CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(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 Rumifahui, 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 2015, han sido emitidos con la autorización de fecha 15 de abril del 2016 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 2015 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 2015 y 2014 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 2015 (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 que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIF 10 y NIC 28	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	1 de enero del 2016
NIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	1 de enero del 2016
NIF 14	Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimentos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos.	1 de enero del 2016
NIC 16 y NIC 38	Enmienda. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de enero del 2016
NIC 16 y NIC 41	Enmienda. Plantas de producción, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación.	1 de enero del 2016
NIC 27	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIC 28.	1 de enero del 2016
NIF 5	Mejora. Clarificación de ciertos temas relacionados a la clasificación entre activos mantenidos para la venta o para su distribución	1 de julio del 2016
NIF 7	Mejora. Modificación de la revelación de los contratos de prestación de servicios y revelaciones requeridas para los estados financieros interinos	1 de julio del 2016
NIC 1	Enmienda. Relevaciones relacionadas con materialidad, disgregación y subtotaes, notas y otros resultados integrales	1 de julio del 2016
NIC 19	Mejora. Clarificación de modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo	1 de julio del 2016
NIC 34	Mejora. Clarificación de lo relacionado con información revelada en el reporte interino y las referencias del mismo	1 de julio del 2016
NIF 10, NIF 12 Y NIC 28	Enmiendas. Clarificación de ciertos aspectos sobre la preparación y elaboración de estados financieros consolidados y acerca de la opción del método de valor patrimonial proporcional en entidades que no son entidades de inversión	1 de julio del 2016
NIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros	1 de enero del 2018
NIF 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"	1 de enero del 2018
NIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1 de enero del 2018

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2016; 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 2015

(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 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar"; y, 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 y a compañías relacionadas. 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 las Obligaciones financieras, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. 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 2015

(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 comerciales 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 2015

(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 bancarias: 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 bancarias".
- (ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.
- (iii) Otras cuentas por pagar: Corresponden a obligaciones por servicios recibidos de terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 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 2015

(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 2015 y 2014, la Compañía ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por US\$59.108 y US\$8.963 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 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

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

2.8 Bienes recibidos en arrendamiento

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 2014 y 2013 mantiene bodegas para almacenamiento de sus inventarios bajo este concepto.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.9 Activos intangibles

Los gastos asociados al mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gastos a medida que se incurren. Los gastos de desarrollo directamente atribuibles al diseño y realización de pruebas de programas informáticos que sean identificables, únicos y susceptibles de ser controlados por la Compañía se reconocen como activos intangibles, cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización.
- La dirección tiene intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo;
- La entidad tiene capacidad para utilizar el activo intangible;
- Se puede demostrar la forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- Existe disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar el activo intangible; y
- El desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo puede valorarse de forma fiable.

Los costos directamente atribuibles que se capitalizan como parte de los programas informáticos incluyen los gastos del personal que desarrolla dichos programas y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los gastos que no cumplan estos criterios son reconocidos como un gasto en el momento en el que se incurran. Los desembolsos sobre un activo intangible reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio no se reconocerán posteriormente como activos intangibles.

2.10 Deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipos y activos intangibles)

Los activos sujetos a depreciación o amortización (propiedades, planta y equipos, activos intangibles) 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.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2015 y 2014 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal,
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2015 y 2014 la Compañía ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de propiedades, planta y equipos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

2.12 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.
- (ii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) 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 de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

tasa anual de conmutación actuarial del 6.31%,(2014.7%), 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.

2.13 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.

2.14 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.

2.15 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.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

2.16 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 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

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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:

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

Entidad financiera	Calificación	
	2014	2013
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 calificadora 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.

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).

