

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (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. Situación financiera del país

La economía ecuatoriana tuvo un mejor desempeño durante el año 2017, con previsiones de crecimiento mayores a las proyectadas (1,5% del PIB según la fuente oficial del Banco Central del Ecuador), fomentado en buena parte por la mejora continua de los precios referenciales de petróleo, el incremento de la exportaciones a raíz de la firma del Tratado de Libre Comercio con la Unión Europea y la eliminación prevista de las sobretasas arancelarias y los 2 puntos de disminución del IVA que generaron un mayor dinamismo en la economía. Adicionalmente, estas situaciones, más las estrategias Gubernamentales de reordenamiento de las finanzas públicas, la priorización de las inversiones estatales, el fomento de la inversión extranjera, la emisión de bonos del estado y obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y otros gobiernos, han influido positivamente en la reducción del riesgo país y la mejora de las condiciones económicas que se presentaron en años anteriores.

En este ambiente se han desarrollado las operaciones de Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A., cuya actividad se concentra en dos líneas de negocio: automotriz y estructural.

El año 2017 se define un crecimiento estable de las ventas para Crilamit S.A., aun cuando la producción de las ensambladoras de vehículos locales no han logrado una recuperación importante sumado a la afectación que genera el ingreso de producto Chino a precios bajos estableciendo una competencia desleal para la industria nacional.

El crecimiento en las ventas para Crilamit S.A. es resultado del fortalecimiento de su posicionamiento como marca de reposición en el sector automotor sumada a su presencia a nivel nacional. En la línea estructural, las ventas se mantuvieron impulsadas por contratos puntuales.

1.3. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 13 de abril del 2018 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2017 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 2017 y 2016 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.

2.2. Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 28	Mejora. Medición de las participadas al valor razonable: ¿una opción de inversión por inversión o una opción de política coherente?	1 de enero del 2018
NIC 40	Enmienda. Transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 1	Mejora. Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Enmienda: Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Enmiendas relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros).	1 de enero del 2018
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejoras actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1 de enero del 2018
NIIF 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
CINIIF 22	Interpretación: Efectos de las variaciones de los tipos de cambio.	1 de enero del 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero del 2019
NIIF 16	Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2019
NIIF 3 y NIIF 11	Enmienda. La NIIF 3 clarifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa	1 de enero del 2019
NIC 12	Enmienda. Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de cómo surja el impuesto	1 de enero del 2019
NIC 23	Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.	1 de enero del 2019
CINIIG 23	interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1 de enero del 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero del 2019
NIIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4	1 de enero del 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, no generan un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio de su aplicación inicial.

En relación a la NIIF 9 y 15 la Administración informa que basada en una evaluación general no se esperan impactos significativos en la aplicación de las mencionadas normas debido a:

- i) NIIF 15: las operaciones no son complejas y para Crilamit S.A., existe una sola obligación de desempeño que es claramente identificable y el precio de la transacción no contiene componentes variables a los previamente pactados; tampoco existen costos incurridos para obtener y cumplir con la generación de sus ingresos, por lo tanto, no se esperan efectos en la aplicación de esta norma.
- ii) NIIF 9: Su principal instrumento financiero es la cartera compuesta por cuentas por cobrar a clientes los cuales se liquidan hasta en 120 días; las pérdidas por deterioro presentan un comportamiento histórico bajo por cuanto si se provisionan las pérdidas esperadas futuras no tendría un impacto importante.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.3. Moneda funcional y de presentación

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 2017 y 2016, 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 y cuentas por pagar a compañías 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.

2.5.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

(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:

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (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) Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por transacciones comerciales. En aquellos casos que los plazos establecidos son mayores a 90 días, se miden al costo amortizado, el cual se calcula reconociendo el interés implícito con base a tasas de mercado.

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

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por US\$94.825 y US\$80.330 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

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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 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.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 2017 y 2016 mantiene bodegas para almacenamiento de sus inventarios bajo este concepto.

2.9. Activos intangibles

Se presentan dentro del rubro otros activos, corresponde al costo de licencias para el uso de sistemas operativos y contables. Se registran a su costo menos la amortización acumulada. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (3 años).

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.

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 2017 y 2016 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

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

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.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (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 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 reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) 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 es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4,10% (2016: 4,20%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno de Estados Unidos de América, 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.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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".

