

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 8 de marzo de 1978. Su domicilio principal está en Sangolquí Cantón Rumiñahui, provincia de Pichincha.

Su actividad principal es la fabricación y comercialización de todo tipo de vidrios y cristales de seguridad laminados y temperados así como vidrios para edificios, vidrios contra bala; térmicos, parabrisas para automotores y en general todo tipo de vidrios y cristales de seguridad planos y curvos.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido emitidos con la autorización de fecha 27 de febrero del 2014 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 POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2013 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 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.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes, de las cuales la Compañía no las ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de</u>
NIC 19	Mejora. Reconocimiento y medición de los gastos por planes de beneficios definidos y de terminación.	1 de enero del 2013
NIC 27	Enmienda. Alcance incluye solamente a estados financieros separados.	1 de enero del 2013
NIC 28	Mejora. Medición de negocios conjuntos mediante la aplicación del método de participación.	1 de enero del 2013
NIIF 7	Mejora. Revelaciones de los efectos o posibles efectos de los acuerdos de compensación en los instrumentos financieros.	1 de enero del 2013
NIIF 10	Mejora. Reemplaza a NIC 27 vigente. Principios para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados. Establece el tratamiento para las entidades de propósito especial.	1 de enero del 2013
NIIF 10	Enmienda. Clarifica las disposiciones transitorias, indicando que es necesario aplicarla el primer día del periodo anual en la que se adopta la norma.	1 de enero del 2013
NIIF 11	Mejora. Sustituye a la NIC 31 y SIC 23 vigentes. Elimina la opción de medir la inversión mediante el método del valor o consolidación proporcional.	1 de enero del 2013
NIIF 12	Mejora. Revelaciones de participaciones en otras entidades.	1 de enero del 2013
NIIF 13	Mejora. Medición del valor razonable	1 de enero del 2013
IFRIC 20	Mejora. Costos de decapado en la fase de producción en una mina a cielo abierto	1 de enero del 2013
NIC 32	Clarifica los requerimientos de neteo y de los criterios "derecho exigible legalmente a compensar los valores reconocidos" y "intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente".	1 de enero del 2014
NIC 36	Enmienda. Requiere revelar sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, si esa cantidad se basa en el valor razonable menos los costos de disposición.	1 de enero del 2014
NIC 39	Enmienda. Permite continuar con la contabilidad de cobertura en caso de novación de un contrato de derivados siempre que se cumplan ciertos criterios.	1 de enero del 2014
NIIF 10	Enmienda. Incluye la definición de una entidad de inversión e introduce una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Además, requiere que esas subsidiarias deban ser medidas a valor razonable con cambios en resultados, de acuerdo a NIIF 9.	1 de enero del 2014
IFRIC 21	Nueva interpretación denominada "Gravámenes". Es una interpretación de la NIC 37, la cual considera cómo contabilizar los gravámenes establecidos por los gobiernos, que no son impuestos a la renta.	1 de enero del 2014
NIC 19	Enmienda. Referente a la aplicación de las contribuciones a los empleados, por prestaciones definidas, que son independientes del número de años de servicio.	1 de julio del 2014
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de pasivos financieros	1 de enero del 2015
NIIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios"; elimina la fecha efectiva obligatoria (1 de enero del 2015).	Sin fecha efectiva obligatoria

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2013, que de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros. Adicionalmente, se encuentra en proceso de evaluación, los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2014; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2009-2011: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2013. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIC 1 - Presentación de los estados financieros", donde clarifica los requerimientos de proporcionar información comparativa; ii) "NIC 16 - Propiedades, planta y equipos", donde se mejora el reconocimiento de elementos tales como piezas de repuestos; iii) "NIC 32 - Instrumentos financieros: Presentación", donde se mejora el reconocimiento de impuesto a las ganancias de acuerdo a la NIC 12 relativo a distribuciones a los tenedores de instrumentos de patrimonio y a costos de transacciones de patrimonio; y, iv) "NIC 34 - Información financiera intermedia", donde se mejora las Revelaciones de activos y pasivos totales para un segmento en particular.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010-2012: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 2 - Pago basados en acciones", donde se modifican definiciones; ii) "NIIF 3 - Combinaciones de negocios", donde se modifica la medición de la contraprestación contingente en una combinación de negocios; iii) "NIIF 8 - Segmentos operativos", donde se modifican las agregaciones de segmentos y la reconciliación del total de activos de los segmentos con los activos totales de la entidad; iv) "NIIF 13 - Valor razonable", donde clarifica el tratamiento de las cuentas por cobrar y pagar a corto plazo sin ningún tipo de interés establecido; v) "NIC 16 - Propiedades, planta y equipos" y NIC 38 - Activos intangibles, aclara sobre el método de revaluación, en relación al ajuste proporcional de la depreciación acumulada; vi) "NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas", donde clarifica que una compañía que preste servicios de gestión o dirección, es una parte relacionada.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011-2013: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF", donde se clarifica la adopción anticipada de las NIIF; ii) "NIIF 3 - Combinaciones de negocios", donde se aclara el alcance de la norma en referencia a los negocios conjuntos; iii) "NIIF 13 - Valor razonable", donde se modifica el alcance de la excepción de valoración de portafolios"; y, iv) "NIC 40 - Propiedades de inversión", donde aclara que la NIC 40 y la NIIF 13 no son excluyentes.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que están vigentes desde el 1 de enero del 2013 y las que estarán a partir del 1 de julio del 2014, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni generarán un impacto significativo en los presentes estados financieros.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.3 Moneda funcional y de presentación y traducción de moneda extranjera

