

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(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. Cese de operaciones y proceso de fusión con la Empresa Romeral Cía. Ltda.

Durante el año 2019, la Administración de la Compañía, basada en la decisión de sus accionistas y con el propósito de buscar eficiencias y optimizar recursos entre las Compañías del Grupo, inició un proceso de unión con su entidad relacionada Empresa Romeral Cía. Ltda. para lo cual, mediante Junta General de Accionistas de Vidrio de Seguridad SECURIT S.A. celebrada el 30 de septiembre de 2019, se autorizó la venta de los activos y pasivos de la Compañía a su relacionada con la que se fusionará posteriormente de conformidad a lo aprobado por su Junta. A partir de la referida fecha la Compañía cesó sus operaciones productivas y comerciales y sus actividades están limitadas a las necesarias para mantener vigente su existencia legal, preparación de registros contables y cumplimiento de obligaciones estatutarias y tributarias principalmente.

Venta de activos y pasivos

De esta forma, mediante contrato de Compra – Venta global de Activos y Pasivos del Negocio, suscrito el 30 de septiembre de 2019, se formalizó la venta de activos y pasivos a la Empresa Romeral Cía. Ltda. (Compradora), dicha compra se efectuó a su valor en libros a la fecha del contrato a un precio de venta acordado de US\$2.818.335.

A través del referido contrato se perfeccionó la transferencia de los activos y pasivos entre los que se incluyen bienes muebles; con excepción de la transferencia legal del Sublote de Terreno signado con el número 1A, de la subdivisión de lote Dos en la parroquia de Sangolquí, la cual se completará una se efectúe el levantamiento del gravámen y posterior hipoteca a favor de Empresa Romeral Cía. Ltda. puesto que dicho inmueble se mantiene hipotecado a favor de Banco de la Producción Produbanco S.A. - Grupo Promérica

El detalle de la compra de los activos y pasivos es el siguiente:

(Véase página siguiente)

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Cuenta</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Activo		
Activo corriente		
Efectivo y equivalente al efectivo	-	790
Cuentas por cobrar comerciales	-	430.749
Otras cuentas por cobrar	-	2.685
Anticipo proveedores	-	2.747
Inventarios	-	175.439
Activo no corriente		
Propiedad, planta y equipo	-	4.408.445
Activos intangibles	-	65.888
Impuesto diferido	-	10.808
Pasivo		
Pasivo corriente		
Proveedores	229.721	-
Cuentas por pagar partes relacionadas	155.616	-
Otras cuentas por pagar	153.517	-
Beneficios a empleados	65.504	-
Anticipo de clientes	4.463	-
Pasivo no corriente		
Cuentas por pagar partes relacionadas	1.252.373	-
Beneficios a empleados	411.217	-
Impuesto diferido	6.805	-
Total	<u>2.279.216</u>	<u>5.097.551</u>

Cesión de trabajadores

Como parte del proceso de negociación de "Compra – Venta de activos y pasivos del negocio" se efectuó la cesión, con todos los beneficios de ley, de todos los trabajadores que presentaban sus servicios en la Compañía Vidrio de Seguridad Securit S.A., en favor de su relacionada Empresa Romeral Cía. Ltda. Por tal motivo la Compañía no cuenta con trabajadores al 31 de diciembre de 2019.

Proceso de fusión

A la fecha de emisión de este informe, el proceso de fusión por absorción se mantiene en trámite y no se ha perfeccionado, por tanto se continua preparando los estados financieros en base a principios aplicables a una empresa en marcha, pues consideran que al producirse la fusión de la Compañía, no se producirán pérdidas importantes en la realización final de sus activos (incluidos los saldos por cobrar de US\$2.777.200 principalmente por la venta de la operación) y pasivos; y, además estiman que no existen pasivos importantes adicionales a los registrados que podrían ser requeridos como consecuencia de reclamos o contingencias. Los estados financieros deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1.3. Situación financiera del país y efectos de COVID-19

La economía ecuatoriana no ha logrado recuperarse por varios factores que se han presentado en los últimos años, relacionados principalmente con los bajos niveles inversión, reducción de la liquidez general del mercado, alto endeudamiento del estado e importante déficit fiscal, que junto con las protestas y paralizaciones que se suscitaron el pasado mes de octubre influyeron negativamente para el desempeño económico del año 2019.

Ante estas situaciones el Gobierno Ecuatoriano ha implementado varias reformas que pretenden reordenar las finanzas públicas, priorizando las inversiones y el gasto público, obteniendo financiamiento más conveniente en tasa y plazo con organismos internacionales y gobiernos extranjeros, así como también impulsando reformas tributarias para optimizar y obtener nuevos recursos que permitan equilibrar la caja fiscal y fomentar las nuevas inversiones privadas o en alianzas público-privadas para los sectores estratégicos de la economía.

Por otro lado a finales del año 2019 se identificó el virus denominado “Coronavirus” o “COVID-19” que provoca severas complicaciones respiratorias a los seres humanos y que por su fácil transmisión a empezado a propagarse por todas las regiones del mundo, presentando un mayor pico de infectados en los meses de marzo y abril del presente 2020. Dadas las implicancias que esto conlleva, la Organización Mundial de Salud (OMS) declaró la enfermedad por “COVID-19” como pandemia global el 11 de marzo de 2020 y por el número de infectados que se presentaron en Ecuador, el Gobierno Nacional, con fecha 16 de marzo de 2020, decretó la “Emergencia Sanitaria” en todo el territorio ecuatoriano, que ha incluido importantes restricciones en la libre movilidad de las personas, la suspensión temporal de escuelas, universidades y negocios en general, implementando la modalidad de teletrabajo salvo en aquellos sectores considerados como estratégicos, junto con algunas decisiones en materia tributaria y fiscal. Todas estas situaciones han implicado una disminución generalizada de la economía local e internacional.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos que ameriten impactos significativos en sus estados financieros por el cese de sus operaciones a partir de septiembre de 2019.