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

(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 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.
- 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 2015</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	-	-	670.733	712.001
Proveedores	204.224	58.864	-	-
Cuentas por pagar partes relacionadas	206.204	-	-	-
	<u>410.428</u>	<u>58.864</u>	<u>670.733</u>	<u>712.001</u>

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Año 2014</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	44.451	512.876	-	914.203
Proveedores	242.503	52.781	-	-
Cuentas por pagar partes relacionadas	312.007	-	-	-
	<u>598.961</u>	<u>565.457</u>	<u>-</u>	<u>914.203</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.

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 2015 y de 2014 fueron los siguientes:

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Obligaciones financieras	1.382.734	1.471.330
Proveedores	263.088	295.284
Partes relacionadas	206.204	312.007
	<u>1.852.026</u>	<u>2.078.621</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(167.472)	(29.045)
Deuda neta	<u>1.684.554</u>	<u>2.049.576</u>
Total patrimonio neto	5.765.321	5.310.520
Capital total	7.449.875	7.360.096
Ratio de apalancamiento	23%	28%

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 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 390 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.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

(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 2.7.

(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 2.10.

(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 2.12.

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 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2015		2014	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo	167.472	-	29.045	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	1.058.260	-	1.114.812	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	408.591	135.145	2.265.173	123.769
Total activos financieros	1.634.323	135.145	3.409.030	123.769
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Proveedores	263.088	-	295.284	-
Obligaciones financieras	670.733	712.001	557.127	914.203
Cuentas por pagar a partes relacionadas	206.204	-	312.007	-
Total pasivos financieros	1.140.025	712.001	1.164.418	914.203

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

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	5.497	4.171
Bancos (1)	<u>161.975</u>	<u>24.874</u>
	167.472	29.045
Sobregiro bancario (2)	<u>-</u>	<u>(87.663)</u>
	<u>167.472</u>	<u>(58.618)</u>

(1) Corresponde a depósitos de libre disponibilidad mantenidos en el Banco Pichincha C.A., por US\$139.866, (2014: US\$11.558), Banco Internacional S.A., por US\$3.019, (2014: US\$4.944), Banco Promerica S.A., por US\$6.487, Banco del Pacifico S.A. por US\$2.55, Banco ProCredit S.A. por US\$10.044, Al 31 de diciembre del 2014 Banco Cofiec por US\$ 8.372.

(2) Al 31 de diciembre del 2014 corresponde a sobregiro en la cuenta del Banco Produbanco S.A.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes (1)	1.117.367	1.123.748
Provisión por deterioro (2)	<u>(59.108)</u>	<u>(8.936)</u>
	<u>1.058.260</u>	<u>1.114.812</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Por vencer</u>	739.931	1.002.395
<u>Vencidas</u>		
De 31 a 60 días	230.111	50.552
De 61 a 90 días	48.359	14.229
De 91 a 180 días	6.247	4.525
Más de 181 días	<u>92.719</u>	<u>52.047</u>
	<u>1.117.367</u>	<u>1.123.748</u>

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

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	(8.936)	(13.724)
Incrementos	(50.172)	-
Reversos	-	4.788
Saldo final	<u>(59.108)</u>	<u>(8.936)</u>

8. INVENTARIOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Materia prima	750.786	802.248
Producto terminado	287.999	291.177
Repuestos y accesorios	93.329	84.520
Suministros y materiales	64.316	69.415
Inventario en tránsito	215.516	44.442
Producto en proceso	11.242	16.210
	<u>1.423.188</u>	<u>1.308.012</u>
Provisión por obsolescencia (1)	-	(5.862)
	<u>1.423.188</u>	<u>1.302.150</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	(5.862)	(10.063)
Incrementos	-	-
Reversos / utilizaciones	5.862	4.201
Saldo final	<u>-</u>	<u>(5.862)</u>

9. ACTIVOS INTANGIBLES

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

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al 1 de enero	73.837	71.418
Adiciones (1)	21.690	10.845
Amortización	<u>(8.426)</u>	<u>(8.426)</u>
Total al 31 de diciembre	<u>87.101</u>	<u>73.837</u>