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

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

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

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

(b) Otros pasivos financieros

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

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento -

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

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

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

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- (ii) Cuentas por cobrar partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a:
 - a) Los montos adeudados por partes relacionadas por servicios prestados o venta de productos. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días.
 - b) Préstamos de capital de trabajo que se registran a su valor nominal que es similar a su costo amortizado pues generan intereses a tasas de mercado. Los intereses de los préstamos comerciales son calculados usando el método de interés efectivo. Los intereses pendientes de cobro se presentan netos y se reconocen conforme su devengamiento en el

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

estado de resultados integrales en el rubro "Otros ingresos, netos" cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibir su pago.

- (iii) Funcionarios y empleados: Representadas principalmente por préstamos a empleados, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

(b) Otros pasivos financieros:

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

- (i) Obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros". Los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones financieras".
- (ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor 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: Corresponden 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.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

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

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por US\$13,724 y US\$11,888 respectivamente, que representa el 100% de provisión sobre los activos no recuperables y se presentan deduciendo el rubro de cuentas por cobrar comerciales.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden los costos de materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Adicionalmente, la Administración de la Compañía constituye una provisión con cargo a los resultados del ejercicio para cubrir las pérdidas por inventarios en mal estado, obsoletos o no aptos para su utilización o comercialización denominado "Provisión por obsolescencia", la cual incluye además el inventario en exceso que no será realizado en años siguientes.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.7 Activos no corrientes disponibles para la venta

Los activos no corrientes disponibles para la venta se registran al menor valor entre el costo o valor razonable de los mismos menos los costos de ventas asociados y corresponden a aquellos activos cuyo valor en libros es recuperable a través de una operación de venta.

Incluye un departamento ubicado en la ciudad de Ambato que dejó de ser utilizado por la Compañía y que la Junta General de Accionistas en el año 2012 autorizó realizar su venta

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

en un período menor a 12 meses. A partir de dicha fecha se suspendió la depreciación de este activo. Durante el año 2013 dicho activo fue vendido a US\$31,000.

2.8 Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales para edificios y maquinarias, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, planta y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios y galpones	20 a 40
Maquinarias, equipo industrial y herramientas	10 a 15
Muebles y equipos de oficina	10
Equipos de cómputo	3
Vehículos	8

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la Compañía mantiene obras en curso por US\$785,940 (2012: US\$651,300) que serán

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

activadas una vez que se adquiera el terreno y edificio a su parte relacionada Vidrio de Seguridad Securit S.A., que se espera se lo realice hasta finales del año 2014.

2.9 Bienes recibidos en arrendamiento mercantil

Los arrendamientos en los que una porción significativa de los riesgos y beneficios relativos a la propiedad son retenidos por el arrendador se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos efectuados bajo un arrendamiento operativo (neto de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan al estado de resultados sobre la base del método de línea recta en el período del arrendamiento. La Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 mantiene bodegas para almacenamientos de sus inventarios bajo este concepto.

2.10 Activos intangibles

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. Se incorporan principalmente en este rubro los costos de adquisición y desarrollo de la licencia "Fuentes - Microrex". La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (10 años).

2.11 Deterioro de activos no financieros (activos no corrientes disponibles para la venta, propiedades, planta y equipos y activos intangibles)

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 (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 temporales 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 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.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporales entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

2.13 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (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: 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 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 del 7% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en otros resultados integrales en el 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.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.14 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.15 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

2.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

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

2.17 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de valor razonable por tasa 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

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 y los flujos de efectivo:

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 a 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 siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de mercado competitivas, y fijas en su mayoría.

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta: i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por el movimiento, variación y/o duración de tasas, no es significativo, considerando la baja volatilidad de las tasas pasivas referenciales de interés en el mercado ecuatoriano. Por este motivo además no se realiza análisis de sensibilidad al respecto.

(ii) Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de precios productos elaborados:

En cuanto a los productos que son elaborados localmente, la exposición a la variación de precios está relacionada con los costos de las principales materias primas que forman parte de dichos productos. Dichos costos no han sufrido un incremento significativo en los últimos años debido a negociaciones globales con proveedores que brindan ahorros importantes.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los departamentos de compras y tesorería mantienen listas actualizadas de precios y detalles diversificados de proveedores de bienes y servicios, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores. La Compañía ha suscrito con sus principales partes relacionadas, convenios de abastecimiento de inventario y de servicios.

La Compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes, y proveedores, por lo tanto no tiene riesgos significativos de concentración.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalentes, en las cuentas por cobrar comerciales, partes relacionadas y funcionarios y empleados.

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 "A".

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

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco Cofiec S.A. (1)	C	C
Banco Pichincha C.A. (1)	AAA-	AAA-
Banco Amazonas S.A. (1)	AA	AA
Banco Internacional S.A. (1)	AAA-	AAA-
Banco de Loja S.A. (1)	AA+	AA+

(1) Calificaciones de riesgo emitidas por la agencia calificadoras Bank Watch Rating y PCR Pacific S.A.

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables. Las cuentas por cobrar comerciales por créditos directos otorgados por la Compañía corresponden al 100% del total de las ventas. Debido a que la Compañía mantiene una cartera de clientes bastante dispersa y homogénea analiza la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente, tomando en consideración los resultados de calificaciones internas y/o externas.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla nunca desaparece, esto por la falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo, de acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.
- Análisis mensual de indicadores de cartera por medio del comité de crédito que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses, tres meses y mensual.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que se maneja internamente se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

- La cobranza es realizada por el equipo de ventas (eficiencia).
- Otorgamiento de descuentos por pronto pago a los clientes para cubrir las necesidades de efectivo.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	<u>Año 2013</u>	<u>Menos de 30 días</u>	<u>Entre 30 y 180 días</u>	<u>Entre 180 días y 1 año</u>	<u>Entre 1 y 3 años</u>
Obligaciones financieras		23,980	115,461	70,051	209,548
Proveedores		250,044	-	-	-
Cuentas por pagar partes relacionadas		272,100	-	-	434
		<u>546,124</u>	<u>115,461</u>	<u>70,051</u>	<u>209,982</u>

	<u>Año 2012</u>	<u>Menos de 30 días</u>	<u>Entre 30 y 180 días</u>	<u>Entre 180 días y 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>
Obligaciones financieras		15.318	78.049	104.378	118.960
Proveedores		405.240	-	-	-
Cuentas por pagar partes relacionadas		89.022	-	-	12.178
		<u>509.580</u>	<u>78.049</u>	<u>104.378</u>	<u>131.138</u>

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos:

- Se parte de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.
- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros que permite enfocar los esfuerzos de la Compañía en los productos más rentables.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar proveedores, obligaciones financieras y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 fueron los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligaciones financieras	419.040	316.705
Proveedores	250.044	405.240
Partes relacionadas	<u>272.534</u>	<u>101.200</u>
	941.618	823.145
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(141.870)</u>	<u>(77.306)</u>
Deuda neta	799.748	745.839
Total patrimonio neto	5.160.869	4.667.248
Capital total	5.960.617	5.413.087
Ratio de apalancamiento	13%	14%

Las principales fuente de apalancamiento son las instituciones financieras, los proveedores nacionales y del exterior y sus partes relacionadas.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 360 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Provisión por obsolescencia y deterioro de inventarios

Se constituye una provisión con cargo a los resultados del ejercicio para cubrir las pérdidas por inventarios en mal estado, obsoletos o no aptos para su utilización o comercialización y el inventario en exceso que no será realizado en años siguientes.

(c) Vida útil de propiedades, planta y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.8.

(d) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.11.

(e) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.13.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2013		2012	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo	141.870	-	77.306	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	1.081.649	-	971.452	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas Funcionarios y empleados	1.335.603 5.024	70.000 -	250.762 1.521	469.189 -
Total activos financieros	2.564.146	70.000	1.301.041	469.189
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Proveedores	250.044	-	405.240	-
Obligaciones financieras	209.492	209.548	197.745	118.960
Cuentas por pagar a partes relacionadas	272.100	434	89.022	12.178
Total pasivos financieros	731.636	209.982	692.007	131.138

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

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

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2013	2012
Caja	18.959	3.833
Bancos (1)	122.911	73.473
	141.870	77.306

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde a depósitos de libre disponibilidad mantenidos en el Banco Pichincha C.A., Banco Internacional S.A., Banco Amazonas S.A., Banco Cofiec S.A. y Banco de Loja S.A.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes (1)	1,095,373	983,340
Provisión por deterioro (2)	<u>(13,724)</u>	<u>(11,888)</u>
	<u>1,081,649</u>	<u>971,452</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Por vencer</u>	896.280	333.306
<u>Vencidas</u>		
De 31 a 60 días	99.160	256.406
De 61 a 90 días	19.627	181.690
De 91 a 180 días	50.702	159.569
Más de 181 días	29.604	52.369
	<u>1.095.373</u>	<u>983.340</u>