1.4. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 24 de abril de 2020 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

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2019 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 de 2019 y 2018 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.

2.2. Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

Normas que se adoptan en 2019:

Las siguientes normas y modificaciones entraron en vigencia el 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

No se presentaron afectaciones en los estados financieros de la Compañía por la aplicación de dichas normas.

Normas por adoptar según plazo establecido

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes 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:

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
Marco Conceptual	Marco conceptual para la información financiera	1 de enero del 2020
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.	1 de enero del 2020
NIIF 3	Enmienda. Definición de un negocio.	1 de enero del 2020
NIIF9, NIIF 7 y NIC 39	Enmienda. Proporcionar tranquilidad de los efectos potenciales de la incertidumbre causada por la reforma a los Índices de referencia de tasas de interés interbancaria ofrecida (IBOR)	1 de enero del 2020
NIIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4.	1 de enero del 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

2.3. Adopción - NIIF 16

La NIIF 16 reemplaza los conceptos de reconocimiento de arrendamientos establecidos en la NIC 17 "Arrendamientos", CINIIF 4 "Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento", SIC-15 "Arrendamientos Operativos – Incentivos" y SIC-27 "Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento"

Los principales cambios se presentan en la contabilización de los arrendamientos en calidad de arrendatario, que implica principalmente lo siguiente:

- Se incorporan en el estado de situación financiera los registros de "activo por derecho de uso" y los "pasivos por arrendamiento", desde el inicio del contrato.
- El plazo del arrendamiento debe considerar si es razonablemente cierto que se ejercerá la opción de extensión o terminación del mismo, por encima de la forma legal de los contratos.
- El activo por derecho de uso se debe depreciar en línea recta por el periodo menor entre su vida útil y el plazo del contrato; y, si se espera razonablemente ejercer la opción de compra, se debe depreciar sobre la vida útil de dicho activo.
- Los pagos de arrendamiento se descuentan a una tasa de interés implícita o incremental en el plazo del arrendamiento y se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado en el Estado de resultados integrales en el periodo remanente del arrendamiento.
- Los futuros incrementos de los pagos de arrendamientos basados a índices o tasas, no se incluyen dentro del pasivo inicial hasta que tienen efecto. Cuando se efectúan los ajustes por estas tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y se ajusta contra el activo por derecho de uso.
- Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo (menor a 12 meses) y de menor valor son reconocidos como un gasto en el Estado de resultados integrales.

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

En cuanto a la contabilidad del Arrendador, principalmente se mantienen los conceptos establecidos en la anterior NIC 17, en donde los arrendamientos se clasificaban en operativos y financieros, dependiendo de la transferencia sustancial de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado.

Aplicación en la Compañía:

La Compañía no tuvo impactos en la aplicación de esta norma, debido a que cesaron sus operaciones en el 2019 e inició el proceso de fusión con su entidad relacionada Empresa Romeral Cía. Ltda.

2.4. Moneda funcional y de presentación

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

Comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.6. Activos y pasivos financieros

2.6.1. Clasificación

La Compañía, a partir del 1 de enero de 2018, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a costo amortizado”, “activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral” y “activos financieros a valor razonable con cambios en resultados”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a costo amortizado” y “pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados”.

La clasificación de los activos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron, tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la Administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de sus flujos de efectivo. La clasificación de los pasivos financieros depende del propósito para el cual se contrataron dichos pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía mantiene únicamente activos financieros en la categoría de “activos financieros a costo amortizado” y pasivos financieros en la categoría de “pasivos financieros a costo amortizado”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(Véase página siguiente)

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros son designados a costo amortizado si el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Se incluyen en el activo corriente ya que presentan vencimientos originales de hasta doce meses o menos.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Todos los pasivos financieros se miden a costo amortizado a menos que los mismos sean mantenidos para negociación o se aplique la opción de valor razonable con cambios en el resultado del periodo.

2.6.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento -

Una entidad reconoce un activo o pasivo financiero en su estado de situación financiera solo cuando se convierte en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

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 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) Activos financieros a costo amortizado

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.

(Véase página siguiente)

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (ii) Cuentas por cobrar partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por servicios prestados o venta de productos y en el 2019 adicionalmente por la venta de activos y pasivos. 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) Otras cuentas por cobrar: Corresponden a otras cuentas, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía mantiene 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, netos”, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro “Obligaciones bancarias”.
- (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 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 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: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 30 días.

2.6.3. Deterioro de activos financieros

(Véase página siguiente)

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

El objetivo de los requerimientos de deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, para todos los instrumentos financieros en los cuales existen incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, evaluado sobre una base colectiva o individual.

En razón de que no existen componentes de financiamiento significativos, para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía utilizó el enfoque simplificado, permitido por la NIIF 9, mediante el cual las pérdidas por deterioro son reconocidas desde el registro inicial de los mencionados activos financieros, utilizando una matriz de provisiones por tramos, en los que se aplican porcentajes fijo en función al número de días que el saldo está pendiente de pago. Ver además Nota 7.

Esta matriz de provisiones por tramos se fundamenta sobre los hechos pasados, las condiciones presentes y las estimaciones justificables respecto de las condiciones económicas futuras.

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía vendió sus activos debido al cese de las operaciones de la empresa, e inició el proceso de fusión con su entidad relacionada Empresa Romeral Cía. Ltda. (Ver Nota 1)

La Administración de la Compañía, considera que la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2018, cubrió adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esa fecha.

