187.500</u>	<u>31.539</u>

##### Cuentas por cobrar largo plazo

Empresa Romeral Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	<u>15.402</u>	<u>15.402</u>
----------------------------	-------------------	-----------	---------------	---------------

(Véase página siguiente)

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cuentas por pagar corto plazo</u>				
Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A. (1)	Entidad del Grupo	Comercial	177.585	81.353
Empresa Romeral Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	1.981	24.381
Romero Montaño David Felipe	Persona Relacionada	Comercial	4.769	-
Romero Oñate Vicente Hernan (2)	Persona Relacionada	Comercial	180.562	-
Romero Marcelo (2)	Persona Relacionada	Comercial	112.516	-
Romero Carlos Augusto (2)	Persona Relacionada	Comercial	168.288	-
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	20.000	-
			<u>665.701</u>	<u>105.734</u>
<u>Cuentas por pagar largo plazo</u>				
Romero Oñate Vicente Hernan (3)	Persona Relacionada	Financiera	311.017	341.347
Romero Kotre Agricola Ganadera (4)	Entidad Relacionada	Comercial	111.000	103.134
Empresa Romeral Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	98.077	97.477
			<u>520.094</u>	<u>541.959</u>

- (1) Corresponde a la compra de materia prima para proceso y producto terminado para obras.
- (2) Corresponde principalmente a la reclasificación de la cuenta "Aportes para futura capitalización" a "Préstamos de accionistas" efectuada según acta de la Junta General de Accionistas celebrada el 23 de enero de 2016.
- (3) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde a un préstamo contratado a una tasa de interés anual del 5.35%. Dicha operación incluye US\$18.655 (2015: US\$17.213) de intereses devengados a la fecha.
- (4) Corresponde a una cuenta por pagar generada por la compra del terreno donde se está construyendo la nueva planta de la Compañía.

**(b) Transacciones**

<u>Ventas</u>				
Empresa Romeral Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	541.653	132.980
Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	78.249	127.501
Oxidalumin In Vidrio Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	32.068	-
Tecnividrio 2000 S. A.	Entidad del Grupo	Comercial	58.529	-
			<u>710.499</u>	<u>260.581</u>
<u>Cobros</u>				
Empresa Romeral Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	542.348	147.753
Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	80.941	132.423
Oxidalumin In Vidrio Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	24.532	-
Tecnividrio 2000 S. A.	Entidad del Grupo	Comercial	44.033	-
			<u>691.904</u>	<u>280.176</u>

(Véase página siguiente)

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Compras</u>				
Empresa Romeral Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	12,418	27,621
Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	151,087	74,229
Oxidalumin in Vidrio Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	44,639	-
Tecnividrio 2000 S. A.	Entidad del Grupo	Comercial	3,135	-
Romero Oriate Vicente Herman	Entidad del Grupo	Comercial	35,494	-
Romero Montalvo David Felipe	Entidad del Grupo	Comercial	40,662	-
			<u>287,343</u>	<u>101,850</u>
<u>Pagos</u>				
Empresa Romeral Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	35,519	8,423
Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	71,309	8,260
Oxidalumin in Vidrio Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	64,150	-
Tecnividrio 2000 S. A.	Entidad del Grupo	Comercial	3,461	-
Romero Oriate Vicente Herman	Entidad del Grupo	Comercial	12,461	-
Romero Montalvo David Felipe	Entidad del Grupo	Comercial	44,448	-
			<u>231,348</u>	<u>16,683</u>

Las transacciones con partes relacionadas no son equiparables a las realizadas con terceros.

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

La Administración de la Compañía incluye miembros claves que son la Gerencia. A continuación se presentan los costos por remuneraciones y beneficios percibidos por el ejecutivo principal de la Compañía durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre:

<u>Detalle</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y salarios	<u>109,250</u>	<u>171,332</u>

**14. IMPUESTOS POR PAGAR**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto al valor agregado	43,232	32,709
Impuesto a la renta por pagar	1,067	2,939
Retención en la fuente del impuesto a la renta	26,428	1,652
Retención en la fuente del impuesto al valor agregado	16,741	1,032
Impuesto a la renta empleados	1,331	2,027
	<u>88,799</u>	<u>40,360</u>

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**15. 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 2014 al 2016 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>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta corriente	39.325	39.129
Impuesto a la renta diferido	(2.673)	28.442
Cargo a los resultados integrales del año	<u>36.652</u>	<u>67.571</u>

**(c) Conciliación del resultado contable tributario**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad (Pérdida) antes de participación laboral e impuestos	13.689	(96.654)
Menos: Participación laboral	(2.053)	-
Utilidad antes de impuestos (1)	<u>11.636</u>	<u>(96.654)</u>
Más: gastos no deducibles	57.197	58.886
Menos:		
Otras rentas exentas	-	(4.330)
Total base imponible total de Impuesto a la Renta	<u>68.833</u>	<u>(42.098)</u>
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>15.143</u>	-
Anticipo mínimo determinado	<u>39.325</u>	<u>39.129</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015, la utilidad antes del impuesto a la renta difiere del valor presentado en el estado de resultados integrales debido al efecto de la restructuración en los resultados por la aplicación de la enmienda a la NIC 19.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