- (1) Corresponde a la adquisición y activación del sistema contable Fuentes - Microrex y el sistema optimizador de corte de vidrio Alfak por US\$ 21.690 (2014:US\$10.845)

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 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Descripción	Terrenos	Edificios y galpones	Maquinaria y equipo industrial y herramientas	Muebles y equipos de oficina	Equipos de cómputo	Vehículos	Obras en curso	Total
Al 1 de enero del 2014								
Costo	600.000	1.295.289	2.119.167	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
Movimiento 2014								
Adiciones (1)	-	35.555	362.085	1.692	6.485	88.278	2.199.128	2.693.216
Bajas, neto	(13.829)	-	(29.000)	-	-	(34.932)	(1.683.892)	(1.761.653)
Depreciación	-	(38.885)	(104.634)	(3.761)	(13.182)	(13.233)	-	(173.695)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2013	586.171	718.599	1.410.927	28.596	14.511	181.721	1.301.176	4.241.701
Al 31 de diciembre del 2014								
Costo	586.171	1.330.854	2.452.242	44.393	86.075	255.688	1.301.176	6.056.599
Depreciación acumulada	-	(612.255)	(1.041.315)	(15.797)	(71.564)	(73.957)	-	(1.814.898)
Valor en libros	586.171	718.599	1.410.927	28.596	14.511	181.721	1.301.176	4.241.701
Movimiento 2015								
Adiciones (1)	538.637	1.181.353	-	599	5.472	53.000	572.348	2.351.419
Bajas, neto	-	-	-	-	-	(26.000)	(211.872)	(237.872)
Depreciación	-	(48.599)	(124.876)	(4.010)	(10.139)	(19.116)	-	(208.739)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2013	1.124.808	1.851.364	1.286.051	25.185	9.844	189.605	1.661.652	6.148.508
Al 31 de diciembre del 2014								
Costo	1.124.808	2.512.218	2.452.242	44.992	91.547	282.688	1.661.652	8.170.147
Depreciación acumulada	-	(650.854)	(1.165.191)	(19.807)	(81.703)	(93.083)	-	(2.021.638)
Valor en libros	1.124.808	1.851.364	1.286.051	25.185	9.844	189.605	1.661.652	6.148.508

(1) En el año 2015 corresponde principalmente a: i) adquisición de un terreno por US\$ 538.637, y del edificio por US\$ 1.181.363 de su relacionada Vidrio de Seguridad Securit S.A., importaciones de maquinaria en tránsito y diferentes tipos de activos que se encuentran como obras en curso por US\$ 572.348, la compra de un montacargas por US\$ 53.000, equipos de cómputo por US\$ 5.472 y equipo de oficina por US\$ 599.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

En el año 2014 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 2015.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Compañía mantiene terrenos y edificios entregados en garantía por las obligaciones bancarias contratadas con Banco Cofiec S.A. y Banco de Producción Produbanco S.A. Ver Nota 12.

11. PROVEEDORES

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores locales	118.065	133.448
Proveedores del exterior	<u>145.023</u>	<u>161.836</u>
	<u>263.088</u>	<u>295.284</u>

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

2015

	Tasa de interés	Garantía	Corriente	Largo plazo
Banco del Pacífico S.A. (1)	9.76%	Terreno y edificio de la Compañía (Nota 10)	101.109	-
Banco de la Producción Produbanco S.A. (2)	8.95% / 9.76%	Terreno de la Compañía (Nota 10)	569.623	712.001
			<u>670.733</u>	<u>712.001</u>

2014

	Tasa de interés	Garantía	Corriente	Largo plazo
Banco Cofiec S.A. (1)	9.76%	Terreno y edificio de la Compañía (Nota 10)	185.247	120.915
Banco de la Producción Produbanco S.A. (2)	8.95% / 9.76%	Terreno de la Compañía (Nota 10)	371.880	793.288
			<u>557.127</u>	<u>914.203</u>

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Al 31 de diciembre del 2015, corresponde a una operación de crédito con vencimiento el 24 de noviembre del 2016, dicha operación incluye US\$ 16.082 de interés devengado a la fecha.