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 liquidándolo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han extinguido, esto es, cuando la obligación especificada haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

2.7. Inventarios

Los inventarios se registraron hasta el cese de sus operaciones (ver Nota 1.2) 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 comprendieron los costos de diseño, 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. Se incluye como parte del costo de los inventarios el Impuesto a la Salida de Divisas, cuando este no sea considerado como crédito tributario de impuesto a la renta.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determinó 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.

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.8. Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipo, hasta el cese de sus operaciones (ver Nota 1), fueron 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, se calculó 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 estimó 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:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Maquinaria y equipo	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 de 2018 todos los proyectos de la Compañía se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

Para el año 2019, debido a la venta de activos y pasivos, las propiedades, planta y equipos pasan a formar parte de los activos de la Empresa Romeral Cía. Ltda.

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.9. Activos intangibles

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registraron al costo menos su amortización acumulada. Se incorporan principalmente en este rubro los costos de adquisición, desarrollo y mantenimiento de licencias. La amortización se calculó usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (3 años).

Para el año 2019, debido a la venta de activos y pasivos, los activos intangibles pasan a formar parte de los activos de la Empresa Romeral Cía. Ltda.

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 de 2019 y 2018 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. Pasivos de contratos

Los pasivos de contratos constituyen la obligación de la Compañía a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales la Compañía ha recibido un pago por parte de su cliente (anteriormente anticipos de clientes).

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía presenta la siguiente clasificación por pasivos de contratos:

Anticipos: Incluyen valores pagados por anticipado de clientes, su liquidación se efectúa a través de la entrega o prestación de bienes y servicios, según corresponda, por parte de la Compañía.

(Véase página siguiente)

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.12. 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.
- (ii) 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 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.

2.13. Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Para los años 2019 y 2018 se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(Véase página siguiente)

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (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) Bonos de cumplimiento y retención: Corresponde a los montos que la Compañía estima necesarios para cubrir beneficios variables de ciertos ejecutivos para cumplimiento de objetivos y retención de personal.
- (iv) Comisiones: Comprenden comisiones por ventas devengadas que se liquidan de acuerdo al plan de compensación establecido por la Compañía.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: Para el año 2018 y hasta antes del cese de sus operaciones (ver nota 1.2), 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 reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) 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 se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial de 2018: 4,25% equivalente a la tasa promedio de los bonos del tesoro de los Estados Unidos de Norte 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 a resultados en el periodo 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.

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

De acuerdo a lo descrito en la Nota 1.2, por la venta de activos y pasivos a su compañía relacionada, se efectuó la cesión de los compromisos laborales adquiridos con todos los trabajadores de la Compañía Vidrio de Seguridad SECURIT S.A. mediante subrogación patronal a la Empresa Romeral Cía. Ltda.

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.

No existen componentes de financiamiento significativo dado que las ventas se realizaron hasta el cese de sus operaciones (Ver Nota 1.2) a un plazo de crédito de 90 días a terceros y partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas locales.

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 se cumplan los criterios descritos para cada línea de negocio.

El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

(i) Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes (producto estructural y materia prima) se reconocieron hasta el cese de sus operaciones cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mismos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada o en el puerto de salida, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Adicionalmente, para el registro de ingresos, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación.

(ii) Venta de servicios

Los ingresos provenientes de servicios, correspondientes a contratos a precios fijos (servicio de logística), se reconocen en el período en el que se prestan.

2.15. Costos y gastos

(Véase página siguiente)

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 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.

Hasta el cese de sus operaciones la Compañía analizó su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simuló 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 estimó 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 realizó análisis de sensibilidad al respecto.

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(ii) Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de precio productos comercializados:

Hasta el cese de sus operaciones 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 fue medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada.

En la actualidad no existe riesgo de precio por cuanto la Compañía cesó sus operaciones en septiembre de 2019.

Riesgo de precios productos elaborados:

Hasta el cese de sus operaciones los productos que fueron elaborados localmente, la exposición a la variación de precios estuvo 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 brindaron ahorros importantes.

La Compañía no tienen riesgos de concentración por el proceso de fusión y venta de operación mencionado en la Nota 1.2.

(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:

(Véase página siguiente)

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificadora riesgo</u>	<u>Calificación</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha C.A.	PCR Pacific S.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Producción Produbanco S.A. - Grupo Promerica	PCR Pacific S.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	Bank Watch Ratings S.A.	AAA-	AAA-
Banco Amazonas S. A.	Class International Rating	AA+	AA+

La Compañía mantuvo 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.

Por el proceso de cese de sus operaciones mencionado en la Nota 1.2, el riesgo de crédito es menor, ya que únicamente existen saldos por recuperar con su compañía relacionada, con la cual se prevee la fusión por absorción en el mediano plazo

(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.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel 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 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 2019</u>	<u>Menos de 30 días</u>	<u>Entre 31 y 180 días</u>	<u>Entre 181 días y 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>	<u>Entre 2 y 5 años</u>	<u>Total</u>
Proveedores	<u>2.310</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.310</u>

(Véase página siguiente)

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Año 2018</u>	<u>Menos de 30 días</u>	<u>Entre 31 y 180 días</u>	<u>Entre 181 días y 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>	<u>Total</u>
Obligaciones financieras	1.741	5.308	-	-	7.049
Proveedores	178.323	44.962	20.071	11.400	254.756
Cuentas por pagar relacionadas	149.666	71.299	92.998	1.274.723	1.588.685
	<u>329.730</u>	<u>121.569</u>	<u>113.069</u>	<u>1.286.123</u>	<u>1.850.490</u>

3.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital con el fin de salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha, sin embargo de acuerdo a la situación actual de la Compañía y el cese de sus operaciones, se encuentra a la espera de concluir el proceso ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para su fusión con su entidad relacionada Empresa Romeral Cía. Ltda. Ver nota 1.2.

