CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US$	-	Dólar estadounidense
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
NIC	-	Normas Internacionales de contabilidad
Compañía	-	Cristales Laminados y Temperados CRILAMIT S.A.

MOORE STEPHENS

Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 804 y 806
T. +593 (2) 2525 547
Quito - Ecuador EC170526

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

www.moorestephens.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de:

Cristales Laminados y Temperados CRILAMIT S.A.

Quito, 16 de abril del 2018

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Cristales Laminados y Temperados CRILAMIT S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Cristales Laminados y Temperados CRILAMIT S.A. al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y disposiciones especificas establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros descritas en la Nota 2.

Fundamentos de la opinión

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

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

A los miembros del Directorio y Accionistas de:
Cristales Laminados y Templados CRILAMIT S.A.
Quito, 16 de abril del 2018

Otros asuntos

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de Gerencia General a la Junta General de Accionistas, que no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoria sobre los mismos; la referida información fue obtenida antes de la fecha de emisión de nuestro informe de auditoria.

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

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

Basados en el trabajo realizado, concluimos que no existen inconsistencias materiales a reportar sobre esta información.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

La Administración de Cristales Laminados y Templados CRILAMIT S.A. es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

A los miembros del Directorio y Accionistas de:
Cristales Laminados y Templados CRILAMIT S.A.
Quito, 16 de abril del 2018

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además como parte de nuestra auditoría:

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

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.

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

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

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

A los miembros del Directorio y Accionistas de:
Cristales Laminados y Temperados CRILAMIT S.A.
Quito, 16 de abril del 2018

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de Cristales Laminados y Temperados CRILAMIT S. A., se emite por separado.

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

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

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia a Notas	2017	2016
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	36.620	95.802
Cuentas por cobrar comerciales	7	1.063.699	1.006.700
Cuentas por cobrar partes relacionadas	13	15.566	360.555
Funcionarios y empleados		1.553	3.221
Otras cuentas por cobrar		86.496	22.980
Inventarios	8	1.431.176	1.136.078
Total activos corrientes		2.635.110	2.645.336
Activos no corrientes			
Activos intangibles	9	116.230	100.365
Cuentas por cobrar partes relacionadas	13	11.165	80.000
Propiedad, planta y equipos	10	6.432.039	6.140.947
Total activos no corrientes		6.559.434	6.321.312
Total activos		9.194.544	8.966.648

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

Ing. Marcelo Romero O.
Representante Legal

Patricia Males
Contadora General

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS	Referencia a Notas	2017	2016
Pasivos corrientes			
Proveedores	11	455.525	292.205
Obligaciones financieras	12	237.109	217.641
Cuentas por pagar a partes relacionadas	13	320.508	213.849
Impuestos por pagar	14	157.874	183.607
Beneficios a empleados	16	244.915	229.445
Total pasivos corrientes		1.415.931	1.136.747
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	12	443.196	493.770
Beneficios a empleados	16 y 17	1.434.862	1.347.664
Impuesto diferido	15	150.199	140.391
Total pasivos no corrientes		2.028.257	1.981.825
Patrimonio			
Capital Social	18	1.323.000	1.323.000
Reserva Legal	19	548.131	502.007
Reserva Facultativa		798	798
Otros resultados integrales	17	(232.105)	(131.946)
Resultados acumulados	19	4.110.532	4.154.217
Total patrimonio		5.750.356	5.848.076
Total pasivos y patrimonio		9.194.544	8.966.648

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

Ing. Marcelo Romero O.
Representante Legal

Patricia Males
Contadora General

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2017	2016
Ventas	20	5.491.490	5.454.147
Costo de ventas	21	(3.209.946)	(3.297.702)
Utilidad bruta		2.281.544	2.156.445
Gastos operativos:			
De ventas	21	(647.496)	(669.299)
De administración	21	(939.495)	(818.841)
Utilidad operacional		694.553	668.305
Gastos financieros		(77.998)	(121.952)
Otros ingresos, netos		85.622	87.031
Utilidad antes de impuesto a la renta		702.177	633.384
Impuesto a la renta	15	(184.210)	(180.359)
Impuesto a la renta diferido	15	(9.808)	8.216
Utilidad neta del año		508.159	461.241
Otros resultados integrales	17	(100.159)	47.571
Utilidad neta y resultado integral del año		408.000	508.812

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Marcelo Romero O.
Representante Legal

Patricia Males
Contadora General

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Reservas			Resultados acumulados			
	Capital social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otros Resultados Integrales (ORI)	Reserva de Capital	Reserva por aplicación inicial NIF	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1.323.000	441.733	798	(170.517)	399.335	1.710.455	2.015.336	5.711.140
Según resolución de la Junta General de de Accionistas del 28 de abril del 2016:								
- Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	(262.500)	(262.500)
- Incremento reserva legal	-	60.274	-	-	-	-	(60.274)	-
Según resolución de la Junta General de de Accionistas del 30 de agosto del 2016:								
- Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	(109.376)	(109.376)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	47.571	-	-	461.241	508.812
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1.323.000	502.007	798	(131.946)	399.335	1.710.455	2.044.427	5.848.076
Según resolución de la Junta General de de Accionistas del 8 de marzo del 2017:								
- Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	(380.720)	(380.720)
- Incremento reserva legal	-	46.124	-	-	-	-	(46.124)	-
Según resolución de la Junta General de de Accionistas del 17 de julio del 2017:								
- Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	(125.000)	(125.000)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	(100.159)	-	-	508.159	408.000
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1.323.000	548.131	798	(232.105)	399.335	1.710.455	2.000.742	5.750.356

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

Ing. Marcelo Romero O.
Representante Legal

Patricia Males
Contadora General

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		5.868.315	5.586.890
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(4.885.776)	(4.428.725)
Otros ingresos, netos		85.622	87.031
Efectivo neto provisto por actividades de operación		1.068.161	1.247.196
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones netas de propiedades, planta y equipos	10	(566.226)	(253.977)
Adiciones netas de activos intangibles	9	(24.291)	(21.690)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(590.517)	(275.667)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Obligaciones financieras		(31.106)	(671.323)
Dividendos pagados a Accionistas		(505.720)	(371.876)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		(536.826)	(1.043.199)
Disminución neta de efectivo y equivalentes		(59.182)	(71.670)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	95.802	167.472
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	36.620	95.802

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

Ing. Marcelo Romero O.
Representante Legal

Patricia Males
Contadora General

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		702.177	633.384
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Provisión para cuentas dudosas	7	14.496	21.222
Amortización	9	8.426	8.426
Depreciación	10	275.133	261.537
Jubilación patronal y desahucio	17	174.909	149.004
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar, neto		300.482	121.025
Inventarios		(295.098)	287.110
Documentos y cuentas por pagar		60.037	(136.936)
Beneficios a empleados		(172.400)	(95.574)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		1.068.161	1.247.196

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

Ing. Marcelo Romero O.
Representante Legal

Patricia Males
Contadora General