CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(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

Si bien la economía ecuatoriana mejoró su desempeño durante los años 2018 y 2017, aún continua en proceso de recuperación, dada la inestabilidad de los precios del petróleo, los bajos niveles de inversión, así como el alto endeudamiento del estado y déficit de la caja fiscal, que por ahora se sigue cubriendo con la contratación de deuda adicional.

Ante estas situaciones el Gobierno Ecuatoriano ha implementado varias reformas que pretenden reordenar las finanzas públicas, a través de la eliminación y optimización de ciertos subsidios, la reducción del tamaño del Estado con la fusión de varias entidades estatales y la obtención de financiamiento más conveniente en tasa y plazo con organismos internacionales y gobiernos extranjeros. Así también ha implementado ciertas reformas tributarias y de otra índole, que principalmente buscan fortalecer y fomentar las nuevas inversiones privadas o en alianzas público-privadas para los sectores estratégicos de la economía.

El año 2018 denota un crecimiento estable de las ventas para Crilamit S.A. La producción de las ensambladoras de vehículos locales, siguen en lucha ya que no han logrado todavía una recuperación importante, preocupa la afectación que genera el ingreso de producto Chino a precios sumamente 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 únicamente se mantuvieron las ventas impulsados por contratos muy puntuales.

1.3. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 18 de abril del 2018 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(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 2018 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 2018 y 2017 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 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:

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 3 y NIIF 11	Enmienda. La NIIF 3 clarifica cuándo 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
NIIF 9	Enmienda. Características de prepago con compensación negativa.	1 de enero del 2019
NIIF 16	Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	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. Adicionalmente analiza las consecuencias del impuesto sobre la renta de los pagos de instrumentos clasificados como patrimonio	1 de enero del 2019
NIC 19	Enmienda. Modificación, reducción o liquidación del plan.	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. Adicionalmente aclara sobre los costos por préstamos elegibles para capitalización	1 de enero del 2019
NIC 28	Enmienda. Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos.	1 de enero del 2019
CINIIF 23	Enmienda. Incertidumbre sobre tratamientos al Impuesto a la Renta.	1 de enero del 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones.	1 de enero del 2020
NIIF 3	Enmienda. Definición de un negocio.	1 de enero del 2020
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 cuanto a La NIIF 16 se incorpora las siguientes modificaciones principales:

- Reconocimiento de activos por el derecho de uso y pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento futuros;
- Reconocimiento de amortización de los activos por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos de arrendamiento en el estado de resultado integrales.
- Separación del monto total de dinero pagado en una porción de principal (presentada dentro de las actividades de financiamiento) e interés (presentada dentro de las actividades de operación) en el estado de flujos de efectivo.

Sobre la citada norma, la Administración efectuó un análisis general y concluyó que no se esperan impactos significativos en su aplicación, debido a que la Compañía mantiene dos contratos de arrendamiento y manejo de bodegas con Empresa Romeral Cía. Ltda., y con la señora Blanca María Oñate Noboa, que será analizada su renovación a mediados del año 2019.

2.3. Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15

NIIF 9 "Instrumentos financieros"

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" e incorpora principalmente lo siguiente:

- La clasificación y medición de activos y pasivos financieros,
- Deterioro de los activos financieros, y
- Contabilidad general de coberturas.

Clasificación:

Los activos financieros se clasifican dependiendo del modelo de negocio de la Entidad, así como las características de los flujos de efectivo contractuales de estos activos. Bajo NIIF 9 se presentan las siguientes categorías:

Costo amortizado: un instrumento financiero se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para cobrar los flujos de efectivo contractuales; y, b) las condiciones del instrumento financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital (principal) e intereses.

Valor razonable: un instrumento financiero se mide al valor razonable con cambios en "Otros resultados integrales" cuando dentro de su modelo de negocio se busca cobrar los flujos de efectivo contractuales y/o vender el activo financiero, es decir, el objetivo es mixto (cobrar y vender). Cuando no cumplen esta característica se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Para el caso de instrumentos de patrimonio se puede realizar una elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial y medir los cambios posteriores de estos activos financieros al valor razonable con cambio en "Otros resultados integrales", de lo contrario se miden al valor razonable con cambios en resultados.

En cuanto a los pasivos financieros estos se clasifican en las categorías de costo amortizado y valor razonable, dependiendo de las características de los mismos.

Adicionalmente cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados.