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.

Al 31 de diciembre de 2019 no existen estimaciones contables significativas por el cese de sus operaciones y posterior fusión con Empresa Romeral Cía. Ltda. (futura absorbente)

Al 31 de diciembre de 2018 las principales estimaciones se basaron en el deterioro de cuentas por cobrar comerciales, valor neto de realización, vida útil de propiedades, planta y equipos e intangibles, deterioro de activos no financieros y beneficios a empleados largo plazo, principalmente.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

(Véase página siguiente)

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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:

	2019	2018	
	<u>Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo			
Efectivo	<u>956</u>	<u>6.802</u>	-
Activos financieros medidos al costo amortizado			
Cuentas por cobrar comerciales	-	64.170	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	<u>2.777.200</u>	<u>353.533</u>	-
Total activos financieros	<u>2.778.156</u>	<u>424.505</u>	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Obligaciones financieras	-	7.049	-
Proveedores	2.310	243.356	11.400
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	<u>313.963</u>	<u>1.274.723</u>
Total pasivos financieros	<u>2.310</u>	<u>564.368</u>	<u>1.286.123</u>

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).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen elementos medidos a valor razonable. Los instrumentos financieros se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de los mismos.

6. EFECTIVO

(Véase página siguiente)

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos (1)	956	5.956
Caja	-	846
	<u>956</u>	<u>6.802</u>

(1) Corresponden a depósitos libres de disponibilidad mantenidos en el Banco Pichincha C.A., por US\$95 (2018: US\$2.573), Banco de la Producción Produbanco S.A. - Grupo Promerica por US\$861 (2018: US\$3.285) y Banco Amazonas S.A. por (2018: US\$98)

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes (1)	-	224.133
Provisión por deterioro (2)	-	(159.963)
	<u>-</u>	<u>64.170</u>

(1) La antigüedad de cartera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Por vencer</u>	-	30.890
<u>Vencidas</u>		
Entre 1 a 45 días	-	28.399
Entre 46 y 90 días	-	15.834
Entre 91 y 180 días	-	8.618
Entre 181 y 360 días	-	19.961
Más de 360 días	-	120.430
	<u>-</u>	<u>224.132</u>

(2) Los movimientos de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar son los siguientes:

(Véase página siguiente)

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial (determinado bajo NIC 39)	-	(9.271)
(+) Provisiones	-	(152.247)
(-) Recuperaciones	-	1.555
Saldo final	<u>-</u>	<u>(159.963)</u>

Durante el año 2019 se transfirió la cartera comercial como parte de la venta de Activos y Pasivos detallada en la Nota 1.2.1.

8. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Software producción en proceso (1)	-	53.120
Anticipo proveedores locales (2)	<u>37</u>	<u>3.254</u>
	<u>37</u>	<u>56.374</u>

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

(2) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde anticipos entregados por: i) consumo de planes telefónicos del personal por (2018: US\$1.115); ii) licencia única de funcionamiento de bomberos por (2018: US\$912); iii) otros anticipos otorgados por US\$37 (2018: US\$1.227).

9. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo Impuesto a la Renta (1)	16.144	-
Retenciones en la fuente (IVA)	-	210
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta (1)	<u>16.169</u>	<u>-</u>
	<u>32.313</u>	<u>210</u>

(1) Corresponden a retenciones y anticipos de impuestos que son compensados al momento de la determinación del Impuesto a la renta corriente.

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros pagos prepagados	-	15.992
Seguros y pagos anticipados	-	9.967
	<u>-</u>	<u>25.959</u>

Durante el año 2019 se transfirió los valores como parte de la venta de Activos y Pasivos detallada en la Nota 1.2.

11. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia prima	-	111.514
Suministros y materiales	-	74.168
Producto terminado	-	55.669
Producto en proceso	-	8.316
	<u>-</u>	<u>249.666</u>

Durante el año 2019 se transfirió toda la materia prima, producto en proceso y producto terminado como parte de la venta de Activos y Pasivos detallada en la Nota 1.2.

12. ACTIVOS INTANGIBLES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Software de producción	-	60.804
Amortización acumulada	-	(40.536)
	<u>-</u>	<u>20.268</u>

El movimiento y los saldos de los activos intangibles se presentan a continuación:

(Véase página siguiente)

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al 1 de enero	20.268	40.536
(+) Adiciones (1)	66.400	-
Amortización	(20.780)	(20.268)
(-) Compraventa de Activos (2)	(65.888)	-
Total al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>20.268</u>

(1) Comprende la compra de software para optimizador de tiempo real por US\$66.400.

(2) Durante el año 2019 se transfirieron los intangibles como parte de la venta de Activos y Pasivos detallada en la Nota 1.2.

