



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de ARTGLASS S.A.:

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Empresa **ARTGLASS S.A.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Empresa **ARTGLASS S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

### Fundamento de la opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Empresa **ARTGLASS S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Otra información

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

### **Responsabilidades de la administración sobre los estados financieros**

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

El Gerente General de la Compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, estos pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios de los estados financieros tomen sobre la base de dichos estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

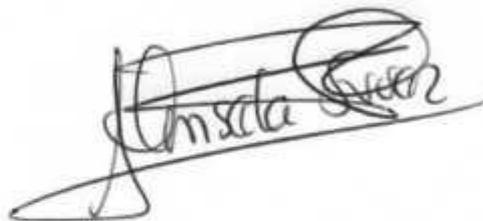
### Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **ARTGLASS S.A.** por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

12 de abril del 2019



Registro de la Superintendencia  
De Compañías SC-RNAE-1002



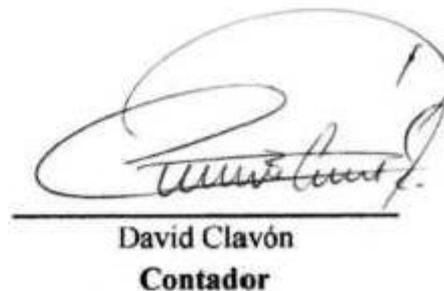
Dra. Marisela Suárez Santamaría  
Compañía Auditora "ARISTEA"  
Representante Legal

**ARTGLASS S.A.**  
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (ACTIVO)  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>notas</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	17.107	207.661
Cuentas y documentos por cobrar y otras:			
Cuentas por cobrar comerciales	5	545.823	284.653
Activo por impuesto corriente	6	54.691	46.975
Cuentas por cobrar relacionadas	7	16.521	16.896
Otros activos no financieros	8	46.605	144.417
Total cuentas por cobrar netas		663.640	492.941
Inventarios	9	1.617.127	1.071.812
Total activo corriente		2.297.875	1.772.414
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedades y equipos, neto	10	601.180	568.989
Activos por impuestos diferidos	11	27.618	20.785
Total activo no corriente		628.798	589.774
Total de activos		<u>2.926.673</u>	<u>2.362.188</u>



Luis Saavedra  
**Gerente General**



David Clavón  
**Contador**

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integrante de los estados financieros

**ARTGLASS S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (PASIVO Y PATRIMONIO)**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>notas</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
Sobregiros bancarios		162.538	356.863
Obligaciones financieras porción corriente	12	36.750	34.904
		-----	-----
		199.288	391.767
		-----	-----
<b><u>Cuentas y documentos por pagar</u></b>			
Cuentas por pagar comerciales	13	345.089	190.228
Pasivos por impuestos corrientes	6	102.587	72.435
Partes relacionadas	7	30.700	30.700
Otros pasivos no financieros	14	238.417	123.128
Beneficios empleados	15	88.453	67.073
		-----	-----
Total cuentas por pagar		805.246	483.564
		-----	-----
Total de pasivos corrientes		1.004.534	875.331
		-----	-----
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Accionistas y relacionadas	7	800.000	600.000
Obligaciones de largo plazo	12	49.721	85.373
Beneficios definidos por jubilación patronal	15 y 16	53.234	25.281
Beneficios definidos por desahucio	15 y 17	17.955	8.754
		-----	-----
Total de pasivos no corrientes		920.910	719.408
		-----	-----
Total de pasivos		1.925.444	1.594.739
		-----	-----
<b>Patrimonio:</b>			
Capital suscrito	18	249.800	179.800
Reserva legal	19	51.719	28.577
Resultados acumulados		699.710	559.072
		-----	-----
Total Patrimonio - estado adjunto		1.001.229	767.449
		-----	-----
Total Pasivo y patrimonio		<u>2.926.673</u>	<u>2.362.188</u>



Luis Saavedra  
Gerente General



David Clavón  
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integrante de los estados financieros

**ARTGLASS S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTREGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>notas</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Ingresos de actividades ordinarias	20	4.721.466	3.220.871
Costo de ventas	21	(3.313.214)	(2.102.082)
Ganancia bruta		1.408.252	1118789
Gasto de administración	22	(193.708)	(157.050)
Gasto de ventas	23	(693.511)	(584.586)
Total gastos operacionales		(887.219)	(741.636)
Ganancias de actividades operacionales		521.033	377.153
Otros ingresos (egresos)			
Intereses pagados y otros cargos	24	(109.115)	(86.903)
Ganancias y otros rendimientos financieros		4.442	23.750
Ganancia antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		416.360	314.000
Participación de trabajadores	25	(62.454)	(47.100)
Impuesto a la renta corriente	11 y 25	(88.978)	(52.935)
Resultado neto del ejercicio		264.928	213.965
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
Partidas que no se reclasifican (Pérdida) Ganancia actuarial		(31.148)	14.687
Resultado integral del ejercicio		233.780	228.652