Deterioro de activos financieros

La NIIF 9 modifica sustancialmente los criterios para el registro y medición de las pérdidas por deterioro de activos financieros, estableciendo un nuevo modelo que incorpora el concepto de Pérdidas Crediticias Esperadas, en lugar de un modelo de pérdida incurrida aplicado bajo la anterior NIC 39. Para este nuevo criterio se puede utilizar dos alternativas de medición:

Enfoque general de tres fases: Para este enfoque los activos financieros deben ser clasificados en tres categorías o fases, dependiendo de su calidad crediticia a la fecha de reporte y del aumento de riesgo de incobrabilidad y evidencia objetiva de deterioro. Cada fase establece la forma en la que una entidad mide sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Esta alternativa se utiliza principalmente para los activos financieros que tienen componentes de financiamiento (devengan interés).

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Enfoque simplificado: cuando no existen componentes de financiamiento significativos (cuentas por cobrar comerciales corrientes), una entidad puede reconocer la pérdida esperada para toda la vida del activo desde el reconocimiento inicial y utilizar un método práctico a través de una matriz de provisiones por tramos, en la que se aplique un porcentaje fijo en función al número de días que el saldo está pendiente de pago.

En general las pérdidas crediticias esperadas se fundamentan sobre los hechos pasados, las condiciones presentes y las estimaciones justificables respecto de las condiciones económicas futuras.

Aplicación en Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A.

Según lo permitido en las disposiciones de transición de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas del año 2017, debido a que no existieron impactos significativos con respecto al año anterior.

Los activos financieros que comprenden inversiones en títulos valores y/o depósitos en Bancos continúan siendo medidos al costo amortizado. De igual forma las cuentas por cobrar comerciales y demás activos financieros relacionados con la operación de la Compañía continúan midiéndose al costo amortizado. En cuanto a los pasivos todos se enmarcan dentro de la clasificación de costo amortizado, sin modificación con respecto a la medición del año 2017.

Los cambios de clasificación de los instrumentos financieros entre la NIC 39 y NIIF 9, son los siguientes:

- "Préstamos y cuentas por cobrar" a "Activos financieros medidos al costo amortizado"
- "Otros pasivos financieros" a "Pasivos financieros al costo amortizado"

En lo referente a la implementación del modelo de Pérdidas Crediticias Esperadas, no se obtuvo un impacto significativo; la Compañía utilizó el enfoque simplificado y los niveles de provisión previamente reportados no presentaron modificaciones importantes frente a este nuevo modelo de medición, principalmente por la calidad crediticia y nivel de riesgo de sus clientes.

NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"

La NIIF 15 reemplaza los conceptos de reconocimiento de ingresos establecidos en la NIC 18, "Ingresos de actividades ordinarias", NIC 11, "Contratos de construcción" y varias interpretaciones asociadas con su registro.

Esta nueva norma establece los siguientes cinco pasos para el reconocimiento de ingresos:

- (i) Identificar los contratos con clientes,
- (ii) Identificar las obligaciones de desempeño,
- (iii) Determinar el precio de la transacción,
- (iv) Asignar el precio de la transacción de cada obligación de desempeño; y,
- (v) Reconocer el ingreso de las actividades ordinarias cuando la Compañía satisface cada obligación de desempeño.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Todo el modelo de la NIIF 15 se basa en que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, concepto que reemplaza al anterior de la NIC 18 sobre la transferencia de riesgos y beneficios.

Los principales cambios comprenden:

- Bienes o servicios vendidos en conjunto pero que individualmente son distintos se deben reconocer por separado (obligaciones de desempeño).
- Cuando haya más de una obligación de desempeño en un proceso de venta, los precios se asignarán en proporción al total de la transacción.
- Las contraprestaciones variables incluyen conceptos tales como: incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, costos capitalizables de contratos, etc. Estos valores se deben contabilizar como una reducción del valor vendido y/o como activos o pasivos del contrato, según corresponda; dichos valores se van reconociendo en los resultados integrales del año conforme se vayan devengando o realizando.

Aplicación en Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A.

Según lo permitido en las disposiciones de la NIIF 15, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas del año 2017, debido a que no existieron impactos significativos con respecto al año anterior.

Sus ingresos se componen de una sola obligación de desempeño, su reconocimiento se realiza al momento que el control del activo es transferido al cliente, cuando se entrega el bien o servicio (producto estructural y automotriz o servicio de logística), y existen contraprestaciones variables (descuentos y devoluciones comerciales) significativas como parte de la estrategia comercial. Sin embargo, los mismos son afectados en el momento de la venta en la factura correspondiente.

2.4. 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.

2.5. Efectivo

Comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.6. Activos y pasivos financieros

2.6.1. Clasificación

Como se describe con más detalle en la Nota 2.3, la Compañía, a partir del 1 de enero del 2018, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a costo amortizado", "activos financieros a valor razonable con cambios en

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

otro resultado integral" y "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a costo amortizado" y "pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados".