Al 31 de diciembre del 2014, 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\$32.432 de intereses devengados a la fecha.

- (2) Al 31 de diciembre del 2015, corresponden a 5 operaciones de crédito con vencimientos comprendidos entre el 16 de noviembre del 2016 y 20 de noviembre del 2020. Dichas operaciones incluye US\$129.427 de intereses devengados a la fecha.

Al 31 de diciembre del 2014, corresponden a 3 operaciones de crédito con vencimientos comprendidos entre el 16 de noviembre del 2016 y 28 de agosto del 2017. Dichas operaciones incluye US\$69.724 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 2015 y 2014 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas); y, ii) personal clave de la gerencia o administración.

(a) Saldos

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Cuentas por cobrar corto plazo</u>				
Empresa Romeral Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	168.810	365.596
Fábrica La Macia Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	217
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cia. Ltda.	Accionistas	Comercial	-	10.689
Oxidalumin In Vidrio Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	5.582	11.620
Romero Egas David Alberto	Parte relacionada	Comercial	4.704	7.819
Romero Egas Fabian Mauricio	Parte relacionada	Comercial	-	310
Romero Oñate Carlos Augusto	Parte relacionada	Comercial	126	-
Romero Oñate Fabián Eduardo	Accionistas	Comercial	-	-
Romero Oñate Vicente Hernan	Parte relacionada	Comercial	-	-
Tecnividrio S. A.	Entidad del Grupo	Comercial	13.665	9.082
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	81.353	8.260
Vidrioseguro S. A.	Entidad del Grupo	Comercial	134.350	160.054
			<u>408.591</u>	<u>573.647</u>
<u>Anticipos por cobrar</u>				
Vidrio de Seguridad Securit S.A. (1)	Entidad del Grupo	Comercial	-	1.691.526
			<u>408.591</u>	<u>2.265.173</u>
<u>Cuentas por cobrar largo plazo</u>				
Empresa Romeral Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	135.145	-
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cia. Ltda.	Accionistas	Comercial	-	123.769
			<u>543.736</u>	<u>2.388.942</u>
<u>Cuentas por pagar corto plazo</u>				
Empresa Romeral Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	2.665
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cia. Ltda.	Accionistas	Comercial	56.300	87.565
Oñate Noboa Blanca Marina	Parte relacionada	Comercial	1.069	5.826
Romero Kotré Agrícola Ganadera S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	5.295
Romero Montalvo David Felipe	Parte relacionada	Comercial	8.835	7.990
Romero Oñate Carlos Augusto	Parte relacionada	Comercial	-	30.000
Romero Oñate Magdalena	Parte relacionada	Préstamo	140.000	140.000
Romero Oñate Magdalena de las Mercedes	Parte relacionada	Comercial	-	1.660
Romero Oñate Marcelo Patricio	Parte relacionada	Comercial	-	-
Romero Oñate Vicente Hernan	Parte relacionada	Comercial	-	30.786
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	-
			<u>206.204</u>	<u>312.007</u>

- (1) Corresponde a anticipos entregados a su parte relacionada Vidrio de Seguridad Securit S.A., para la adquisición del terreno y edificio donde se instalará la nueva planta industrial de la Compañía. Dichos anticipos se utilizaron durante el año 2015 para la compra de los referidos activos. Ver Nota 10