Luis Saavedra  
Gerente General



David Clavón  
Contador

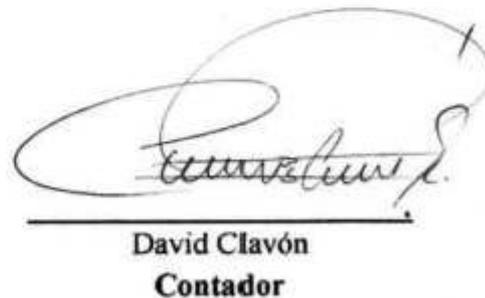
Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integrante de los estados financieros

**ARTGLASS S.A.**  
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2017	179.800	21.408	339.743	540.951
Ajuste Impuesto a la renta	-	-	(2.154)	(2.154)
Apropiación reserva legal	-	7.169	(7.169)	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	228.652	228.652
Saldo al 31 de diciembre del 2017	179.800	28.577	559.072	767.449
Aumento de capital (Véase nota 18)	70.000		(70.000)	-
Apropiación reserva legal, neto		23.142	(23.142)	-
Resultado integral del ejercicio			233.780	233.780
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>249.800</u>	<u>51.719</u>	<u>699.710</u>	<u>1.001.229</u>



Luis Saavedra  
Gerente General



David Clavón  
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integrante de los estados financieros

**ARTGLASS S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

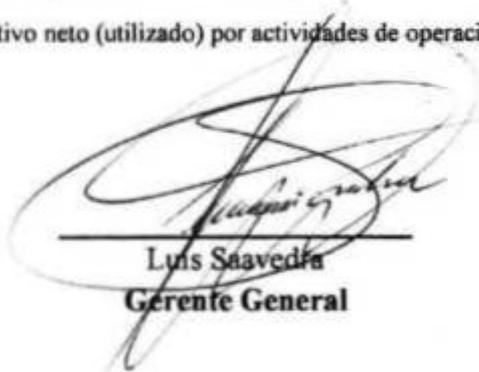
	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clients	4.464.738	3.214.015
Efectivo entregado por pagos a proveedores, empleados y otros	(4.429.036)	(3.268.046)
Intereses pagados	(109.116)	(86.903)
Ganancias	-	17.254
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	(73.414)	(123.680)
	-----	-----
<b>Flujo de efectivo en actividades de inversión:</b>		
Adiciones en propiedades y equipo	(89.009)	(197.391)
Producto de la venta de activos	-	170.001
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(89.009)	(27.390)
	-----	-----
<b>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
(Disminución)incremento de sobregiros	(194.325)	352.298
Incremento (Disminución) de cuentas por pagar relacionadas	200.000	89.122
Disminución de obligaciones bancarias	(33.806)	(289.132)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	(28.131)	152.288
	-----	-----
Disminución neto del efectivo	(190.554)	1.218
Efectivo al inicio del año	207.661	206.443
	-----	-----
Efectivo al final del año	<u>17.107</u>	<u>207.661</u>

\_\_\_\_\_  
**Luis Saavedra**  
**Gerente General**

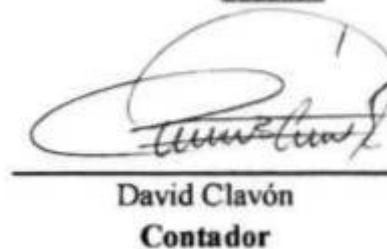
\_\_\_\_\_  
**David Clavón**  
**Contador**

**ARTGLASS S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<b>Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:</b>		
Resultado Integral del Ejercicio	233.780	228.652
<b>Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	56.818	36.498
Baja de activos fijos	-	152.747
Ajustes por gastos en provisiones	37.154	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	(7.180)
Reliquidación impuesto a la renta	-	(2.154)
<b>Cambios en activos y pasivos de operaciones:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(261.170)	(106.095)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	90.471	-
(Incremento) disminución en inventarios	(545.316)	(382.139)
(Incremento) disminución en otros activos	(6.833)	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	300.302	(64.718)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	21.380	35.660
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	(14.951)
Total de ajustes al resultado integral del año	(307.194)	(352.332)
Efectivo neto (utilizado) por actividades de operación	(73.414)	(123.680)



\_\_\_\_\_  
**Luis Saavedra**  
**Gerente General**



\_\_\_\_\_  
**David Clavón**  
**Contador**