La clasificación de los activos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron, tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la Administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de sus flujos de efectivo. La clasificación de los pasivos financieros depende del propósito para el cual se contrataron dichos pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantiene únicamente activos financieros en la categoría de "activos financieros a costo amortizado" y pasivos financieros en la categoría de "pasivos financieros a costo amortizado". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros son designados a costo amortizado si el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Se incluyen en el activo corriente ya que presentan vencimientos originales de hasta doce meses o menos.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Todos los pasivos financieros se miden a costo amortizado a menos que los mismos sean mantenidos para negociación o se aplique la opción de valor razonable con cambios en el resultado del periodo.

2.6.2.Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

Una entidad reconoce un activo o pasivo financiero en su estado de situación financiera solo cuando se convierte en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la adquisición, 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 con cambios en resultados". Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados integrales. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía registra los instrumentos financieros como se describe a continuación:

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición posterior

(a) Activos financieros a costo amortizado

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 corresponde principalmente a 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) Pasivos financieros a costo amortizado:

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, netos", 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.

2.6.3. Deterioro de activos financieros

El objetivo de los requerimientos de deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, para todos los instrumentos

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

financieros en los cuales existen incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, evaluado sobre una base colectiva o individual.

En razón de que no existen componentes de financiamiento significativos, para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía utiliza el enfoque simplificado, permitido por la NIIF 9, mediante el cual las pérdidas por deterioro son reconocidas desde el registro inicial de los mencionados activos financieros, utilizando una matriz de provisiones por tramos, en los que se aplican porcentajes fijo en función al número de días que el saldo está pendiente de pago. Ver además Nota 7.

Esta matriz de provisiones por tramos se fundamenta sobre los hechos pasados, las condiciones presentes y las estimaciones justificables respecto de las condiciones económicas futuras.

A partir del 1 de enero del 2018, la Compañía registra el deterioro por pérdidas crediticias esperadas de sus cuentas por cobrar comerciales. La metodología aplicada incluye la determinación de si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito y al 31 de diciembre del 2018 comprende de US\$82.115.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía registró provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por US\$94.825, que representa el 100% de provisión sobre los activos no recuperables incurridos. Dichos registros se presentan deduciendo el rubro de cuentas por cobrar comerciales.

Si, en un periodo posterior, el monto de las pérdidas crediticias esperadas disminuye, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

La Administración de la Compañía, considera que la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esa fecha.

2.6.4. 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 liquidándolo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han extinguido, esto es, cuando la obligación especificada haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

2.7. Impuestos por recuperar

Corresponden principalmente al: impuesto al valor agregado (IVA) y sus retenciones, que serán recuperadas en un periodo menor a 12 meses efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.8. 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

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

2.9. Propiedades, planta y equipos

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

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

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

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

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

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

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.10. Activos intangibles

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. Se incorporan principalmente en este rubro los costos de adquisición, desarrollo y mantenimiento de licencias. 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).

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

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.12. Impuesto a la renta corriente y diferido

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

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias 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.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

2.13. Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

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

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

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 4,43% (2017 4,10) equivalente a la tasa promedio de los bonos del tesoro de los Estados Unidos de Norte 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 a resultados 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.

2.14. Provisiones corrientes

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

2.15. Distribución de dividendos

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

2.16. Reconocimiento de ingresos

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

No existen componentes de financiamiento significativo dado que las ventas se realizan a un plazo de crédito de 90 días a terceros y partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas locales.

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 se cumplan los criterios descritos para cada línea de negocio.

El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

(i) Venta de bienes -

Los ingresos por venta de bienes (fabricación de vidrio plano, templado o laminado), se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mismos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Adicionalmente, para el registro de ingresos, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación.

(ii) Venta de servicios -

Los ingresos provenientes de servicios, correspondientes a contratos a precios fijos (corte e instalación de vidrio), que se reconocen en el período en el que se prestan.

2.17. Costos y Gastos

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

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1. Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de valor razonable por tasa de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible 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.

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de largo plazo siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de mercado competitivas, y fijas en su mayoría.