- (2) Los movimientos de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	(11.888)	(11.888)
Incrementos	<u>(1.836)</u>	-
Saldo final	<u>(13.724)</u>	<u>(11.888)</u>

8. INVENTARIOS

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Materia prima	517.306	715.496
Producto terminado	278.969	335.937
Repuestos y accesorios	83.644	78.684
Suministros y materiales	62.126	57.367
Inventario en tránsito	170.637	37.375
Producto en proceso	10.533	8.511
	<u>1.123.215</u>	<u>1.233.370</u>
Provisión por obsolescencia (1)	<u>(5.862)</u>	<u>(10.063)</u>
	<u>1.117.353</u>	<u>1.223.307</u>

(1) Los movimientos de la provisión por obsolescencia de inventarios es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	(10.063)	(6.713)
Incrementos	-	(3.350)
Reversos / utilizaciones	4.201	-
Saldo final	<u>(5.862)</u>	<u>(10.063)</u>

9. ACTIVOS INTANGIBLES

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al 1 de enero	66,027	-
Adiciones (1)	13,485	70,778
Amortización	<u>(8,094)</u>	<u>(4,751)</u>
Total al 31 de diciembre	<u>71,418</u>	<u>66,027</u>

(1) Corresponde a la adquisición y activación del sistema contable Fuentes - Microrex y el sistema optimizador de corte de vidrio Glasston por US\$13,485 (2012: US\$70,778).

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

(Véase página siguiente))

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Descripción</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios y galpones</u>	<u>Maquinaria y herramientas</u>	<u>Muebles, y equipos de oficina</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Obras en curso</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2012								
Costo	600.000	1.295.289	2.078.184	10.436	53.029	162.963	557.225	4.757.126
Depreciación acumulada	-	(493.400)	(753.026)	(8.332)	(33.091)	(25.166)	-	(1.313.015)
Valor en libros	600.000	801.889	1.325.158	2.104	19.938	137.797	557.225	3.444.111
Movimiento 2012								
Adiciones (1)	-	-	12.627	16.133	9.840	49.379	94.075	182.054
Bajas, neto	-	-	-	(1.145)	-	-	-	(1.145)
Depreciación	-	(42.030)	(87.137)	(681)	(8.009)	(15.152)	-	(153.009)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2012	600.000	759.859	1.250.648	16.411	21.769	172.024	651.300	3.472.011
Al 31 de diciembre del 2012								
Costo	600.000	1.295.289	2.090.811	25.424	62.869	212.342	651.300	4.938.035
Depreciación acumulada	-	(535.430)	(840.163)	(9.013)	(41.100)	(40.318)	-	(1.466.024)
Valor en libros	600.000	759.859	1.250.648	16.411	21.769	172.024	651.300	3.472.011
Movimiento 2013								
Adiciones (1)	-	-	24.255	17.277	16.738	-	138.731	197.001
Bajas, neto	-	-	-	-	-	(10.000)	-	(10.000)
Activaciones de construcciones en curso	-	-	4.091	-	-	-	(4.091)	-
Depreciación	-	(37.940)	(96.518)	(3.023)	(17.282)	(20.416)	-	(175.179)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2013	600.000	721.919	1.182.476	30.665	21.225	141.608	785.940	3.483.833
Al 31 de diciembre del 2013								
Costo	600.000	1.295.289	2.119.157	42.701	79.607	202.342	785.940	5.125.036
Depreciación acumulada	-	(573.370)	(936.681)	(12.036)	(58.382)	(60.734)	-	(1.641.203)
Valor en libros	600.000	721.919	1.182.476	30.665	21.225	141.608	785.940	3.483.833

(1) Corresponde principalmente a: i) adquisición e instalación de maquinaria para la planta de la Compañía; ii) compra de equipos de computación y muebles y equipos de oficina para uso del personal de la Compañía; iii) vehículos para la distribución de sus inventarios; y iv) diferentes tipos de activos que se encuentran como obras en curso, los cuales serán instalados en el terreno y edificio que la Compañía está adquiriendo a su relacionada Vidrio de Seguridad Securit S.A., y que la Administración espera que se lo realice hasta finales del año 2014.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la Compañía mantiene terrenos y edificios entregados en garantía por las obligaciones bancarias contratadas con Banco Cofiec S.A. Ver Nota 12.