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Pacífico S. A. (1)	AAA-	AAA-
Banco Pichincha C.A. (1)	AAA-	AAA-
Banco de la Producción		
Produbanco - Grupo Promerica (1)	AAA-	AAA-
Banco Amazonas S.A.	AA	AA
Banco Internacional S.A. (1)	AAA-	AAA-
Banco de ProCredit S.A. (1)	AAA-	AAA-

(1) Calificaciones de riesgo emitidas por la agencia calificadora Bank Watch Rating.

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 19,37% (2016: 18,46%) 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 2017

(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.

	Menos de 30 días	Entre 30 y 180 días	Entre 180 días y 1 año	Entre 1 y 3 años
<u>Año 2017</u>				
Obligaciones financieras	-	-	237.109	443.196
Proveedores	455.525	-	-	-
Cuentas por pagar partes relacionadas	320.508	-	-	-
	<u>776.033</u>	<u>-</u>	<u>237.109</u>	<u>443.196</u>
	Menos de 30 días	Entre 30 y 180 días	Entre 180 días y 1 año	Entre 1 y 3 años
<u>Año 2016</u>				
Obligaciones financieras	-	-	217.641	493.770
Proveedores	292.205	-	-	-
Cuentas por pagar partes relacionadas	213.849	-	-	-
	<u>506.054</u>	<u>-</u>	<u>217.641</u>	<u>493.770</u>

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2017 y 2016 fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones financieras (corto y largo plazo)	680.305	711.411
Proveedores	455.525	292.205
Cuentas por pagar a relacionadas	320.508	213.849
	<hr/>	<hr/>
	1.456.338	1.217.465
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(36.620)	(95.802)
Deuda neta	<hr/>	<hr/>
	1.419.718	1.121.663
Total patrimonio neto	5.750.356	5.848.076
Capital total	7.170.074	6.969.739
Ratio de apalancamiento	20%	16%

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.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 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) 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.

(c) 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

(d) 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.

(e) Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de sus pasivos se revertirán en el futuro.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

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 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017		2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo	36.620	-	95.802	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	1.063.699	-	1.006.700	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15.566	11.165	380.555	80.000
Total activos financieros	<u>1.115.885</u>	<u>11.165</u>	<u>1.483.057</u>	<u>80.000</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Proveedores	455.525	-	292.205	-
Obligaciones financieras	237.109	443.196	217.641	493.770
Cuentas por pagar a partes relacionadas	320.508	-	213.849	-
Total pasivos financieros	<u>1.013.142</u>	<u>443.196</u>	<u>723.695</u>	<u>493.770</u>

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

	2017	2016
Caja	2.430	2.478
Bancos (1)	<u>34.190</u>	<u>93.324</u>
	<u>36.620</u>	<u>95.802</u>

- (1) Corresponde a depósitos de libre disponibilidad mantenidos en el Banco Pichincha C.A., por US\$25.282 (2016: US\$76.484), Banco Internacional S.A., por US\$6.081 (2016: US\$2.045), Banco de la Producción Produbanco - Grupo Promerica S.A., (2016 US\$6.025), Banco del Pacífico S.A. por US\$2.827 (2016 US\$2.963), Banco ProCredit S.A. (2016 US\$5.808).

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes (1)	1.158.524	1.087.030
Provisión por deterioro (2)	<u>(94.825)</u>	<u>(80.330)</u>
	<u>1.063.699</u>	<u>1.006.700</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Por vencer</u>	820.115	869.161
<u>Vencidas</u>		
De 31 a 60 días	63.532	42.484
De 61 a 90 días	19.216	17.705
De 91 a 180 días	44.064	51.715
Más de 181 días	<u>211.597</u>	<u>105.965</u>
	<u>1.158.524</u>	<u>1.087.030</u>

(2) Los movimientos de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	(80.330)	(59.108)
Incrementos	<u>(14.495)</u>	<u>(21.222)</u>
Saldo final	<u>(94.825)</u>	<u>(80.330)</u>

8. INVENTARIOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materia prima	626.654	541.084
Producto terminado	424.222	253.079
Repuestos y accesorios	111.533	99.668
Suministros y materiales	68.362	74.918
Inventario en tránsito	183.959	155.354
Producto en proceso	<u>16.446</u>	<u>11.975</u>
	<u>1.431.176</u>	<u>1.136.078</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existe inventario entregado en garantía.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

9. ACTIVOS INTANGIBLES

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al 1 de enero	100.365	87.101
Adiciones (1)	24.291	21.690
Amortización	<u>(8.426)</u>	<u>(8.426)</u>
Saldo final	<u>116.230</u>	<u>100.365</u>

(1) Corresponden a la adquisición y activación del sistema A+W en el año 2017 y la licencia Alfak en el año 2016.

