CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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. 806
T +593 (2) 2525 547
Quito - Ecuador EC170526

Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcivar,
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, 25 de abril del 2019

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 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Cristales Laminados y Temperados CRILAMIT S.A. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Fundamentos de la opinión

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

Somos independientes de 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 auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

A los miembros del Directorio y Accionistas de:
Cristales Laminados y Temperados CRILAMIT S.A.
Quito, 25 de abril del 2019

Otra información

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

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

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

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

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

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

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

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

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

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

individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria 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 auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.

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

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoria. 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 auditoria planificados y los hallazgos significativos de la auditoria, 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 Templerados CRILAMIT S.A.
Quito, 25 de abril del 2019

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de Cristales Laminados y Templerados 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 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia a Notas	2018	2017
Activos corrientes			
Efectivo	6	91.764	36.620
Cuentas por cobrar comerciales	7	1.133.260	1.063.699
Cuentas por cobrar partes relacionadas	15	334.750	15.566
Funcionarios y empleados		3.466	1.553
Otras cuentas por cobrar	8	59.143	48.301
Impuestos por recuperar	9	30.778	38.194
Inventarios	10	1.752.288	1.431.177
Total activos corrientes		3.405.448	2.635.110
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipos	11	6.227.855	6.432.039
Activos intangibles	12	94.295	116.230
Cuentas por cobrar partes relacionadas	15	11.165	11.165
Impuesto diferido	17	38.496	-
Total activos no corrientes		6.371.811	6.559.434
Total activos		9.777.259	9.194.544

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 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS	Referencia a Notas	2018	2017
Pasivos corrientes			
Proveedores	13	774.992	455.524
Obligaciones financieras	14	402.871	237.109
Cuentas por pagar a partes relacionadas	15	342.163	320.508
Impuestos por pagar	16	221.867	157.874
Beneficios a empleados	18	258.400	244.917
Total pasivos corrientes		2.000.293	1.415.931
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	14	190.369	443.195
Beneficios a empleados	18 y 19	1.564.107	1.434.861
Impuesto diferido	17	140.999	150.199
Total pasivos no corrientes		1.895.475	2.028.256
Patrimonio			
Capital Social	20	1.323.000	1.323.000
Reserva Legal	21	612.462	548.132
Reserva Facultativa		798	798
Otros resultados integrales		(274.977)	(232.106)
Resultados acumulados	21	4.220.209	4.110.532
Total patrimonio		5.881.492	5.750.356
Total pasivos y patrimonio		9.777.259	9.194.544

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 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2018	2017
Ventas	22	5.912.186	5.491.490
Costo de ventas	23	(3.641.891)	(3.209.946)
Utilidad bruta		2.270.295	2.281.544
Gastos operativos:			
De ventas	23	(569.591)	(647.496)
De administración	23	(866.333)	(939.495)
Utilidad operacional		834.371	694.552
Gastos financieros	24	(82.216)	(77.998)
Otros ingresos, netos	25	31.998	85.623
Utilidad antes de impuesto a la renta		784.153	702.177
Impuesto a la renta	17	(257.342)	(184.210)
Impuesto a la renta diferido	17	47.697	(9.808)
Utilidad neta del año		574.508	508.159
Otros resultados integrales	19	(42.872)	(100.159)
Utilidad neta y resultado integral del año		531.636	408.000

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 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Reservas			Resultados acumulados			
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otros Resultados Integrales (ORI)	Reserva de Capital	Reserva por aplicación inicial NIF	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1.323.000	502.008	798	(131.846)	399.335	1.710.455	2.044.427	5.848.077
Según resolución de la Junta General 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 Accionistas del 17 de julio del 2017:								
- Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	(125.000)	(125.000)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	(100.159)	-	-	508.156	407.997
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1.323.000	548.132	798	(232.005)	399.335	1.710.455	2.000.739	5.750.358
Según resolución de la Junta General de Accionistas del 6 de febrero del 2018:								
- Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	(400.500)	(400.500)
Según resolución de la Junta General de Accionistas del 17 de abril del 2018:								
- Incremento reserva legal	-	64.330	-	-	-	-	(64.330)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	(42.872)	-	-	574.508	531.636
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1.323.000	612.462	798	(274.877)	399.335	1.710.455	2.110.417	5.881.492

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 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		5.536.150	5.868.315
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(4.993.025)	(4.885.776)
Otras entradas de efectivo		31.998	85.622
Efectivo neto provisto por actividades de operación		575.123	1.068.161
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Aumento de propiedades, planta y equipos	11	(181.590)	(566.226)
Aumento de activos intangibles		-	(24.291)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(181.590)	(590.517)
Flujo de caja de las actividades de financiamiento:			
Efectivo neto pagado por obligaciones financieras		(87.066)	(31.105)
Dividendos pagados a Accionistas		(251.323)	(505.720)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		(338.389)	(536.826)
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Aumento (disminución) neto efectivo y equivalentes		55.143	(59.182)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		36.620	95.802
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		91.764	36.620

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 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2018	2017
Utilidad antes de impuesto a la renta		784.153	702.177
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proviniente de actividades de operación:			
Provisión de cuentas dudosas	7	7.876	14.495
Amortización de activos intangibles	12	21.936	8.426
Depreciación de propiedad, planta y equipo	11	351.154	275.133
Baja de propiedades, equipos	11	34.620	-
Jubilación patronal y desahucio	19	147.359	174.909
Cambios en activos y pasivos operativos:			
(Disminución) aumento en cuentas por cobrar		(401.960)	300.482
Aumento en inventarios		(321.111)	(295.098)
Aumento en cuentas por pagar		148.866	60.037
Disminución en pasivos por beneficios a empleados		(197.763)	(172.400)
Efectivo neto provisto de actividades de operación		575.123	1.068.161

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

Ing. Marcelo Romero O.
Representante Legal

Patricia Males
Contadora General