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

(ii) Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de precios productos elaborados:

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

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

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

equivalentes, en las cuentas por cobrar comerciales, partes relacionadas y funcionarios y empleados.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

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

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificadora riesgo</u>	<u>Calificación</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco de la Producción			
Produbanco S.A.	PCR Pacific S.A.	AAA-	AAA-
Banco Pichincha C.A.	PCR Pacific S.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	Bank Watch Ratings S.A.	AAA-	AAA-
Banco Pacífico S.A.	Class International Rating	AAA-	AAA-

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 19.17% (2017:19.37%) 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 que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Mejora continua de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

(c) Riesgo de liquidez

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

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

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno 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 2018</u>	<u>Menos de 30 días</u>	<u>Entre 31 y 180 días</u>	<u>Entre 181 días y 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>	<u>Entre 2 y 5 años</u>	<u>Total</u>
Obligaciones financieras	49.090	157.557	196.224	190.369	-	593.240
Proveedores (1)	481.316	131.413	44.597	86.606	31.060	774.992
Cuentas por pagar relacionadas	40.506	30.171	271.486	-	-	342.163
	<u>570.912</u>	<u>319.141</u>	<u>512.307</u>	<u>276.975</u>	<u>31.060</u>	<u>1.710.395</u>

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Año 2017</u>	<u>Menos de 30 días</u>	<u>Entre 31 y 180 días</u>	<u>Entre 181 días y 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>	<u>Entre 2 y 5 años</u>	<u>Total</u>
Obligaciones	17.893	92.181	127.035	252.827	190.369	680.306
Proveedores (1)	189.347	77.908	51.745	100.487	36.038	455.524
Cuentas por pagar relacionadas	50.544	32.468	237.496	-	-	320.508
	<u>257.784</u>	<u>202.557</u>	<u>416.276</u>	<u>353.314</u>	<u>226.407</u>	<u>1.456.338</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 corresponde principalmente a valores adeudados a personal jubilado de la Compañía, como: i) Wladimir Proaño por US\$120.501; ii) Teresa Herrera por US\$94.050; iii) Azucena Checa por US\$62.280; iv) Nelson Oña Nacato por US\$20.005; v) Segundo Topon por US\$34.072, a una tasa promedio del 6.23% con vencimiento a diciembre del 2021; la provisión corto plazo de estos valores, la Compañía los incluye como pasivo corriente.

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 2018 y 2017 fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones financieras (corto y largo plazo)	593.240	680.306
Proveedores	774.992	455.524
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	<u>342.163</u>	<u>320.508</u>
	1.710.395	1.456.338
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(91.764)</u>	<u>(36.620)</u>
Deuda neta	1.618.631	1.419.717
Total patrimonio neto	5.881.492	5.750.356
Capital total	7.500.123	7.170.073
Ratio de apalancamiento	22%	20%

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

A partir del 1 de enero del 2018, la Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar (en la Nota 7 se proporciona más detalle). La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.

Hasta el 31 de diciembre del 2017, la estimación de esta provisión era determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

El deterioro de cuentas por cobrar se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de propiedades, planta y equipos e intangibles

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2.9 y 2.10.

(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 2.11.

(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 2.13 (b).

(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.

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)****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:

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo	91.764	-	36.620	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	1.133.260	-	1.063.699	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	334.750	11.165	15.566	11.165
Total activos financieros	1.559.774	11.165	1.115.885	11.165
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones bancarias	402.871	190.369	237.109	443.196
Proveedores	774.992	-	455.524	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	342.163	-	320.508	-
Total pasivos financieros	1.520.026	190.369	1.013.141	443.196

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.

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bancos (1)	66.268	34.190
Caja	5.496	2.430
	<u>91.764</u>	<u>36.620</u>

(1) Corresponde a depósitos de libre disponibilidad mantenidos en el Banco Pichincha C.A., por US\$62.834 (2017: US\$25.282), Banco Internacional S.A., por US\$7.069 (2017: US\$6.081), Banco de la Producción Produbanco - Grupo Promérica S.A., por US\$14.515, Banco del Pacífico S.A. por US\$1.850 (2017 US\$2.827).

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes (1)	1.215.376	1.158.524
Provisión por deterioro (2)	(82.115)	(94.825)
	<u>1.133.260</u>	<u>1.063.699</u>

(1) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar clientes por ventas realizadas en la ciudad de Guayaquil, Cuenca y Ambato.

La antigüedad de cartera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Por vencer</u>	572.037	545.278
<u>Vencidas</u>		
Entre 0 a 45 días	459.459	330.158
Entre 46 y 90 días	60.901	58.052
Entre 91 y 180 días	30.705	29.269
Entre 181 y 360 días	21.569	20.560
Más de 360 días	70.705	175.207
	<u>1.215.376</u>	<u>1.158.524</u>

Como se menciona en la Nota 2.3, la Compañía decidió aplicar el "enfoque simplificado", a partir del 1 de enero de 2018, para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para realizar esta medición, la cartera

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

de clientes fue agrupada con base a su historial de vencimiento, estableciendo una matriz de provisiones por tramos, fundamentada en hechos pasados, las condiciones presentes y las estimaciones justificables respecto de las condiciones económicas futuras.