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 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Descripción	Terrenos	Edificios y galpones	Maquinaria y herramientas	Muebles, y equipos de oficina	Equipos de cómputo	Vehículos	Obras en curso (3)	Total
Al 31 de diciembre del 2015								
Costo	1.124.808	2.512.217	2.452.242	44.992	91.547	282.688	1.661.652	8.170.146
Depreciación acumulada	-	(660.854)	(1.166.191)	(19.807)	(81.703)	(93.083)	-	(2.021.638)
Valor en libros	1.124.808	1.851.363	1.286.051	25.185	9.844	189.605	1.661.652	6.148.508
Movimiento 2016								
Adiciones (2)	-	-	92.432	-	13.206	-	148.339	253.977
Depreciación	-	(95.181)	(121.092)	(4.004)	(9.689)	(31.571)	-	(261.537)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	1.124.808	1.756.182	1.257.391	21.181	13.361	158.034	1.809.991	6.140.947
Al 31 de diciembre del 2016								
Costo	1.124.808	2.512.217	2.544.674	44.992	104.753	282.688	1.809.991	8.424.123
Depreciación acumulada	-	(756.035)	(1.287.283)	(23.811)	(91.392)	(124.654)	-	(2.283.175)
Valor en libros	1.124.808	1.756.182	1.257.391	21.181	13.361	158.034	1.809.991	6.140.947
Movimiento 2017								
Adiciones (1)	-	-	409.655	551	6.046	31.713	122.458	570.423
Bajas, Neto	-	-	-	-	-	(4.198)	-	(4.198)
Reclasificación	-	-	618.968	-	-	-	(616.968)	-
Depreciación	-	(95.182)	(135.200)	(3.923)	(6.056)	(32.772)	-	(275.133)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	1.124.808	1.661.000	2.148.814	17.809	11.351	152.777	1.315.481	6.432.039
Al 31 de diciembre del 2017								
Costo	1.124.808	2.512.217	3.571.297	45.543	110.799	310.203	1.315.481	8.990.348
Depreciación acumulada	-	(851.217)	(1.422.483)	(27.734)	(99.448)	(157.426)	-	(2.558.308)
Valor en libros	1.124.808	1.661.000	2.148.814	17.809	11.351	152.777	1.315.481	6.432.039

(1) En el año 2017 corresponde principalmente a: adquisición de un horno de templado Tamglass modelo HTS por US\$352.800, vehículos por US\$ 31.737, importaciones de maquinaria en tránsito por US\$ 122.458.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

(2) En el año 2016 corresponde principalmente a la adquisición de maquinaria industrial por US\$92.432, importaciones de maquinaria en tránsito y diferentes tipos de activos que se encuentran como obras en curso por US\$148.939 y equipos de cómputo por US\$13.206.

(3) Corresponde a maquinaria industrial importada por la Compañía, la cual no ha sido instalada para su uso debido a la reestructuración física de la planta.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía mantiene terrenos entregados en garantía por las obligaciones bancarias contratadas con Banco de Producción Produbanco S.A. Ver Nota 12.