11. PROVEEDORES

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores locales	105.887	335.819
Proveedores del exterior	<u>144.157</u>	<u>69.421</u>
	<u>250.044</u>	<u>405.240</u>

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

2013

	<u>Tasa de interés</u>	<u>Garantía</u>	<u>Corriente</u>	<u>Largo plazo</u>
Banco Cofiec S.A. (1)	8.92%	Terreno y edificio de la Compañía (Nota 10)	<u>209.492</u>	<u>209.548</u>

2012

	<u>Tasa de interés</u>	<u>Garantía</u>	<u>Corriente</u>	<u>Largo plazo</u>
Banco Cofiec S.A. (1)	8.92%	Terreno y edificio de la Compañía (Nota 10)	<u>197.745</u>	<u>118.960</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2013, corresponden a 4 operaciones de crédito con vencimientos comprendidos entre el 28 de mayo del 2014 y 24 de noviembre del 2016. Dichas operaciones incluye US\$49,757 de intereses devengados a la fecha.
- (2) Al 31 de diciembre del 2012, corresponden a 3 operaciones de crédito con vencimientos comprendidos entre el 5 de mayo del 2014 y 1 de noviembre del 2014. Dichas operaciones incluye US\$22,670 de intereses devengados a la fecha.

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2013 y 2012 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.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)**

(a) Saldos

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Cuentas por cobrar corto plazo</u>				
Empresa Romeral Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	168.524	120.259
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	94.213	17.040
Vidrioseguro S. A.	Entidad del Grupo	Comercial	62.463	24.461
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	5.738	72.072
Oxidalumin In Vidrio Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	5.246	3.581
Tecnividrio S. A.	Entidad del Grupo	Comercial	3.940	10.789
Romero Oñate Fabián Eduardo	Accionistas	Comercial	2.593	-
Romero Oñate Vicente Hernan	Accionistas	Comercial	2.726	2.560
			<u>345.443</u>	<u>250.762</u>
<u>Anticipos por cobrar</u>				
Vidrio de Seguridad Securit S.A. (1)	Entidad del Grupo	Comercial	990.160	-
			<u>1.335.603</u>	<u>250.762</u>
<u>Cuentas por cobrar largo plazo</u>				
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	70.000	84.636
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	379.502
Romero Oñate Marcelo Patricio	Accionistas	Comercial	-	5.051
			<u>70.000</u>	<u>469.189</u>
<u>Cuentas por pagar corto plazo</u>				
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	47.822	94
Romero Oñate Vicente Hernan	Accionistas	Comercial	42.099	-
Romero Oñate Carlos Augusto	Accionistas	Comercial	19.920	1.050
Oñate Noboa Blanca Marina	Parte relacionada	Comercial	10.894	2.443
Romero Oñate Marcelo Patricio	Accionistas	Comercial	5.913	-
Empresa Romeral Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	2.319	970
Romero Kotre Agrícola Ganadera S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	1.601	2.228
Romero Oñate Magdalena de las Mercedes	Parte relacionada	Comercial	1.174	-
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	358	51.277
Romero Avila Ricardo Jose	Parte relacionada	Comercial	-	13.500
Romero Avila Juan Carlos	Parte relacionada	Comercial	-	9.000
Romero Kotre Marcelo	Parte relacionada	Comercial	-	4.752
Romero Oñate Fabian Eduardo	Accionistas	Comercial	-	2.025
Romero Kotre Veronique	Parte relacionada	Comercial	-	1.500
Romero Avila Maria Fernanda	Parte relacionada	Comercial	-	183
Romero Oñate Magdalena (2)	Parte relacionada	Préstamo	140.000	-
			<u>272.100</u>	<u>89.022</u>
<u>Cuentas por pagar largo plazo</u>				
Romero Oñate Marcelo Patricio	Accionistas	Dividendo	208	208
Romero Oñate Vicente Hernán	Accionistas	Dividendo	183	183
Romero Oñate Carlos Augusto	Accionistas	Dividendo	43	43
Romero Oñate Fabián Eduardo	Accionistas	Dividendo	-	11.744
			<u>434</u>	<u>12.178</u>

(1) Corresponde a anticipos entregados a su parte relacionada Vidrio de Seguridad Securit S.A., para la adquisición del terreno y edificio.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Al 31 de diciembre del 2013, corresponde a un préstamo contratado a una tasa de interés anual del 7%, que vence el 14 de abril del 2014. Dicha operación incluye US\$8,815 de interés devengado a la fecha.