La matriz de provisiones determina ratios de pérdidas crediticias esperadas, basadas en el historial de cobros y pérdidas sobre las ventas realizadas por la Compañía.

Estos porcentajes fueron determinados en base al análisis de vencimiento y pérdidas de la cartera desde el año 2015 hasta el 2017, incorporando además índices de probabilidad de impago con las condiciones actuales del mercado.

Con base en lo anterior, la Compañía determinó la siguiente matriz de provisiones para pérdidas crediticia esperada:

<u>Vigente</u>	<u>Entre 0 a 45 días</u>	<u>Entre 46 y 90 días</u>	<u>Entre 91 y 180 días</u>	<u>Entre 181 y 360 días</u>	<u>Más de 360 días</u>
0,00%	0,00%	0,04%	14,26%	32,45%	100%

Al 31 de diciembre de 2018, comprende:

<u>Vigente</u>	<u>Entre 0 a 45 días</u>	<u>Entre 46 y 90 días</u>	<u>Entre 91 y 180 días</u>	<u>Entre 181 y 360 días</u>	<u>Más de 360 días</u>	<u>Total</u>
Ratio esperado de pérdida crediticia	0,00%	0,00%	0,04%	14,26%	32,45%	100%
Cuentas por cobrar comerciales	572.037	459.459	60.901	30.705	21.569	70.705
	-	7	24	4.379	6.999	70.705
						82.115

Debido a que no existieron impactos significativos con respecto al 2017, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas del año 2017, según lo permitido en las disposiciones de transición de la NIIF 9.

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

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018****(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial (determinado bajo NIC 39)	(94.825)	(80.330)
(+) Provisiones	(7.876)	(14.495)
(-) Recuperaciones	20.586	-
Saldo final	<u>(82.115)</u>	<u>(94.825)</u>

Los valores en libros de las cuentas por cobrar comerciales menos la estimación por deterioro son similares a su valor razonable.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servicios y pagos anticipados (1)	25.543	20.515
Otras cuentas por cobrar (2)	32.400	5.286
Garantías importaciones	1.200	22.500
	<u>59.143</u>	<u>48.301</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde principalmente a primas de seguro pagados por anticipado, con una cobertura de equipo y maquinaria.

(2) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde principalmente a; i) anticipos a proveedores por US\$4.026; ii) pago anticipado de la cuota de préstamo a Banco de la Producción S.A. Produbanco por US\$10.613; iii) otras cuentas por cobrar por US\$17.760.

9. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto al Valor Agregado (IVA) (1)	29.023	35.527
Retenciones en la fuente (IVA) (2)	1.755	2.666
	<u>30.778</u>	<u>38.194</u>

(1) Corresponde al IVA generado en las compras de bienes y servicios.

(2) Corresponde a retenciones en la fuente IVA generado en la venta de bienes y servicios.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

10. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materia prima	607.345	626.654
Inventario en tránsito (1)	497.321	183.960
Producto terminado	432.348	424.222
Repuestos y accesorios	127.848	111.533
Otras materias primas	80.841	68.362
Producto en proceso	6.585	16.446
	<u>1.752.288</u>	<u>1.431.177</u>

(1) Corresponde principalmente a la adquisición de; i) materia prima por US\$493.873; ii) importación de repuestos, accesorios por US\$3.448.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no mantiene inventarios entregados en garantía por las obligaciones bancarias contratadas.

11. 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 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Descripción	Terrenos	Edificios y galpones	Maquinaria equipo industrial y herramientas	Muebles, y equipos de oficina	Equipos de cómputo	Vehículos	Obras en curso (3)	Total
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	<u>1,124,808</u>	<u>1,756,182</u>	<u>1,257,391</u>	<u>21,181</u>	<u>13,361</u>	<u>158,034</u>	<u>1,809,991</u>	<u>6,140,947</u>
Movimiento 2017								
Adiciones (1)	-	-	408,655	551	6,046	31,713	122,458	570,423
Bajas, Neto	-	-	-	-	-	(4,198)	-	(4,198)
Reclasificación	-	-	616,968	-	-	-	(616,968)	-
Depreciación	-	(95,182)	(135,200)	(3,923)	(8,056)	(32,772)	-	(275,133)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	<u>1,124,808</u>	<u>1,661,000</u>	<u>2,148,814</u>	<u>17,809</u>	<u>11,351</u>	<u>152,777</u>	<u>1,315,481</u>	<u>6,432,039</u>
Al 31 de diciembre del 2017								
Costo	1,124,808	2,512,217	3,571,297	45,643	110,799	310,203	1,315,481	8,990,348
Depreciación acumulada	-	(951,217)	(1,422,483)	(27,734)	(99,448)	(157,426)	-	(2,558,308)
Valor en libros	<u>1,124,808</u>	<u>1,661,000</u>	<u>2,148,814</u>	<u>17,809</u>	<u>11,351</u>	<u>152,777</u>	<u>1,315,481</u>	<u>6,432,039</u>
Movimiento 2018								
Adiciones (1)	-	-	-	-	938	3,477	177,176	181,590
Bajas, Neto (2)	-	-	(34,620)	-	-	-	-	(34,620)
Reclasificación	-	-	23,528	-	-	-	(23,528)	-
Depreciación	-	(95,182)	(212,949)	(3,969)	(7,297)	(31,758)	-	(351,154)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>1,124,808</u>	<u>1,565,818</u>	<u>1,924,773</u>	<u>13,840</u>	<u>4,992</u>	<u>124,496</u>	<u>1,469,129</u>	<u>6,227,855</u>