11. PROVEEDORES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales	425.634	205.300
Proveedores del exterior	<u>29.891</u>	<u>86.905</u>
	<u>455.525</u>	<u>292.205</u>

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

2017

	Tasa de interés	Garantía	Corriente	Largo plazo
Banco de la Producción Produbanco S.A. (1)	9.29% - 9.76%	Terreno de la Compañía (Nota 10)	<u>237.109</u>	<u>443.196</u>

2016

	Tasa de interés	Garantía	Corriente	Largo plazo
Banco de la Producción Produbanco S.A. (1)	9.29% - 9.76%	Terreno de la Compañía (Nota 10)	<u>217.641</u>	<u>493.770</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a tres operaciones de crédito con vencimientos comprendidos entre el 28 de agosto de 2020 y el 20 de noviembre de 2020.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 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

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Cuentas por cobrar corto plazo (1)</u>				
Romero Egas David Alberto	Parte relacionada	Comercial	5.642	3.566
Romero Espinoza Diego Hernan	Parte relacionada	Comercial	3.380	-
Oxidalumin In Vidrio Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	3.078	3.726
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	1.983	177.585
Empresa Romeral Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	1.483	54.886
Vidrioseguro S. A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	140.600
Tecnividrio S. A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	192
			<u>15.566</u>	<u>380.555</u>
<u>Cuentas por cobrar largo plazo</u>				
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	11.165	-
Empresa Romeral Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	80.000
			<u>11.165</u>	<u>80.000</u>
<u>Cuentas por pagar corto plazo</u>				
Vidrio de Seguridad Securit S.A. (2)	Entidad del Grupo	Comercial	122.310	-
Luis Guillermo Romero Salas e hijos Cía. Ltda.	Parte relacionada	Dividendos	80.448	-
Romero Oñate Magdalena	Parte relacionada	Préstamo	50.000	-
Romero Oñate Fabian Eduardo	Parte relacionada	Dividendos	25.423	-
Romero Oñate Marcelo Patricio	Parte relacionada	Comercial	10.365	7.300
Oñate Noboa Blanca Marina	Parte relacionada	Comercial	10.026	4.137
Romero Montalvo David Felipe	Parte relacionada	Comercial	9.189	9.068
Empresa Romeral Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	7.418	718
Romero Oñate Magdalena	Parte relacionada	Comercial	3.186	-
Romero Ávila Cristian Hernán	Parte relacionada	Comercial	2.142	4.145
Romero Oñate Magdalena de las Mercedes	Parte relacionada	Comercial	-	116.664
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.	Accionistas	Comercial	-	67.442
Romero Oñate Fabian Eduardo	Parte relacionada	Comercial	-	4.375
			<u>320.508</u>	<u>213.849</u>

(1) Corresponde al servicio de laminado y venta de vidrio a sus partes relacionadas.

(2) Corresponde a la compra de maquinaria industrial - horno de templado Tamglass modelo HTS. (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 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Ventas</u>				
Empresa Romeral Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	354.581	431.014
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	68.037	151.067
Tecnividrio S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	15.516	37.463
Romero Egas Daniel Alberto	Parte relacionada	Comercial	12.589	31.766
Romero Espinosa Diego Hernan	Parte relacionada	Comercial	3.554	-
Romero Egas Fabian Mauricio	Parte relacionada	Comercial	585	746
Oxidalumin In Vidrio Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	238	3.318
Vidrio Seguro S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	9.876
Romero Oñate Carlos Augusto	Parte relacionada	Comercial	-	144
			<u>455.101</u>	<u>665.394</u>
<u>Cobros</u>				
Empresa Romeral Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	449.343	601.032
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	251.238	74.048
Vidrio Seguro S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	112.500	4.912
Tecnividrio S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	17.572	48.574
Romero Egas Daniel Alberto	Parte relacionada	Comercial	12.102	36.980
Oxidalumin In Vidrio Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	8.889	5.615
Romero Egas Fabian Mauricio	Parte relacionada	Comercial	667	850
Romero Espinosa Diego Hernan	Parte relacionada	Comercial	601	-
Romero Oñate Carlos Augusto	Parte relacionada	Comercial	-	286
			<u>852.911</u>	<u>772.297</u>
<u>Compras</u>				
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	347.345	78.249
Romero Oñate Marcelo Patricio	Parte relacionada	Comercial	117.447	121.667
Empresa Romeral Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	115.294	182.187
Romero Montalvo David Felipe	Parte relacionada	Comercial	100.760	107.705
Oñate Noboa Blanca Marina	Parte relacionada	Comercial	74.348	74.348
Romero Ávila Cristian Hernán	Parte relacionada	Comercial	22.137	24.915
Romero Oñate Magdalena de las Mercedes	Parte relacionada	Comercial	12.696	20.057
Romero Montalvo Juan Andrés	Parte relacionada	Comercial	8.556	-
Romero Montalvo José Luis	Parte relacionada	Comercial	515	-
Fábrica La Macia Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	221	-
Tecnividrio S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	86	2.465
Romero Ávila María Fernanda	Parte relacionada	Comercial	-	400
Oxidalumin In Vidrio Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	314
			<u>799.405</u>	<u>612.307</u>
<u>Pago dividendos</u>				
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Dividendos	404.576	297.500
Romero Oñate Fabian Eduardo	Parte relacionada	Dividendos	101.144	74.376
			<u>505.720</u>	<u>371.876</u>
<u>Pagos</u>				
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	391.570	286.358
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	249.953	80.941
Empresa Romeral Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	105.223	176.444
Romero Montalvo David Felipe	Parte relacionada	Comercial	102.518	109.571
Romero Oñate Fabián Eduardo	Parte relacionada	Comercial	80.096	70.000
Romero Oñate Marcelo Patricio	Parte relacionada	Comercial	79.692	78.814
Oñate Noboa Blanca Marina	Parte relacionada	Comercial	62.511	66.794
Romero Ávila Cristian Hernán	Parte relacionada	Comercial	21.927	18.281
Romero Oñate Magdalena de las Mercedes	Parte relacionada	Comercial	11.106	18.286
Romero Montalvo Juan Andrés	Parte relacionada	Comercial	7.700	-
Romero Montalvo José Luis	Parte relacionada	Comercial	254	-
Fábrica La Macia Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	237	-
Tecnividrio 2000 S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	93	47.656
Romero Ávila María Fernanda	Parte relacionada	Comercial	-	406
Oxidalumin In Vidrio Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	337
			<u>1.112.879</u>	<u>953.888</u>