(b) Transacciones

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Ventas de inventarios</u>				
Empresa Romeral Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	464.559	739.666
Fábrica La Macia Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	1.343
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cia. Ltda.	Accionista	Comercial	-	96.089
Oxidalumin In Vidrio Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	4.601	12.246
Romero Egas Daniel Alberto	Parte relacionada	Comercial	62.815	-
Romero Egas Fabian Mauricio	Parte relacionada	Comercial	1.295	1.555
Romero Oñate Carlos Augusto	Parte relacionada	Comercial	2.035	-
Romero Oñate Vicente Hernan	Parte relacionada	Comercial	135	-
Tecnividrio S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	4.165	8.219
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	74.229	56.218
Vidrio Seguro S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	77.408	291.333
			<u>691.242</u>	<u>1.206.669</u>
<u>Cobros</u>				
Empresa Romeral Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	699.983	563.709
Fábrica La Macia Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	217	-
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cia. Ltda.	Accionista	Comercial	10.689	97.255
Oxidalumin In Vidrio Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	11.145	6.555
Romero Egas Daniel Alberto	Parte relacionada	Comercial	73.468	25.387
Romero Egas Fabian Mauricio	Parte relacionada	Comercial	1.761	1.278
Romero Montalvo Juan Andrés	Parte relacionada	Comercial	-	120
Romero Oñate Fabian Eduardo	Accionista	Comercial	-	2.315
Romero Oñate Carlos Augusto	Parte relacionada	Comercial	2.154	-
Romero Oñate Vicente Hernán	Parte relacionada	Comercial	152	2.434
Tecnividrio S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	10.234
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	8.260	149.498
Vidrio Seguro S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	110.818	207.548
			<u>918.645</u>	<u>1.066.333</u>
<u>Compras</u>				
Empresa Romeral Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	205.045	7.104
Fábrica La Macia Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	8.517	21.000
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cia. Ltda.	Accionista	Comercial	-	303.962
Oñate Noboa Blanca Marina	Parte relacionada	Comercial	74.348	74.348
Romero Avila Cristian Hernan	Parte relacionada	Comercial	21.103	17.939
Romero Avila Maria Fernanda	Parte relacionada	Comercial	1.198	250
Romero Kotre Agricola Ganadera S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	10.875
Romero Kotre Marcelo	Parte relacionada	Comercial	-	21.000
Romero Montalvo David Felipe	Parte relacionada	Comercial	103.295	74.352
Romero Montalvo Juan Andres	Parte relacionada	Comercial	-	2.350
Romero Oñate Magdalena de las Mercedes	Parte relacionada	Comercial	20.057	19.173
Romero Oñate Marcelo Patricio	Parte relacionada	Comercial	113.949	118.966
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	127.601	180.738
			<u>675.113</u>	<u>852.057</u>

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Pago dividendos</u>				
Romero Oñate Vicente Hernan	Accionista	Dividendos	-	82 030
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Dividendos	213 900	-
Romero Oñate Fabian Eduardo	Accionista	Dividendos	-	61 522
Romero Oñate Fabian Eduardo	Accionista	Dividendos	53 475	-
Romero Oñate Marcelo Patricio	Accionista	Dividendos	-	82 030
Romero Oñate Carlos Augusto	Accionista	Dividendos	-	82 030
			<u>267 375</u>	<u>307 612</u>
<u>Pagos</u>				
Empresa Romeral Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	211 477	6 472
Fábrica La Macia Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	3 527	17 925
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	191 265	189 842
Oñate Noboa Blanca Marina	Parte relacionada	Comercial	70 157	65 697
Oxidalumin In Vidrio Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	-
Romero Avila Cristian Hernan	Parte relacionada	Comercial	18 923	14 001
Romero Avila Juan Carlos	Parte relacionada	Comercial	-	-
Romero Avila Maria Fernanda	Parte relacionada	Comercial	1 217	-
Romero Avila Ricardo José	Parte relacionada	Comercial	-	-
Romero Kotre Agricola Ganadera S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	5 294	7 132
Romero Kotre Marcelo	Parte relacionada	Comercial	-	16 875
Romero Kotre Veronique	Parte relacionada	Comercial	-	-
Romero Montalvo David Felipe	Parte relacionada	Comercial	102 412	60 314
Romero Montalvo Juan Andres	Parte relacionada	Comercial	-	1 888
Romero Oñate Carlos Augusto	Accionistas	Comercial	30 000	46 458
Romero Oñate Fabian Eduardo	Accionistas	Comercial	39 465	41 494
Romero Oñate Magdalena de las Mercedes	Parte relacionada	Comercial	21 585	16 562
Romero Oñate Marcelo Patricio	Accionistas	Comercial	96 516	156 335
Romero Oñate Vicente Hernan	Accionistas	Comercial	30 786	65 559
Vidrio de seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	94 320	59 147
			<u>916 944</u>	<u>765 701</u>
<u>Préstamo</u>				
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cia. Ltda.	Accionistas	Comercial	-	19 550
Empresa Romeral Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	2 000
Tecnividrio 2000 S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	7 400
			<u>-</u>	<u>28 950</u>
<u>Activo compra activos</u>				
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	883 268