(Véase página siguiente)

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta causado	39.325	39.129
Menos		
Anticipo de impuesto a la renta	(16.026)	(12.891)
Retenciones en la fuente efectuadas	(21.116)	(23.299)
Crédito tributario ejercicios anteriores	<u>(1.116)</u>	<u>-</u>
Saldo por pagar	<u>1.067</u>	<u>2.939</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 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente 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 2016, la Compañía determinó que el anticipo de impuesto a la renta siguiendo las bases antes descritas, ascendía a US\$39.325, (2015:US\$39.129) monto que supera el impuesto a la renta causado, por lo que se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta del año dicho monto.

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

El análisis de impuesto diferido pasivo es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuestos diferidos pasivos:		
Impuesto diferido pasivo que se liquidará después de 12 meses	37.800	37.800
Impuesto diferido pasivo que se liquidará dentro de 12 meses	<u>25.769</u>	<u>28.442</u>
	<u>63.569</u>	<u>66.242</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 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 1 de enero del 2015	(37.800)
(Cargo) Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>(28.442)</u>
Al 31 de diciembre del 2015	(66.242)
(Cargo) Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>2.673</u>
Al 31 de diciembre del 2016	<u><u>(63.569)</u></u>

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

	<u>Pasivo</u>	
	<u>Costo atribuido</u>	<u>Total</u>
	<u>de activos</u>	
Impuestos diferidos:		
Al 1 de enero del 2015	(37.800)	(37.800)
(Cargo)/ crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>(28.442)</u>	<u>(28.442)</u>
Al 31 de diciembre del 2015	(66.242)	(66.242)
(Cargo)/ crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>2.673</u>	<u>2.673</u>
Al 31 de diciembre del 2016	<u><u>(63.569)</u></u>	<u><u>(63.569)</u></u>

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2016 y 2015 se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta (1)	11.636	(96.654)
Tasa impositiva vigente	<u>22%</u>	<u>22%</u>
	2.560	(21.264)
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	12.583	12.955
Otras partidas conciliatorias	<u>-</u>	<u>(952)</u>
Impuesto a la renta causado	15.143	-
Anticipo mínimo	<u>39.325</u>	<u>39.129</u>
Tasa efectiva	338%	100%

- (1) Al 31 de diciembre del 2015, la utilidad antes del impuesto a la renta difiere del valor presentado en el estado de resultados integrales debido al efecto de la restructuración en los resultados por la aplicación de la enmienda a la NIC 19

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**(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, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2016 y 2015 operaciones que superen dicho monto.

**(f) Otros asuntos**

**Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas:** El 29 de abril del 2016 se aprobó la "Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas" publicado en el Registro Oficial No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos de Impuesto a la Renta y crédito tributario de IVA.
- Para efectos del cálculo de anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluirá de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos del sector público.
- Gravar con tarifa de Impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.
- Exención de un monto anual de US\$5.000 cuando el hecho generador del Impuesto a

## VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

**Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016:** El 20 de mayo se aprobó la "Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016" publicado en el Registro Oficial No. 759 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Contribución Solidaria sobre las utilidades del 3% para sociedades ecuatorianas sujetos del impuesto a la renta (incluyendo Fideicomisos que paguen o no impuesto) y personas naturales sujetas al pago del impuesto a la renta con una base imponible superior a US\$12.000.
- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado a partir del 1 de junio del 2016 por un período de 12 meses.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro y fuera del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Gravar el 1,8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Gravar el 0,90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas medidas no han tenido un impacto significativo en sus operaciones.

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**16. PROVISIONES**

Composición y movimiento:

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
<b>Año 2016</b>				
Beneficios a empleados (1)	61.394	928.246	(910.626)	79.014
Beneficios a empleados a largo plazo				
Jubilación Patronal ( Nota 17)	385.558	59.119	(61.166)	383.511
Desahucio (Nota 17)	77.263	16.233	(12.976)	80.520
	<u>462.821</u>			<u>464.031</u>
<b>Año 2015</b>				
Beneficios a empleados (1)	70.028	424.221	(432.855)	61.394
Beneficios a empleados a largo plazo				
Jubilación Patronal ( Nota 17)	344.592	64.391	(23.425)	385.558
Desahucio (Nota 17)	60.976	22.546	(6.259)	77.263
	<u>405.568</u>			<u>462.821</u>

(1) Incluye principalmente sueldos por pagar US\$30.774 (2015: US\$39.891) participación de trabajadores US\$2.053, IESS por pagar por US\$21.877 (2015:US\$21.732), fondos de reserva por US\$2.121 (2015:US\$2.269), décimo tercer sueldo por US\$4.290 (2015:US\$5.093), décimo cuarto sueldo por US\$10.154 (2015:US\$9.456), vacaciones (2015:US\$ 9.914), otros beneficios a empleados por US\$7.744 (2015:US\$12.929).