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

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>2017</u>	<u>2016</u>
Honorarios administradores	<u>117.447</u>	<u>121.667</u>

14. IMPUESTOS POR PAGAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto al Valor Agregado	100.487	99.541
Impuesto a la Renta corriente (ver Nota 15)	37.174	68.879
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	11.173	10.124
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado	<u>9.040</u>	<u>5.063</u>
	<u>157.874</u>	<u>183.607</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 2015 al 2017 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>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	184.210	180.359
Impuesto a la renta diferido	<u>9.808</u>	<u>(8.216)</u>
Cargo a los resultados integrales del año	<u>194.018</u>	<u>172.143</u>

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2017 y 2016 se determinó como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	826.091	745.158
Menos: Participación laboral	(123.914)	(111.774)
Utilidad antes de impuestos (1)	<u>702.177</u>	<u>633.384</u>
Más: gastos no deducibles (2)	<u>135.141</u>	<u>186.430</u>
Total base imponible total de Impuesto a la Renta	<u>837.318</u>	<u>819.814</u>
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>184.210</u>	<u>180.359</u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	<u>75.043</u>	<u>57.202</u>

(1) Corresponde principalmente al excedente de los límites establecidos en la ley por: i) provisión por jubilación patronal US\$25.902 (2016: US\$18.861); ii) viajes US\$21.703 (2016: US\$12.213); y iii) provisiones no previstas en la ley US\$6.604 (2016: US\$79.974). Adicionalmente se incluyen depreciaciones por revalúo de activos fijos US\$52.501 (2016: US\$55.242); amortizaciones (2016: US\$12.866) y costos y gastos sin sustento (2016: US\$7.274).

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta causado	184.210	180.359
Menos		
Anticipo de impuesto a la renta pagado	(35.891)	(26.297)
Retenciones en la fuente efectuadas	(39.250)	(39.152)
Crédito tributario por Impuesto Salida de Divisas	<u>(71.895)</u>	<u>(46.031)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>37.174</u>	<u>68.879</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

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

Durante el 2017 la Compañía determinó que el anticipo de impuesto a la renta siguiendo las bases antes descritas, ascendía a US\$75.043 (2016: US\$57.202), montos que no superan el impuesto a la renta causado, por lo que se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta el monto de US\$184.210 (2016: US\$180.359).