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:

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Honorarios administradores	<u>113.949</u>	<u>118.966</u>

14. IMPUESTOS POR PAGAR

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto al Valor Agregado	86.868	51.836
Impuesto a la Renta corriente (ver Nota 15)	74.378	56.563
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	10.637	10.679
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado	4.711	8.683
	<u>176.594</u>	<u>127.761</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 2013 al 2015 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Impuesto a la renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta corriente	218.704	220.862
Impuesto a la renta diferido	1.261	147.345
Cargo a los resultados integrales del año	<u>219.965</u>	<u>368.207</u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2015 y 2014 se determinó como sigue:

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	967.899	1.031.155
Menos: Participación laboral	(145.185)	(154.673)
Utilidad antes de impuestos	<u>822.714</u>	<u>876.482</u>
Más: gastos no deducibles	177.257	137.403
15% participación laboral Ingresos exentos	-	1.759
Menos:		
Ingresos exentos	-	(11.727)
Valor neto realizable de inventarios	<u>(5.862)</u>	<u>-</u>
Total base imponible total de Impuesto a la Renta	<u>994.109</u>	<u>1.003.917</u>
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>218.704</u>	<u>220.862</u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	<u>70.757</u>	<u>66.764</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta causado	218.704	220.862
Menos		
Anticipo de impuesto a la renta pagado	(19.378)	(22.470)
Retenciones en la fuente efectuadas	(44.459)	(46.407)
Crédito tributario por Impuesto Salida de Divisas	<u>(80.488)</u>	<u>(95.422)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>74.378</u>	<u>56.563</u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, 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.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

Durante el 2015 la Compañía determinó que el anticipo de impuesto a la renta siguiendo las bases antes descritas, ascendía a US\$70.757 (2014: US\$66.764), montos que no superan 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\$218.704 (2014: US\$220.862).

(d) Impuesto a la renta diferido

El análisis de impuesto diferido pasivo es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuestos diferidos pasivos:		
Impuesto diferido pasivo que se liquidará después de 12 meses	148.606	147.345
Impuesto diferido pasivo que se liquidará dentro de 12 meses	-	-
	<u>148.606</u>	<u>147.345</u>

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

Al 31 de diciembre del 2013	-
Cargo a resultados por impuestos diferidos	<u>147.345</u>
Al 31 de diciembre del 2014	<u>147.345</u>
Cargo a resultados por impuestos diferidos	<u>1.261</u>
Al 31 de diciembre del 2015	<u>148.606</u>

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

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Pasivo</u>	
	Costo atribuido de activos (1)	Total
Impuestos diferidos:		
Al 31 de diciembre del 2013	-	-
(Cargo)/ crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>(147.345)</u>	<u>(147.345)</u>
Al 31 de diciembre del 2014	<u>(147.345)</u>	<u>(147.345)</u>
(Cargo)/ crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>(1.261)</u>	<u>(1.261)</u>
Al 31 de diciembre del 2015	<u>(148.606)</u>	<u>(148.606)</u>

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2015 y 2014 se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	822.714	876.482
Tasa impositiva vigente	22%	22%
	<u>180.997</u>	<u>192.826</u>
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	38.997	30.229
Otras partidas conciliatorias	<u>(1.290)</u>	<u>(2.193)</u>
Impuesto a la renta	<u>218.704</u>	<u>220.862</u>
Tasa efectiva	27%	25%

(e) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2015 y 2014 operaciones que superen dicho monto.