13. 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 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Descripción	Terrenos	Maquinaria y equipo	Muebles, y enseres y equipos	Equipos de cómputo	Vehículos	Herramientas	Construcciones en curso	Total
Al 1 de enero del 2018								
Costo	630.000	847.701	52.021	28.609	295.403	2.431	3.411.812	5.267.977
Depreciación acumulada	-	(556.846)	(43.132)	(18.218)	(279.867)	(2.431)	-	(900.494)
Valor en libros	<u>630.000</u>	<u>290.855</u>	<u>8.889</u>	<u>10.391</u>	<u>15.536</u>	<u>-</u>	<u>3.411.812</u>	<u>4.367.483</u>
Movimiento 2018								
Adiciones	-	-	-	-	-	-	88.815	88.815
Depreciación	-	(31.682)	(3.145)	(5.666)	(530)	-	-	(41.023)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>630.000</u>	<u>259.173</u>	<u>5.744</u>	<u>4.725</u>	<u>15.006</u>	<u>-</u>	<u>3.500.627</u>	<u>4.415.276</u>
Al 31 de diciembre del 2018								
Costo	630.000	847.701	52.021	28.609	295.403	2.431	3.500.627	5.356.792
Depreciación acumulada	-	(588.528)	(46.277)	(23.883)	(280.397)	(2.431)	-	(941.516)
Valor en libros	<u>630.000</u>	<u>259.173</u>	<u>5.744</u>	<u>4.725</u>	<u>15.006</u>	<u>-</u>	<u>3.500.627</u>	<u>4.415.276</u>
Movimiento 2019								
Adiciones	-	-	-	774	-	-	21.382	22.156
Venta	-	-	-	-	(4.712)	-	-	(4.712)
Depreciación	-	(23.696)	(1.148)	(3.278)	3.847	-	-	(24.275)
(-) Compraventa de Activos (1)	(630.000)	(235.477)	(4.596)	(2.221)	(14.141)	-	(3.522.009)	(4.408.444)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre del 2019								
Costo	-	612.224	47.425	27.162	276.550	2.431	-	965.792
Depreciación acumulada	-	(612.224)	(47.425)	(27.162)	(276.550)	(2.431)	-	(965.792)
Valor en libros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(1) Durante el año 2019 todas las propiedades, planta y equipos de la Compañía fueron vendidos como parte de la operación descrita en la Nota 1.2.

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Se encuentra pendiente la transferencia legal del Sublote de Terreno signado con el numero 1A, de la subdivisión de lote Dos en la parroquia de Sangolquí, la cual se completará una se efectúe el levantamiento del gravamen y posterior hipoteca a favor de Empresa Romeral Cía. Ltda. puesto que dicho inmueble se mantiene hipotecado a favor de Banco de la Producción Produbanco S.A. - Grupo Promérica.

14. PROVEEDORES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	2.310	204.168
Proveedores exterior	-	39.188
	<u>2.310</u>	<u>243.356</u>

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 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

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar corto plazo</u>				
Empresa Romeral Cia Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	153.496
Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	122.310
Tecnividrio 2000 S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	56.901
Romero Egas Fabián	Parte relacionada	Comercial	-	12.615
Oxidalumin In Vidrio Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	5.615
Romero Oñate Vicente Hernan	Parte relacionada	Comercial	-	1.631
Romero Oñate Carlos Augusto	Parte relacionada	Comercial	-	741
Romero Oñate Marcelo Patricio	Parte Relacionada	Comercial	-	207
Romero Kotre Veronique	Parte relacionada	Comercial	-	16
			<u>-</u>	<u>353.533</u>
<u>Cuentas por cobrar largo plazo</u>				
Empresa Romeral Cia Ltda. (1)	Entidad del Grupo	Comercial	<u>2.777.200</u>	<u>-</u>

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Corresponde a los saldos por recuperar como parte de la venta de Activos y Pasivos detallada en la Nota 1.2.

(b) Transacciones

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ventas</u>				
Empresa Romeral Cia Ltda.	Entidad del Grupo	Venta de Activos y pasivos	2.818.335	-
Empresa Romeral Cia Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	1.356.844	506.476
Oxidalumin In Vidrio Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	18.280
Romero Egas Fabian	Parte Relacionada	Comercial	-	17.005
Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	10.261	11.599
Tecnividrio 2000 S.A.	Parte Relacionada	Comercial	-	2.033
Romero Ávila Ricardo Jose	Parte Relacionada	Comercial	-	1.546
Romero Oñate Hernán	Accionista	Comercial	5.179	1.456
Romero Oñate Carlos Augusto	Accionista	Comercial	-	662
Fábrica La Macía Cía. Ltda.	Parte Relacionada	Comercial	-	118
Romero Ávila Juan Carlos	Parte Relacionada	Comercial	-	91
Romero Oñate Marcelo Patricio	Accionista	Comercial	-	44
Romero Kotre Karola	Parte Relacionada	Comercial	-	39
Romero Kotre Veronique	Parte Relacionada	Comercial	-	14
Romero Egas Daniel Alberto	Parte Relacionada	Comercial	-	6
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Autoconsumo	446	-
			<u>4.191.064</u>	<u>559.370</u>
<u>Cobros</u>				
Empresa Romeral Cia Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	1.491.932	493.816
Cristales Laminados y Temperados	Entidad del Grupo	Comercial	2.031	12.991
Oxidalumin In Vidrio Cía. Ltda.	Parte Relacionada	Comercial	5.615	33.929
Tecnividrio 2000 S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	16.119
Romero Egas Fabián	Parte Relacionada	Comercial	-	21.074
Romero Oñate Hernán	Accionista	Comercial	1.631	-
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Autoconsumo	500	-
Romero Oñate Carlos Augusto	Accionista	Comercial	741	-
Romero Oñate Marcelo Patricio	Accionista	Comercial	207	-
Romero Kotre Veronique	Parte Relacionada	Comercial	16	-
			<u>1.502.673</u>	<u>577.929</u>

(Véase página siguiente)