Reconciliación de la tasa efectiva

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2017 y 2016 se muestra a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	702.177	633.384
Tasa impositiva vigente	<u>22%</u>	<u>22%</u>
	154.478	139.344
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	<u>29.732</u>	<u>41.015</u>
Impuesto a la renta	<u>184.210</u>	<u>180.359</u>
Tasa efectiva	26%	28%

(d) Impuesto a la renta diferido

El análisis de impuesto diferido pasivo es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuestos diferidos pasivos:		
Impuesto diferido pasivo que se liquidará después de 12 meses	<u>150.199</u>	<u>140.391</u>

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

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 1 de enero del 2016	(148.607)
(Cargo) Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>8.216</u>
Al 31 de diciembre del 2016	(140.391)
(Cargo) Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>(9.808)</u>
Al 31 de diciembre del 2017	<u>(150.199)</u>

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

	<u>Pasivo</u>	
	<u>Costo atribuido de activos</u>	<u>Total</u>
Impuestos diferidos:		
Al 1 de enero del 2016	(148.606)	(148.606)
(Cargo)/ crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>8.216</u>	<u>8.216</u>
Al 31 de diciembre del 2016	<u>(140.391)</u>	<u>(140.391)</u>
(Cargo)/ crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>(9.808)</u>	<u>(9.808)</u>
Al 31 de diciembre del 2017	<u>(150.199)</u>	<u>(150.199)</u>

(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 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 2017 y 2016 operaciones que superen dicho monto.

(f) Otros asuntos

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

“Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas”: El 29 de abril del 2016 se aprobó la “Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas” publicado en el Registro Oficial No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos de Impuesto a la Renta y crédito tributario de IVA.
- Para efectos del cálculo de anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluirá de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Exención de un monto anual de US\$5.000 cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

“Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016”: El 20 de mayo se aprobó la “Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016” publicado en el Registro Oficial No. 759 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Contribución Solidaria sobre las utilidades del 3% para sociedades ecuatorianas sujetos del impuesto a la renta (incluyendo Fideicomisos que paguen o no impuesto) y personas naturales sujetas al pago del impuesto a la renta con una base imponible superior a US\$12.000.
- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado a partir del 1 de junio del 2016 por un período de 12 meses.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro y fuera del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Gravar el 1,8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Gravar el 0,90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

“Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades.. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, la principal reforma que tendrá un impacto significativo: i) el incremento en la tasa del Impuesto a la Renta del 22% al 25%, ii) la eliminación de la deducibilidad de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

16. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	Saldos al <u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	Pagos y/o <u>utilizaciones</u>	Saldos al <u>final</u>
<u>2017</u>				
Beneficios a empleados (1)	229.445	1.742.959	(1.727.489)	244.915
Beneficios a empleados largo plazo				
Jubilación patronal (Nota 17)	1.143.229	235.180	(173.310)	1.205.099
Desahucio (Nota 17)	<u>204.435</u>	<u>39.887</u>	<u>(14.559)</u>	<u>229.763</u>
	1.347.664			1.434.862
<u>2016</u>				
Beneficios a empleados (1)	263.131	1.924.625	(1.958.311)	229.445
Beneficios a empleados largo plazo				
Jubilación patronal (Nota 17)	1.028.620	169.021	(54.412)	1.143.229
Desahucio (Nota 17)	<u>279.499</u>	<u>33.369</u>	<u>(108.433)</u>	<u>204.435</u>
	1.308.119			1.347.664

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Incluye principalmente US\$123.914, (2016: US\$111.774) de participación de trabajadores en las utilidades del ejercicio, aportes y prestamos IESS por US\$37.311, (2016: US\$ 34.551), décimo cuarto sueldo por US\$16.444, (2016: US\$16.631), sueldos por pagar por US\$54.708, (2016: US\$53.625), décimo tercer sueldo por US\$8.058, (2016: US\$7.892), fondos de reserva por US\$3.983 (2016: US\$4.088) y otros beneficios menores por US\$499 (2016: US\$885).

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	1.205.099	1.143.229
Bonificación por desahucio	<u>229.763</u>	<u>204.435</u>
	<u>1.434.862</u>	<u>1.347.664</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	4,10%	4,20%
Tasa de incremento salarial	1,50%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%	2,00%
Tasa de mortalidad e invalidez (2)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	9,38%	6,60%
Vida laboral promedio remanente	5,08	0,68
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:

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	1.347.664	1.308.119
Costo laboral por servicios actuales	121.962	92.583
Costo financiero	56.602	61.220
(Ganancia) Pérdida actuarial	100.159	(47.571)
Beneficios pagados	(187.870)	(61.887)
Transferencia de empleados	9.839	(4.800)
Efecto de reducciones	(13.494)	-
Saldo final	<u>1.434.862</u>	<u>1.347.664</u>

18. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprende 1.323.000 participaciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus Accionistas personas naturales.