(b) Transacciones

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Ventas de inventarios</u>				
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	56.832	95.935
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	101.690	25.158
Empresa Romeral Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	452.272	374.812
Oxidalumin In Vidrio Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	2.731	7.783
Tecnividrio S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	4.298	10.149
Vidrio Seguro S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	267.478	38.303
Romero Egas Fabian Mauricio	Parte relacionada	Comercial	3.535	-
Romero Oñate Vicente Hernan	Accionista	Comercial	148	2.285
Romero Oñate Fabian Eduardo	Accionista	Comercial	2.336	2.547
			<u>891.320</u>	<u>556.972</u>
<u>Cobros</u>				
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	115.817	88.917
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	30.286	-
Empresa Romeral Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	409.178	322.610
Oxidalumin In Vidrio Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	1.245	5.032
Tecnividrio S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	10.413	4.607
Romero Egas Fabian Mauricio	Parte relacionada	Comercial	3.268	-
Vidrio Seguro S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	239.444	29.363
			<u>809.651</u>	<u>450.529</u>
<u>Compras</u>				
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	254.128	238.771
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	123.252	37.024
Empresa Romeral Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	6.091	6.401
Romero Kotre Agricola Ganadera S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	31.001	61.232
Oñate Noboa Blanca Marina	Parte relacionada	Comercial	74.348	73.587
Romero Avila Cristian Hernan	Parte relacionada	Comercial	5.769	-
Romero Kotre Karola	Parte relacionada	Comercial	-	22.124
Romero Montalvo David Felipe	Parte relacionada	Comercial	7.478	-
Romero Montalvo Juan Andres	Parte relacionada	Comercial	616	-
Romero Montalvo Jose Luis	Parte relacionada	Comercial	-	15.063
Romero Oñate Magdalena de las Mercedes	Parte relacionada	Comercial	14.698	-
Romero Oñate Marcelo Patricio	Accionista	Comercial	137.093	135.922
Romero Kotre Marcelo	Parte relacionada	Comercial	68.556	47.158
Otros menores	Parte relacionada	Comercial	-	29.674
			<u>723.030</u>	<u>666.956</u>

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Pago dividendos</u>				
Romero Oñate Vicente Hernan	Accionista	Dividendos	43.200	-
Romero Oñate Fabian Eduardo	Accionista	Dividendos	30.400	-
Romero Oñate Marcelo Patricio	Accionista	Dividendos	43.200	-
Romero Oñate Carlos Augusto	Accionista	Dividendos	43.200	-
			<u>160.000</u>	<u>-</u>
<u>Pagos</u>				
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	270.588	164.650
Vidrio de seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	108.591	41.494
Empresa Romeral Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	4.778	5.835
Oxidalumin In Vidrio Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	12.814
Romero Kotre Agricola Ganadera S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	19.216	52.263
Oñate Noboa Blanca Marina	Parte relacionada	Comercial	53.526	57.566
Romero Avila Juan Carlos	Parte relacionada	Comercial	8.036	-
Romero Avila Cristian Hernan	Parte relacionada	Comercial	5.769	4.144
Romero Avila Ricardo José	Parte relacionada	Comercial	12.054	-
Romero Avila Maria Fernanda	Parte relacionada	Comercial	163	-
Romero Kotre Karola	Parte relacionada	Comercial	-	17.778
Romero Montalvo Jose Luis	Parte relacionada	Comercial	-	10.396
Romero Montalvo Juan Andres	Parte relacionada	Comercial	495	5.893
Romero Oñate Vicente Hernan	Accionistas	Comercial	-	19.643
Romero Oñate Marcelo Patricio	Accionistas	Comercial	143.231	109.222
Romero Oñate Magdalena de las Mercedes	Parte relacionada	Comercial	10.434	-
Romero Oñate Fabian Eduardo	Accionistas	Comercial	26.522	-
Romero Kotre Veronique	Parte relacionada	Comercial	1.339	1.339
Romero Kotre Marcelo	Parte relacionada	Comercial	50.895	32.980
Romero Montalvo David Felipe	Parte relacionada	Comercial	6.784	7.013
Romero Oñate Carlos Augusto	Accionistas	Comercial	20.740	1.473
			<u>743.161</u>	<u>544.503</u>

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

(c) Remuneraciones al personal clave de la gerencia

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Honorarios administradores	<u>129.398</u>	<u>116.922</u>

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)****14. IMPUESTOS POR PAGAR**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto al Valor Agregado	88.110	55.584
Impuesto a la Renta corriente (ver Nota 15)	92.120	95.279
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	5.172	7.310
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado	6.207	13.120
	<u>191.609</u>	<u>171.293</u>

15. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**(a) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2011 al 2013 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Conciliación del resultado contable-tributario

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	1.084.962	851.796
Menos: Participación laboral	(162.744)	(127.769)
Utilidad antes de impuestos	<u>922.218</u>	<u>724.027</u>
Más: gastos no deducibles (1)	60.726	81.662
Menos:		
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad (2)	(7.078)	(23.886)
Total base imponible total de Impuesto a la Renta	<u>975.866</u>	<u>781.803</u>
Tasa de impuesto a la renta	22%	23%
Impuesto a la renta causado	<u>214.691</u>	<u>179.815</u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	<u>58.194</u>	<u>39.680</u>

- (1) Corresponde principalmente a gastos por jubilación patronal por US\$9,418 (2012: US\$14,576); depreciación por US\$2,468 (2012: US\$22,610); comprobantes de costos y gastos no sustentados US\$48,840 (2012: US\$44,476).

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Corresponde a las remuneraciones y beneficios sociales pagados a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad en un 150% adicional.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables .

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Durante el 2013 y 2012 la Compañía determinó que el anticipo de impuesto a la renta siguiendo las bases antes descritas, ascendía a US\$58,194 (2012: US\$39,680), monto que no supera el impuesto a la renta causado, por lo que se incluye en el estado de resultados el impuesto a la renta causado del ejercicio por US\$214,691 (2012: US\$179,815).