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) En el 2018 corresponde principalmente a: adquisición de una moto XR190I marca Honda por US\$3.477, maquinaria y equipo de montaje por US\$16.109, importación de cabina de lavado y secado de pantallas, mesa exposición de pantallas, centro de trabajo y robot Bavel por US\$161.067.

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.

- (2) En el año 2018, corresponde principalmente a: baja de horno de curvado de vidrio TWIN horizontal por US\$70.000 cuya depreciación acumulada fue por (US\$35.380).
- (3) Corresponde a maquinaria industrial importada por la Compañía, en función de la reestructuración física de la planta, como; i) Glaston CR 1202 autoclave por US\$474.548; ii) maquinaria para línea de laminado Guardian CR 0601; iii) centro de trabajo más Robot Bavel CR 3505 por US\$228.875; iv) líneas de vacío IKU CR 5301 por US\$84.457; vi) líneas de ensamblaje LAK 5301 por US\$56.304. Al 31 de diciembre de 2018 no ha completado el armado para utilización de esta maquinaria.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía mantiene terrenos entregados en garantía por las obligaciones bancarias contratadas con Banco de Producción Produbanco S.A. Ver Nota 14.

12. ACTIVOS INTANGIBLES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Software de producción	92.002	92.002
Software de contable	70.778	70.778
Amortización acumulada	(68.485)	(46.550)
	<u>94.295</u>	<u>116.230</u>

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 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al 1 de enero	116.230	100.365
Adiciones (1)	-	24.291
Amortización	<u>(21.936)</u>	<u>(8.426)</u>
Total al 31 de diciembre	<u>94.295</u>	<u>116.230</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponden a la adquisición y activación del sistema A+W.

13. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores exterior	378.088	29.891
Otras cuentas por pagar (1)	241.045	273.580
Proveedores locales	<u>155.859</u>	<u>152.053</u>
	<u>774.992</u>	<u>455.524</u>

(1) Corresponde principalmente a: i) obligaciones por empleados jubilados por US\$205.411 (2017: US\$ 238.334) Ver nota 3.1(c); ii) provisiones de servicios de consumo de energía, interés de obligaciones financieras por US\$29.585 (2017: US\$26.380); iii) otras cuentas por pagar por US\$6.050 (2017: US\$8.866).

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

2018

	Tasa de <u>interés</u>	Garantía	Al 31 de diciembre	
			<u>Corriente</u>	<u>Largo plazo</u>
Banco de la Producción		Terreno de la Compañía (Nota 28)		
Produbanco S.A. (1)	8.95% - 9.76%	Prenda industrial de equipo (Nota 26)	<u>402.871</u>	<u>190.369</u>

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

2017

	Tasa de <u>interés</u>	<u>Garantía</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>	
			<u>Corriente</u>	<u>Largo plazo</u>
Banco de la Producción		Terreno de la Compañía (Nota 26)		
Prodebanco S.A (1)	8.95% - 9.76%	Prenda industrial de equipo (Nota 26)	<u>237.109</u>	<u>443.196</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a cuatro operaciones de crédito con vencimientos comprendidos entre el 25 de noviembre de 2019 y el 20 de noviembre de 2020.