(f) Otros asuntos

Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal: Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal", mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Límites y condiciones para la deducibilidad del pago de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría, así como la deducibilidad de los gastos de establecimiento o puesta en marcha de operaciones.
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%.
- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos.
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior.
- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.

16. PROVISIONES

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición y movimiento:

	Saldos al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al final
2015				
Beneficios a empleados (1)	260.736	1.495.237	(1.492.842)	263.131
Beneficios a empleados largo plazo				
Jubilación patronal (Nota 17)	978.945	144.051	(136.333)	986.663
Desahucio (Nota 17)	189.395	117.287	(39.408)	267.275
	<u>1.168.340</u>			<u>1.253.938</u>
2014				
Beneficios a empleados (1)	248.646	1.451.493	(1.439.403)	260.736
Beneficios a empleados largo plazo				
Jubilación patronal (Nota 17)	662.017	347.670	(30.742)	978.945
Desahucio (Nota 17)	170.078	47.231	(27.914)	189.395
	<u>832.095</u>			<u>1.168.340</u>

- (1) Incluye principalmente US\$145.185, (2014: US\$154.673) de participación de trabajadores en las utilidades del ejercicio, aportes y prestamos IESS por US\$ 33.034, (2014: US\$29.099), décimo cuarto sueldo por US\$ 16.344, (2014: US\$15.252), sueldos por pagar por US\$ 56.381, (2014: US\$49.871), décimo tercer sueldo por US\$ 7.892, (2014: US\$8.107), fondos de reserva por US\$ 4.001, (2014: US\$3.593) y otros beneficios menores por US\$ 295, (2014: US\$141).

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación patronal	986.663	978.946
Bonificación por desahucio	267.275	189.394
	<u>1.253.938</u>	<u>1.168.340</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tasa de descuento	6,31%	7,00%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%	2,50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	6,28%	8,90%
Vida laboral promedio remanente	5,4	5,8
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>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo Inicial	1.168.340	832.094
Costos del servicio	86.410	71.075
Costo financiero	71.702	55.272
Reducción de provisión	(38.924)	(35.978)
Costo por servicios pasados	8.293	-
Pérdida actuarial reconocida en ORI	(52.051)	122.624
Transferencia empleados	10.166	123.253
	<u>1.253.938</u>	<u>1.168.340</u>

18. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 comprende 1.323.000 participaciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus Accionistas personas naturales.

Según Acta de cesión de participaciones del 24 de diciembre del 2014, se decide realizar el traspaso de participaciones de la siguiente manera:

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

Cedentes

Carlos Augusto Romero Oñate	US\$352.800
Marcelo Patricio Romero Oñate	US\$352.800
Vicente Hernán Romero Oñate	US\$352.800

Cesionario

Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.	US\$1.058.400
--	---------------

19. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la reserva constituida alcanza aproximadamente el 33% (2014: 28%) del capital suscrito.

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

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

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>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas locales (1)	8.317.930	7.613.496
Servicios (2)	-	39.457
Descuento y devolución	<u>(2.267.568)</u>	<u>(1.936.861)</u>
	<u>6.050.362</u>	<u>5.716.092</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.

21. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2015</u>	<u>Costo de venta</u>	<u>Gasto ventas</u>	<u>Gasto administrativo</u>	<u>Total</u>
Costo de compra de mercaderías y materiales	1.742.393	-	-	1.742.393
Sueldos, salarios y beneficios sociales	965.353	267.691	368.340	1.601.383
Arriendo de Bodegas	-	228.715	7.750	236.465
Honorarios - Trabajos Ocasionales	21.831	4	185.061	206.895
Depreciaciones	163.065	29.526	14.148	206.739
Servicios públicos y comunicaciones	154.948	-	9.248	164.197
Mantenimiento y reparaciones	121.298	5.824	25.974	153.097
Alimentación y Cafetería	93.844	10.278	13.782	117.904
Servicio de templado, cámara y otros	104.183	-	-	104.183
Otros menores	60.409	12.939	24.030	97.378
Materiales y Suministros	91.564	137	-	91.701
Jubilación patronal y desahucio	52.487	17.913	16.010	86.410
Amortización	-	-	58.598	58.598
Impuestos Fiscales, Municipales	-	-	57.095	57.095
Seguros	23.870	18.493	12.566	54.929
Servicios AIG	-	52.636	-	52.636
Atenciones Sociales	-	3.816	29.967	33.783
Transporte y Movilización	80	17.929	6.918	24.927
Combustible	3.122	14.149	2.125	19.396
Útiles de aseo y oficina	3.704	-	13.218	16.923
Cursos ISO/TS16949	5.175	373	9.761	15.308
Publicidad y Propaganda	-	12.733	-	12.733
Equipo de Seguridad Industrial	8.113	-	-	8.113
Notarios y Registradores de la Propiedad	-	-	5.550	5.550
Viajes locales y exterior	-	4.673	696	5.369
Cuotas Y Suscripciones, Alii Camaras	-	-	3.402	3.402
Capacitación - Cursos y Entrenamientos	-	-	2.757	2.757
	<u>3.615.438</u>	<u>697.831</u>	<u>866.995</u>	<u>5.180.264</u>

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2014</u>	<u>venta</u>	<u>administrativo</u>	<u>ventas</u>	<u>Total</u>
Costo de compra de mercaderías y materiales	2.018.272	-	-	2.018.272
Sueldos, salarios y beneficios sociales	820.772	305.868	235.282	1.361.922
Arriendo de Bodegas	-	23.696	239.652	263.348
Honorarios - Trabajos Ocasionales	39.708	210.249	-	249.957
Mantenimiento y reparaciones	151.377	16.640	13.527	181.544
Depreciaciones	131.795	16.944	24.956	173.695
Servicios públicos y comunicaciones	141.312	11.184	-	152.496
Alimentación y Cafetería	72.379	13.936	8.132	94.447
Materiales y Suministros	75.932	-	3.274	79.206
Jubilación patronal y desahucio	12.079	23.117	35.879	71.075
Seguros	25.399	9.720	7.676	42.795
Servicios AIG	-	-	41.562	41.562
Impuestos Fiscales, Municipales, Contribuciones	-	31.052	-	31.052
Publicidad y Propaganda	-	-	28.821	28.821
Atenciones Sociales	-	26.919	265	27.184
Transporte y Movilización	33	7.379	16.545	23.957
Combustible	4.845	3.232	15.045	23.122
Cursos ISO/TS16949	9.638	8.333	500	18.471
Viajes locales y exterior	-	9.168	3.850	13.018
Útiles de aseo y oficina	1.070	11.927	-	12.997
Amortización	-	8.426	-	8.426
Capacitación - Cursos y Entrenamientos	-	6.678	1.286	7.964
Cuotas Y Suscripciones, Afiliaciones Camaras	-	3.402	-	3.402
Notarios y Registradores de la Propiedad o Mercant	-	2.725	-	2.725
Otros menores	-	1.501	-	1.501
Gastos de Exportación	-	-	322	322
	<u>3.504.611</u>	<u>752.096</u>	<u>676.574</u>	<u>4.933.281</u>

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 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.