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Compras</u>				
Romero Montalvo David Felipe Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A.	Parte relacionada	Comercial	32.029	52.615
Romero Oñate Vicente Hernan Empresa Romeral Cia Ltda.	Entidad del Grupo Accionista	Comercial	28.159 17.997	34.919 -
Oxidalumin In Vidrio Cía. Ltda. Romero Ávila Ricardo Jose	Entidad del Grupo Parte relacionada	Comercial	5.677 -	153.427 34.685
	Parte relacionada	Comercial	-	8.000
			<u>83.862</u>	<u>283.647</u>
<u>Prestamos recibidos</u>				
Empresa Romeral Cia Ltda. Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A.	Entidad del Grupo	Préstamo	- 10.000 <u>10.000</u>	909.500 - <u>909.500</u>
<u>Pagos</u>				
Empresa Romeral Cia Ltda. Romero Montalvo David Felipe Romero Oñate Vicente Hernán	Entidad del Grupo	Comercial	51.238 41.482 20.976	36.415 54.897 67.871
Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A.	Entidad del Grupo	Préstamo	10.000	5.593
Oxidalumin In Vidrio Cía. Ltda. Romero Ávila Ricardo Jose	Parte relacionada	Comercial	9.597 1.500	35.610 -
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	63.000
			<u>134.792</u>	<u>263.386</u>
<u>Pago dividendos</u>				
Luis Guillermo Romero Salas E Hijos Cia.Ltda.	Accionista	Dividendos	-	108.000
Romero Oñate Carlos Augusto Romero Oñate Vicente Hernán Romero Oñate Marcelo Patricio	Accionista Accionista Accionista	Dividendos Dividendos Dividendos	741 1.576 741	949 948 948
			<u>3.059</u>	<u>110.845</u>

Las transacciones con partes relacionadas son equiparables a las realizadas con terceros.

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

16. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente (ver Nota 19)	43	21.536
Impuesto al valor agregado	-	21.450
Retenciones impuesto a la renta	-	4.768
Retenciones impuesto al valor agregado	-	878
	<u>43</u>	<u>48.632</u>

17. 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 2017 al 2019 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>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	(7.918)	(43.682)
Impuesto a la renta diferido	-	12.199
Cargo a los resultados integrales del año	<u>(7.918)</u>	<u>(31.483)</u>

(c) Conciliación del resultado contable tributario

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida antes de participación laboral e impuestos	(6.506)	(65.207)
Menos: Participación laboral	<u>-</u>	<u>-</u>
Pérdida antes de impuestos	(6.506)	(65.207)
Más: Gastos no deducibles (1)	9.997	225.793
Más: Otras partidas conciliatorias (2)	<u>28.180</u>	<u>-</u>
Base imponible total	31.671	160.586
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta corriente por pagar	<u>7.918</u>	<u>40.146</u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal (3)	<u>24.062</u>	<u>43.682</u>

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde principalmente al excedente de los límites establecidos en la ley por: i) multas y recargos por US\$ 6.712; ii) retenciones asumidas por (2018: US\$21.592); iii) costos y gastos sin sustento por US\$3.261 (2018: US\$5.350); iv) provisión cuentas incobrables por (2018: US\$152.177); v) otros menores por (2018: US\$2.914). Adicionalmente se incluyen depreciaciones por revalúo de activos fijos por US\$25 (2018: US\$530).
- (2) Corresponde a la reversión de diferencias temporarias de provisión por jubilación patronal y bonificación desahucio por US\$28.180 (2018: US\$197.216).
- (3) Hasta el ejercicio fiscal 2018 se debió determinar un anticipo mínimo de Impuesto a la Renta y comparar este valor con el Impuesto a la Renta efectivamente causado; el mayor de los dos valores constituía el pago definitivo del Impuesto a la Renta. Sin perjuicio de ello, en caso de que el Impuesto a la Renta causado hubiere sido superior a la Tasa Impositiva Efectiva (TIE) pero inferior al Anticipo determinado, se podía solicitar la devolución de la diferencia entre éstos. De acuerdo a lo anotado, la Compañía registró como Impuesto a la Renta causado el anticipo mínimo determinado.

A partir del ejercicio fiscal 2019, el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta se efectúa bajos los mismos parámetros, pero adicionalmente se deducen, para su determinación, las retenciones en la fuente efectuadas a la Compañía y en el caso de que el anticipo calculado fuere superior al Impuesto a la Renta causado, dicho exceso podrá ser sujeto de devolución ante el SRI.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	7.918	43.682
Menos		
Anticipo de impuesto a la renta	(24.062)	(7.970)
Retenciones en la fuente efectuadas	(16.169)	(13.642)
Crédito tributario por impuesto salida de divisas	-	(535)
Saldo a (favor) pagar (Ver notas 9 / 16)	<u>(32.313)</u>	<u>21.536</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 25% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por contribuyente siempre y cuando sean exportadores habituales, dedicarse a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y las compañías de turismo receptivo.

Reconciliación de la tasa efectiva

(Véase página siguiente)

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Excedente antes de impuesto a la renta	<u>(6.506)</u>	<u>(65.207)</u>
Tasa impositiva vigente	25% (1.627)	25% (16.302)
Efectos fiscales de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	2.499	56.448
Efectos fiscales de otras partidas conciliatorias	<u>7.045</u>	<u>-</u>
	<u>7.918</u>	<u>40.147</u>
Tasa efectiva	0%	0%

(d) Impuesto a la renta diferido

El análisis de impuesto diferido pasivo es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos diferidos activos:		
Impuesto diferido activos que se liquidará después de 12 meses	-	10.808
Impuestos diferidos pasivos:		
Impuesto diferido pasivo que se liquidará después de 12 meses	<u>-</u>	<u>(6.804)</u>
	<u>-</u>	<u>4.003</u>

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

Al 1 de enero de 2018	(8.196)
(Cargo) / crédito a resultado por impuesto diferido	<u>12.199</u>
Al 31 de diciembre de 2018	4.003
Venta de activos y pasivos	<u>(4.003)</u>
Al 31 de diciembre de 2019	<u>-</u>

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

(Véase página siguiente)

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Pasivo</u>	<u>Activo</u>	
	Costo	Jubilación	
	atribuido de	patronal y	
	activos	desahucio	Total
Impuestos diferidos:			
Al 1 de enero de 2018	(8.196)	-	(8.196)
(Cargo) / crédito a resultado por impuesto diferido	1.391	10.808	12.199
Al 31 de diciembre de 2018	(6.805)	10.808	4.003
Venta de activos y pasivos	6.805	(10.808)	(4.003)
Al 31 de diciembre de 2019	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(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 solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe o US\$3.000.000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de 2018 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2019 y 2018 operaciones que superen dicho monto.