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 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 al 31 de diciembre**

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar corto plazo</u>				
Empresa Romeral Cía. Ltda. (1)	Entidad del Grupo	Comercial	292.558	1.483
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	34.690	1.983
Romero Egas David Alberto	Parte relacionada	Comercial	3.622	5.642
Oxidalumin In Vidrio Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	2.100	3.078
Romero Oñate Carlos Augusto	Parte relacionada	Comercial	1.040	-
Tecnividrio S. A.	Entidad del Grupo	Comercial	599	-
Romero Espinoza Diego Hernan	Parte relacionada	Comercial	91	3.380
Fábrica la Macía Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	50	-
			<u>334.750</u>	<u>15.566</u>
<u>Cuentas por cobrar largo plazo</u>				
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	<u>11.165</u>	<u>11.165</u>

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas por pagar corto plazo

Vidrio de Seguridad Securit S.A. (2)	Entidad del Grupo	Comercial	122.310	122.310
Romero Oñate Magdalena	Parte relacionada	Préstamo	40.000	50.000
Oñate Noboa Blanca Marina	Parte relacionada	Comercial	13.463	10.026
Romero Montalvo David Felipe	Parte relacionada	Comercial	6.870	9.189
Romero Oñate Marcelo Patricio	Parte relacionada	Comercial	5.637	10.365
Romero Oñate Magdalena de las Mercedes	Parte relacionada	Comercial	2.244	3.186
Empresa Romeral Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	1.392	7.418
Romero Ávila Cristian Hernán	Parte relacionada	Comercial	1.071	2.142
			<u>192.987</u>	<u>214.637</u>

Dividendos por pagar

Luis Guillermo Romero Salas e hijos Cia. Ltd	Accionista	Dividendos	93.448	80.448
Romero Oñate Fabian Eduardo	Accionista	Dividendos	55.728	25.423
			<u>149.177</u>	<u>105.871</u>
			<u>342.163</u>	<u>320.508</u>

- (1) Corresponde principalmente a saldos por recuperar de la venta de materia prima y producto terminado.
- (2) Corresponde principalmente a la cuenta pendiente de pago por adquisición de un horno de templado Tamglass, modelo HTF S: 2130-CT-10-L.

Los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas con excepción de las transacciones financieras no devengan intereses y son exigibles en el corto plazo.

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Transacciones

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ventas</u>				
Empresa Romeral Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	351.462	354.581
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	34.919	68.037
Tecnividrio S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	11.278	15.516
Romero Egas Daniel Alberto	Parte relacionada	Comercial	9.356	12.589
Romero Espinosa Diego Hernan	Parte relacionada	Comercial	2.353	3.554
Romero Oñate Carlos Augusto	Parte relacionada	Comercial	929	-
Fábrica La Macía	Entidad del Grupo	Comercial	84	-
Oxidalumin In Vidrio Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	23	238
Romero Egas Fabian Mauricio	Parte relacionada	Comercial	-	585
			<u>410.404</u>	<u>455.101</u>
<u>Cobros</u>				
Empresa Romeral Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	92.044	449.343
Romero Egas Daniel Alberto	Parte relacionada	Comercial	12.498	12.102
Tecnividrio S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	11.920	17.572
Romero Espinosa Diego Hernan	Parte relacionada	Comercial	5.924	601
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	5.593	251.238
Fabrica La Macia Cía. Ltda.	Parte relacionada	Comercial	93	-
Vidrio Seguro S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	112.500
Oxidalumin In Vidrio Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	8.889
Romero Egas Fabian Mauricio	Parte relacionada	Comercial	-	667
			<u>128.072</u>	<u>852.911</u>

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Compras

Empresa Romeral Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	122.713	115.294
Romero Oñate Marcelo Patricio	Parte relacionada	Comercial	113.544	117.447
Romero Montalvo David Felipe	Parte relacionada	Comercial	85.494	100.760
Oñate Noboa Blanca Marina	Parte relacionada	Comercial	74.348	74.348
Romero Ávila Cristian Hernán	Parte relacionada	Comercial	15.470	22.137
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	11.599	347.345
Romero Oñate Magdalena	Parte relacionada	Comercial	7.162	12.696
Romero Montalvo Juan Andrés	Parte relacionada	Comercial	7.111	8.556
Oxidalumin In Vidrio Cía. Ltda.	Parte relacionada	Comercial	147	-
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
			<u>437.588</u>	<u>799.405</u>

Pagos

Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Dividendos	307.400	391.570
Empresa Romeral Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	133.467	105.223
Romero Oñate Marcelo Patricio	Parte relacionada	Comercial	96.811	79.692
Romero Montalvo David Felipe	Parte relacionada	Comercial	89.182	102.518
Oñate Noboa Blanca Marina	Parte relacionada	Comercial	64.963	62.511
Romero Oñate Fabián Eduardo	Parte relacionada	Dividendos	49.794	80.096
Romero Ávila Cristian Hernán	Parte relacionada	Comercial	14.994	21.927
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	12.418	249.953
Romero Oñate Magdalena	Parte relacionada	Comercial	8.056	11.106
Romero Montalvo Juan Andrés	Parte relacionada	Comercial	6.400	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
Romero Ávila María Fernanda	Parte relacionada	Comercial	-	-
			<u>783.485</u>	<u>1.112.879</u>