**17. BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015 (1)</u>
Jubilación patronal	383.511	385.558
Bonificación por desahucio	80.520	77.263
	<u>464.031</u>	<u>462.821</u>

(1) Incluyen US\$49.550 por reestructuración. Ver Nota 2.3.

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

## VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de descuento (Ver Nota 2.3)	4,14%	4,36%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de mortalidad e invalidez (2)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	11,80%	11,80%
Vida laboral promedio remanente	6,5	5,43
Jubilados a la fecha	2	2
Antigüedad para jubilación (hombre y mujer)	25 años	25 años

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

Los importes reconocidos en los resultados integrales respecto a dichos planes del pasivo a largo plazo son los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	462.821	405.568
Costo laboral por servicios actuariales	52.235	43.031
Costo financiero	20.179	17.156
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en ORI	(7.555)	(3.447)
Beneficios pagados	(30.087)	(18.631)
Costos por servicios pasados	-	8.066
Transferencia de empleados a otras empresas del Grupo	-	17.722
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(33.562)</u>	<u>(6.644)</u>
Saldo final	<u>464.031</u>	<u>462.821</u>

## 18. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 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.

## 19. APOORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN

Corresponden a aportaciones recibidas en años anteriores por parte de los Socios de la Compañía en efectivo.

Según acta de la Junta General de Accionistas de fecha 23 de enero de 2016; dicho saldo fue reclasificado a la cuenta "Préstamos de Accionistas".

## VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 20. 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 2016 y 2015 y la reserva constituida alcanza aproximadamente el 68% del capital suscrito.

##### 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 capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

##### Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

#### 21. VENTAS

(Véase página siguiente)

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas locales (1)	3.020.339	2.508.604
Descuentos y devoluciones	<u>(359.543)</u>	<u>(201.196)</u>
	<u>2.660.796</u>	<u>2.307.408</u>

(1) Corresponden a las ventas de todo tipo de vidrio templado plano y curvo, vidrios para edificios, vidrios antibala, anti motin, térmicos a nivel nacional principalmente en las ciudades de Quito, Santo Domingo y Guayaquil.

**22. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

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

<u>2016</u>	Costo de productos vendidos	Gasto administrativo	Gasto de ventas	Total
Sueldos y beneficios	475.177	404.972	191.499	1.072.648
Costo de compras de mercadería y materiales	856.149	-	-	856.149
Reparación y mantenimiento	58.012	61.368	22.477	141.857
Servicios básicos	102.540	14.206	8.451	125.197
Depreciaciones y amortizaciones	79.537	25.232	-	104.769
Consumos y suministros	63.035	724	1.882	65.641
Servicios y honorarios a terceros	-	26.662	30.728	57.390
Otros menores	-	39.025	14.254	53.279
Jubilación patronal y desahucio	22.809	8.488	-	31.297
Seguros	18.812	10.633	-	29.445
Gastos de gestión	-	28.022	-	28.022
Promoción y publicidad	-	-	9.411	9.411
Gastos de viaje	-	948	5.252	6.200
Gastos de logística	175	1.830	3.955	5.960
Combustible	2.257	342	-	2.599
Provisión cuentas incobrables	-	2.305	-	2.305
	<u>1.679.503</u>	<u>624.757</u>	<u>287.909</u>	<u>2.592.169</u>

(Véase página siguiente)

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

2015	Costo de productos vendidos	Gasto administrativo	Gasto de ventas	Total
Sueldos y beneficios	349.675	425.304	167.552	942.531
Costo de compras de mercadería y materiales	665.571	-	-	665.571
Servicios y honorarios a terceros	-	56.378	71.147	127.525
Servicios básicos	84.796	14.779	6.404	105.979
Depreciaciones y amortizaciones	74.591	26.353	-	100.944
Combustible	93.152	4.139	-	97.291
Consumos y suministros	69.430	5.807	1.277	76.514
Gastos de gestión	-	63.035	-	63.035
Jubilación patronal y desahucio	51.905	23.979	-	75.884
Reparación y mantenimiento	-	16.344	6.253	22.597
Seguros	14.566	6.939	1.018	22.523
Promoción y publicidad	-	-	19.000	19.000
Gastos de viaje	-	3.245	8.335	11.580
Gastos de logística transporte	-	2.155	5.568	7.723
	<u>1.403.586</u>	<u>648.457</u>	<u>286.554</u>	<u>2.338.697</u>

**23. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2016 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.