(f) Otros asuntos

“Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria”: El 31 de diciembre de 2019 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 111, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno:

- Están exentos para la determinación de impuesto a la renta, los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive en los casos en los que dicha capitalización se genere por efectos de la reinversión de utilidades.
- También están exentos del impuesto a la renta las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, o

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

cualquier otro vehículo similar, cuya actividad económica exclusivamente sea la inversión y administración de activos inmuebles, con el cumplimiento de ciertos requisitos.

- Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, siempre que, para estas últimas, se cumplan las siguientes condiciones:
 - a) Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y,
 - b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores."
- Las personas naturales que tengan ingresos netos mayores a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (USD\$100.000,00), solo podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente.
- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a (US\$1.000.000) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, calculada de acuerdo a los ingresos declarados en el 2018, con tarifas que van entre el 0,10% hasta 0,20%, en ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible.
- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas;
- En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.
- Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, y de acuerdo a las disposiciones contenidas en la ley.

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas. Ciertas actividades económicas como la inmobiliaria y la de servicios profesionales, no pueden acogerse a este régimen.

- Se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco (5) años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.

“Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal” El 21 de agosto de 2018 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 309, en la cual se incluye las siguientes consideraciones principales:

- Remisión del 100% intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales y aduaneras, que incorporó cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio de Rentas Internas, según los términos y condiciones establecidos por dicho organismo
- Remisión de la totalidad de los intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril de 2018.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), causados en obligaciones de aportes en mora generados y en firme hasta el 2 de abril de 2018, Se incluyen las obligaciones en glosa, títulos de crédito, acuerdos de pagos parciales o convenios de purga de mora. Se dispuso de un plazo un porcentaje para la reducción de estos conceptos.
- Exoneración del Impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados:
 - Las nuevas inversiones productivas (definiciones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones - en los sectores priorizados) tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años (que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil.
 - Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años.
 - Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años.

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, tendrán derecho a la exoneración del Impuesto a la salida de divisas (ISD) en los pagos realizados al exterior por la importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto (montos y plazos establecidos en el contrato); y, dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior.
- Las sociedades que reinviertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exoneradas del ISD, por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.
- Remisión del 100% de intereses, multas, costas procesales de procedimientos de ejecución coactiva y demás recargos derivados del saldo de las obligaciones, cuya administración y recaudación le corresponde única y directamente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en un plazo de 90 días.
- Las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas (definición del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones), tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 15 años. Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

“Código del Trabajo”: El 6 de abril de 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, no se esperan efectos significativos en sus operaciones.

18. PROVISIONES

Composición y movimiento:

(Véase página siguiente)

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Saldos al <u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	Pagos y/o <u>utilizaciones</u>	Saldos al <u>final</u>
<u>2019</u>				
Beneficios a empleados	49.324	443.700	(493.023)	-
Beneficios a empleados largo plazo				
Jubilación patronal (Nota 19)	357.166	30.500	(387.665)	-
Desahucio (Nota 19)	<u>55.617</u>	<u>7.023</u>	<u>(62.639)</u>	<u>-</u>
	412.783			-
<u>2018</u>				
Beneficios a empleados	104.432	634.865	(689.972)	49.324
Beneficios a empleados largo plazo				
Jubilación patronal (Nota 19)	362.554	48.342	(53.729)	357.166
Desahucio (Nota 19)	<u>64.048</u>	<u>12.028</u>	<u>(20.459)</u>	<u>55.617</u>
	426.602			412.783

19. BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	-	357.166
Bonificación por desahucio	-	55.617
	<u>-</u>	<u>412.783</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2019, se transfirió como parte del contrato de compra venta de activos y pasivos realizada con la Empresa Romeral Cía. Ltda., que incluyó la cesión de los trabajadores con todos sus beneficios de ley.

Al 31 de diciembre de 2018, 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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	-	4,25%
Tasa de incremento salarial	-	1,50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	-	TM IESS 2002
Tasa de rotación	-	14,94%
Vida laboral promedio remanente	-	6,47

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

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los movimientos de la provisión por jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	412.781	426.602
Costo laboral por servicios actuales	-	43.682
Costo financiero	-	16.686
Ganancia (Pérdida) actuarial	-	(23.384)
Beneficios pagados	-	(22.030)
Transferencia de empleados	-	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(1.564)	(28.774)
Compra venta de activos y pasivos (Nota 1.2)	(411.217)	-
Saldo final	<u>-</u>	<u>412.781</u>

20. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 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, según el siguiente detalle:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital</u>	<u>Participación</u>
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.	Ecuatoriana	114.776	97%
Romero Oñate Carlos Augusto	Ecuatoriana	1.008	1%
Romero Oñate Vicente Hernán	Ecuatoriana	1.008	1%
Romero Oñate Marcelo Patricio	Ecuatoriana	1.008	1%
		<u>117.800</u>	<u>100%</u>

21. 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 de 2019 y 2018 la reserva constituida alcanza aproximadamente el 68% del capital suscrito.

Superávit por valuación - incluida en los Resultados acumulados

Registra los efectos de revaluación para las propiedades, planta y equipo valoradas de acuerdo a dicho modelo antes de la adopción a NIIF.

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 de 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.