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta causado	214,691	179,815
Menos		
Anticipo de impuesto a la renta pagado	(25,324)	(8,433)
Retenciones en la fuente efectuadas	(44,303)	(32,870)
Crédito tributario por Impuesto Salida de Divisas	<u>(52,944)</u>	<u>(43,233)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>92,120</u>	<u>95,279</u>

(c) 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 Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6,000,000, o únicamente

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo periodo fiscal el monto acumulado es superior a US\$3,000,000. La Compañía no ha efectuado durante los años 2013 y 2012 operaciones que superen dichos montos.

(d) Otros asuntos

Cambio en la legislación -

Salario mínimo sectorial: El Ministerio de Relaciones Laborales, emitió la Resolución No. 000370, publicada en el Registro Oficial No.618 del 13 de enero de 2012, misma que estableció los niveles en las estructuras ocupacionales de las comisiones sectoriales y los salarios mínimos sectoriales, para los trabajadores amparados por el Código del Trabajo vigentes a partir del 1 de enero del 2012.

Esta resolución determina que los salarios mínimos sectoriales en ningún caso podrán ser inferiores a las establecidas para cargo en las ramas de actividad de comisiones sectoriales, y las tarifas de jornada nocturna se liquidarán en relación a lo establecido en el artículo 49 del Código de Trabajo.

Compensación económica para el salario digno: El Ministerio de Relaciones Laborales, emitió el Acuerdo No. 0027, con fecha 31 de enero de 2014, mediante el cual establece el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digno del 2013, cuyo valor calculado es de US\$381 por mes, (2012: US\$368).

La compensación económica se define como la diferencia entre el salario digno y el ingreso mensual percibido por el trabajador y deberá ser pagado por los empleadores, sociedades o personas naturales obligadas a llevar contabilidad que hubieren generado utilidades en el ejercicio económico 2013 y 2012 o que hubieren pagado anticipo de impuesto a la renta inferior a la utilidad.

Determinación presuntiva: El Servicio de Rentas Internas, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC12-00845, publicada en el Registro Oficial No. 865 del 8 de enero de 2013, expide los coeficientes de estimación presuntiva de carácter general, por ramas de actividad económica, aplicables para el ejercicio fiscal 2013.

Los coeficientes señalados en las tablas de determinación presuntivas se aplicarán multiplicándolos por los montos totales de los activos, ingresos, costos y gastos, según corresponda y de éstos resultados se escogerá el mayor, cuyo valor constituirá la base imponible sobre la que se aplicará la tarifa correspondiente del impuesto a la renta.

El Servicio de Rentas Internas verificará la información entregada por cada contribuyente y calculará el valor total presunto del rubro respecto del cual se obtuvo la información.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)****16. PROVISIONES**

Composición y movimiento:

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
2013				
Impuestos por pagar (1)	171.293	1.167.267	(1.146.951)	191.609
Beneficios a empleados (2)	214.115	1.206.043	(1.171.512)	248.646
Beneficios a empleados largo plazo				
Jubilación patronal (Nota 17)	542.587	123.748	(4.317)	662.018
Desahucio (Nota 17)	141.080	28.997	-	170.077
	<u>683.667</u>			<u>832.095</u>
2012				
Impuestos por pagar (1)	140.661	999.078	(968.446)	171.293
Beneficios a empleados (2)	190.751	1.079.741	(1.056.377)	214.115
Beneficios a empleados largo plazo				
Jubilación patronal (Nota 17)	455.646	86.941	-	542.587
Desahucio (Nota 17)	120.061	21.019	-	141.080
	<u>575.707</u>			<u>683.667</u>

- (1) Incluye principalmente US\$92,120 (2012: US\$95,279) de impuesto a la renta del año.
- (2) Incluye principalmente US\$162,744 (2012: US\$127,769) de participación de trabajadores en las utilidades del ejercicio.

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	662.017	542.587
Bonificación por desahucio	<u>170.078</u>	<u>141.080</u>
	<u>832.095</u>	<u>683.667</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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:

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Tasa de descuento	7,00%	7,00%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%	2,50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	8,90%	8,90%
Vida laboral promedio remanente	5,8	6,1
Jubilados a la fecha	-	-
Antigüedad para jubilación (hombre y mujeres)	25 años	25 años

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

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costos del servicio	49,380	107,960
Costo financiero	47,827	-
Reducción de provisión	(2,686)	-
Pérdida actuarial reconocida en ORI	53,906	-
	<u>148,427</u>	<u>107,960</u>

18. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 comprende 1,323,000 participaciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus Accionistas personas jurídicas, los mismos que se encuentran domiciliados en Holanda.

19. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la reserva constituida alcanza aproximadamente el 23% del capital suscrito.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

Reserva de capital - incluida en los Resultados acumulados

Hasta el 31 de diciembre del 2010 ésta se incluía en el rubro de reservas en el Patrimonio. Este rubro incluye los saldos que se generaron como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la reserva de capital podrá ser capitalizada en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación.

Resultados acumulados de aplicación inicial "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Resultados acumulados

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

20. VENTAS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas locales (1)	7.229.437	6.130.765
Servicios (2)	74.060	32.777
Descuento y devolución	<u>(1.785.457)</u>	<u>(1.514.354)</u>
	<u>5.518.040</u>	<u>4.649.188</u>

(1) Corresponden a la venta de vidrio laminado, laminado estándar y laminado no estándar a nivel nacional, principalmente en las ciudades de Quito, y Guayaquil.

(2) Corresponden a la instalación, envío y embalaje de sus productos.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)****21. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

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

<u>2013</u>	<u>Costo de venta</u>	<u>Gasto administrativo</u>	<u>Gasto de ventas</u>	<u>Total</u>
Costo de compra de mercaderías y materiales	1,877,368	-	-	1,877,368
Sueldos, salarios y beneficios sociales	763,557	317,368	232,585	1,313,510
Honorarios - Trabajos Ocasionales	84,225	210,858	5,887	300,970
Mantenimiento y reparaciones	163,422	19,316	4,284	187,022
Depreciaciones	134,492	19,740	20,947	175,179
Arriendo de Bodegas	-	-	175,148	175,148
Servicios públicos y comunicaciones	122,131	15,919	-	138,050
Jubilación patronal y desahucio	56,220	19,437	21,550	97,207
Materiales y Suministros	60,207	-	7,099	67,306
Seguros	23,397	11,799	8,826	44,022
Servicios AIG	-	-	42,794	42,794
Impuestos Fiscales, Municipales, Contribuciones	-	27,476	-	27,476
Combustible	12,572	5,121	9,604	27,297
Atenciones Sociales	-	22,375	2,933	25,308
Publicidad y Propaganda	-	-	23,990	23,990
Transporte y Movilización	3,528	1,757	13,145	18,430
Cursos ISO/TS16949	-	15,232	400	15,632
Alimentación y Cafetería	-	8,670	5,719	14,389
Utiles de aseo y oficina	-	9,004	-	9,004
Amortización	-	8,094	-	8,094
Viajes locales y exterior	-	-	5,533	5,533
Capacitación - Cursos y Entrenamientos	-	1,890	560	2,450
Cuotas Y Suscripciones, Afil. Camaras	-	2,268	-	2,268
Cuentas Incobrables	-	1,836	-	1,836
Gastos de Exportación	-	-	1,100	1,100
Notarios y Registradores de la Propiedad o Mercant	-	205	-	205
Otros menores	1,368	-	2,941	4,309
	<u>3,302,487</u>	<u>718,365</u>	<u>585,045</u>	<u>4,605,897</u>

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

2012	Costo de productos vendidos	Gasto administrativo	Gasto de ventas	Total
Costo de compra de mercaderías y materiales	1.342.837	-	-	1.342.837
Sueldos, salarios y beneficios sociales	738.510	296.228	221.578	1.256.316
Honorarios - Trabajos Ocasionales	-	180.221	28.106	208.327
Mantenimiento y reparaciones	156.679	28.167	11.137	195.983
Depreciaciones	129.945	15.792	7.958	153.695
Servicios públicos y comunicaciones	121.255	14.664	-	135.919
Servicios de templado, cámara	114.542	-	-	114.542
Jubilación patronal y desahucio	79.590	28.370	-	107.960
Arriendo de Bodegas	-	-	105.987	105.987
Seguros	40.260	38	5.445	45.743
Materiales y Suministros	45.575	-	54	45.629
Combustible	15.632	6.490	7.251	29.373
Impuestos Fiscales, Municipales, Contribuciones	-	20.958	-	20.958
Atenciones Sociales	-	11.139	8.949	20.088
Servicios AIG	-	-	16.060	16.060
Alimentación y Cafetería	-	5.946	9.782	15.728
Útiles de aseo y oficina	-	13.758	-	13.758
Viajes locales y exterior	-	6.847	6.056	12.703
Transporte y Movilización	199	648	10.179	11.026
Publicidad y Propaganda	-	-	8.433	8.433
Cuotas y Suscripciones, Afil.Camaras	-	5.980	-	5.980
Amortización	-	4.751	-	4.751
Capacitación - Cursos y Entrenamientos	-	2.508	2.657	5.165
Agasajo Navideño y Obsequios	-	2.435	825	3.260
Notarios y Registradores de la Propiedad o Mercantil	-	414	-	414
Cursos ISO/TS16949	-	-	346	346
Otros menores	1.542	6.700	24.840	33.082
	<u>2.786.566</u>	<u>651.854</u>	<u>475.643</u>	<u>3.914.063</u>

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.