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital</u>	<u>% Participación</u>
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.	Ecuatoriana	1.058.400	80%
Fabián Eduardo Romero Oñate	Ecuatoriana	264.600	20%
		<u>1.323.000</u>	<u>100%</u>

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 2017 y 2016, la reserva constituida alcanza aproximadamente el 41% (2016: 38%) 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

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

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>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas locales (1)	7.593.517	7.469.735
Servicios (2)	57.429	43.557
Descuento y devolución	<u>(2.159.456)</u>	<u>(2.059.145)</u>
	<u>5.491.490</u>	<u>5.454.147</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, envió 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 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2017</u>	<u>Costo de venta</u>	<u>Gasto ventas</u>	<u>Gasto administrativo</u>	<u>Total</u>
Costo de compra de mercaderías y materiales	1,379.300	-	-	1,379.300
Sueldos, salarios y beneficios sociales	880.272	338.833	523.826	1,742.931
Depreciaciones	230.394	32.761	11.978	275.133
Honorarios - Trabajos Ocasionales	30.415	-	196.714	227.129
Servicios públicos y comunicaciones	200.044	1.908	5.571	207.523
Jubilación patronal y desahucio	104.880	45.960	28.744	179.584
Arriendo	70.400	99.948	-	170.348
Mantenimiento y reparaciones	100.623	4.018	16.669	121.310
Alimentación y cafetería	91.515	-	14.195	105.710
Seguros	26.649	61.544	3.949	92.142
Otros menores	8.578	16.862	2.715	28.155
Materiales y suministros	67.535	1.352	8.116	77.003
Impuestos fiscales, municipales	-	-	43.421	43.421
Atenciones sociales	57	1.239	40.877	42.173
Transporte y movilización	-	35.288	7.140	42.428
Servicio de templado , camara y otros	17.879	-	-	17.879
Viajes locales y del exterior	-	4.786	10.575	15.361
Cuotas y suscripciones	-	-	12.126	12.126
Capacitación - Cursos y Entrenamiento	394	150	5.464	6.008
Amortización	1.011	-	7.415	8.426
Promoción y publicidad	-	2.847	-	2.847
	<u>3.209.946</u>	<u>647.496</u>	<u>939.495</u>	<u>4.796.937</u>
<u>2016</u>	<u>Costo de venta</u>	<u>Gasto ventas</u>	<u>Gasto administrativo</u>	<u>Total</u>
Costo de compra de mercaderías y materiales	1,491.465	-	-	1,491.465
Sueldos, salarios y beneficios sociales	963.367	277.292	342.126	1,582.785
Depreciaciones	216.274	31.569	13.694	261.537
Arriendo de Bodegas	-	227.948	-	227.948
Honorarios - Trabajos ocasionales	24.628	-	198.566	223.194
Servicios públicos y comunicaciones	183.695	8.077	9.920	201.692
Alimentación y Cafetería	94.391	-	14.130	108.521
Jubilación patronal y desahucio	100.668	30.254	28.159	159.081
Mantenimiento y reparaciones	73.936	7.328	15.283	96.547
Seguros	27.666	53.015	12.151	92.832
Materiales y Suministros	71.760	42	8.745	80.547
Impuestos Fiscales, Municipales	-	-	60.985	60.985
Atenciones Sociales	-	354	52.139	52.493
Servicio de templado , camara y otros	37.243	-	-	37.243
Transporte y Movilización	82	29.166	6.047	35.295
Otros menores	5.312	124	16.507	21.943
Viajes locales y exterior	-	4.130	15.885	20.015
Cuotas y Suscripciones, Afil. Cámaras	-	-	11.861	11.861
Capacitación - Cursos y Entrenamientos	7.215	-	4.217	11.432
Amortización	-	-	8.426	8.426
	<u>3.297.702</u>	<u>669.299</u>	<u>818.841</u>	<u>4.785.842</u>

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 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.