22. INGRESOS – CONTRATOS CON CLIENTES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas locales (1)	1.492.440	2.435.064
Descuentos y devoluciones	(124.225)	(392.100)
	<u>1.368.215</u>	<u>2.042.964</u>

(1) Corresponden a la venta de todo tipo de vidrio templado plano y curvo, vidrios para edificios, vidrios antibala, anti motín, térmicos a nivel nacional, principalmente en las ciudades de Quito, Ambato, Guayaquil, Riobamba durante el 2018 y hasta septiembre de 2019 por el cese de operaciones. Ver Nota 1.2.

23. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

(Véase página siguiente)

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2019</u>	<u>Costo de venta</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
Costo por venta de bienes	511.670	-	-	511.670
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	201.105	76.534	54.178	331.817
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	57.256	3.687	7.568	68.511
Aportes a la seguridad social (incluye fondo de reserva)	39.397	15.297	11.160	65.854
Beneficios sociales e indemnizaciones	36.198	10.761	25.645	72.604
Suministros y materiales	55.998	16	2.917	58.931
Mantenimiento y reparaciones	41.684	12.534	2.421	56.639
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	34.573	85	15.717	50.375
Gasto planes de beneficios a empleados	20.929	4.107	12.487	37.523
Alimentación	28.629	2.603	6.051	37.283
Impuestos, contribuciones y otros	7.775	924	22.184	30.883
Depreciaciones	23.761	-	4.754	28.515
Amortización	20.780	-	-	20.780
Provisión por deterioro	-	9.664	-	9.664
Seguros y reaseguros	7.528	533	1.282	9.343
Combustibles	40	4.373	635	5.048
Otros gastos	1.180	-	3.849	5.029
Gastos de viaje	29	4.520	-	4.549
Arrendamiento operativo	-	2.400	-	2.400
Promoción y publicidad	-	-	163	163
Transporte	74	11	34	119
	<u>1.088.606</u>	<u>148.049</u>	<u>171.045</u>	<u>1.407.700</u>

(Véase página siguiente)

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2018</u>	<u>Costo de venta</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
Costo por venta de bienes	491.629	-	-	491.629
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	291.885	107.786	75.698	475.369
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	37.025	116.090	22.574	175.689
Gasto deterioro	-	152.247	-	152.247
Costo por prestación de servicios	112.132	-	-	112.132
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	88.972	7.532	11.726	108.230
Aportes a la seguridad social (incluye fondo de reserva)	58.366	19.962	15.549	93.877
Suministros y materiales	83.156	544	6.325	90.025
Beneficios sociales e indemnizaciones	50.087	22.289	9.322	81.698
Mantenimiento y reparaciones	48.133	15.484	5.775	69.392
Gasto planes de beneficios a empleados	33.190	11.258	17.145	61.592
Alimentación	43.661	4.385	8.628	56.674
Impuestos, contribuciones y otros	22.169	3.574	27.508	53.251
Depreciaciones	31.682	-	9.341	41.023
Amortización	20.268	-	-	20.268
Seguros y reaseguros	11.522	760	1.866	14.148
Promoción y publicidad	-	10.455	-	10.455
Gastos de viaje	118	6.516	1.084	7.717
Combustibles	497	5.606	889	6.991
Arrendamiento operativo	-	6.830	-	6.830
Otros gastos	5.077	967	1.164	7.208
Gastos de gestión	-	60	911	971
Transporte	209	202	100	511
	<u>1.429.777</u>	<u>492.545</u>	<u>215.603</u>	<u>2.137.926</u>

24. GASTOS FINANCIEROS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comisiones bancarias	1.942	9.013
Intereses obligaciones financieras	146	2.653
Otros gastos financieros	-	827
	<u>2.088</u>	<u>12.493</u>

25. OTROS INGRESOS

(Véase página siguiente)

VIDRIO DE SEGURIDAD SECURIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reversión beneficios empleados	18.243	28.774
Otros ingresos (1)	11.517	13.473
Venta propiedad, planta y equipo	5.308	-
	<u>35.068</u>	<u>42.247</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluye principalmente: i) reembolso de seguros por US\$7.088, ii) ganancias netas por diferencias de cambio por US\$182 (2018: US\$4.382), ii) ingresos varios por US\$4.247 (2018: US\$9.045).

26. CONTRATOS

A continuación se describen los principales contratos celebrados por la Compañía:

- Con fecha 30 de septiembre de 2019, la Compañía conviene dar en venta real y perpetua enajenación los activos y pasivos de la Compañía a su parte relacionada Empresa Romeral Cía. Ltda. que acuerda pagar la suma de US\$2.818.335 por dicha transacción. La valoración de los activos y pasivos de la Compañía se ha realizado a su valor en libros al 30 de septiembre del año 2019.

Una vez que cuente con el visto bueno de Banco de la Producción Produbanco S.A. - Grupo Promerica para la transferencia del terreno que mantiene hipotecado, se perfeccionará el traspaso de esta propiedad a la Empresa Romeral Cía. Ltda., el valor de libros contables del bien que asciende a US\$2.642.873.

Se excluye de la venta de activos y pasivos constante en este instrumento todos los créditos y débitos tributarios a favor y en contra de Vidrio de Seguridad Securit S.A.

Al efectuarse la compraventa, Empresa Romeral Cía. Ltda., se subroga como empleadora de los trabajadores de Vidrio de Seguridad Securit S.A ocupados en el negocio que se transfiere.

- Con fecha 1 de marzo de 2018, la Compañía suscribió con un contrato con IROSU S.A., mediante el cual la Compañía se compromete arrendar un local comercial ubicada en la avenida Eloy Alfaro E10-110 y los Fresnos en la ciudad de Quito, el costo del canon de arrendamiento es de cuatrocientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$400) mensuales más impuesto al valor agregado, por un plazo de dos años, sin embargo este contrato finalizó en el mes de julio de 2019.

27. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y 2018 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.