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Pago dividendos

Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.	Accionistas	Dividendos	24.371	404.576
Romero Oñate Fabian Eduardo	Accionistas	Dividendos	226.952	101.144
			<u>251.323</u>	<u>505.720</u>

No se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente

(a) 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>2018</u>	<u>2017</u>
Honorarios administradores	<u>105.444</u>	<u>117.447</u>

16. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto al valor agregado	96.311	100.487
Retenciones impuesto al valor agregado	6.686	9.040
Retenciones impuesto a la renta	5.820	11.173
Impuesto a la renta corriente (ver Nota 17)	<u>113.049</u>	<u>37.174</u>
	<u>221.867</u>	<u>157.874</u>

17. 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 2016 al 2018 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

(b) Impuesto a la renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	257.342	184.210
Impuesto a la renta diferido	<u>(47.697)</u>	<u>9.808</u>
Cargo a los resultados integrales del año	<u>209.645</u>	<u>194.018</u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2018 y 2017 se determinó como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	922.533	826.091
Menos: Participación laboral	<u>(138.380)</u>	<u>(123.914)</u>
Utilidad antes de impuestos	784.153	702.177
Menos: Otras rentas exentas	(7.525)	-
Más: Gastos no deducibles (1)	250.675	135.141
Más: Otras partidas conciliatorias	<u>2.064</u>	<u>-</u>
Base imponible total	1.029.367	837.318
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta corriente por pagar	<u>257.342</u>	<u>184.210</u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	<u>75.542</u>	<u>75.043</u>

(1) Corresponde principalmente al excedente de los límites establecidos en la ley por: i) provisión por jubilación patronal y bonificación desahucio por US\$153.985 (2017: US\$22.715); iii) retenciones asumidas por US\$21.592 (2017: US\$47.703); iv) costos y gastos sin sustento por US\$27.811. Adicionalmente se incluyen depreciaciones por revalúo de activos fijos US\$51.743 (2017: US\$52.501).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta causado	257.342	184.210
Menos		
Anticipo de impuesto a la renta pagado	(36.292)	(35.891)
Retenciones en la fuente efectuadas	(38.592)	(39.250)
Crédito tributario por impuesto salida de divisas	<u>(69.407)</u>	<u>(71.895)</u>
Saldo a pagar (Ver nota 16)	<u>113.049</u>	<u>37.174</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 25% (2017: 22%) aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% (2017: 12%) si las utilidades son reinvertidas por contribuyente siempre y cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- Para el ejercicio fiscal 2018 deben ser exportadores habituales, dedicarse a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y las compañías de turismo receptivo.
- Para el ejercicio fiscal 2017 las utilidades deben reinvertirse 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\$75.543 (2017: US\$75.043), 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\$257.342 (2017: US\$184.210).

Reconciliación de la tasa efectiva

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2018 y 2017 se muestra a continuación:

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Excedente antes de impuesto a la renta	<u>784.153</u>	<u>702.177</u>
Tasa impositiva vigente	25%	22%
	196.038	154.479
Efectos fiscales de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	62.669	29.731
Efectos fiscales de ingresos exentos	(1.881)	-
Efectos fiscales de otras partidas conciliatorias	<u>516</u>	<u>-</u>
	<u>257.342</u>	<u>184.210</u>
Tasa efectiva	33%	26%

(d) Impuesto a la renta diferido

El análisis de impuesto diferido pasivo es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuestos diferidos activos:		
Impuesto diferido activos que se liquidará después de 12 meses	38.496	-
Impuestos diferidos pasivos:		
Impuesto diferido pasivo que se liquidará después de 12 meses	(140.999)	(150.199)
	<u>(102.502)</u>	<u>(150.199)</u>

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

Al 1 de enero de 2017	(140.391)
(Cargo) / crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>(9.808)</u>
Al 31 de diciembre de 2017	(150.199)
(Cargo) / crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>47.697</u>
Al 31 de diciembre de 2018	<u>(102.502)</u>

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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

	<u>Pasivo</u>	<u>Activo</u>	
	atribuido de activos	Jubilación patronal y desahucio	<u>Total</u>
Impuestos diferidos:			
Al 1 de enero de 2017	(140.391)	-	(140.391)
(Cargo) / crédito a resultados por impuestos diferido	<u>(9.808)</u>	-	<u>(9.808)</u>
Al 31 de diciembre de 2017	(150.199)	-	(150.199)
(Cargo) / crédito a resultados por impuestos diferido	<u>9.200</u>	<u>38.496</u>	<u>47.697</u>
Al 31 de diciembre de 2018	<u>(140.999)</u>	<u>38.496</u>	<u>(102.502)</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 solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe o US\$3.000.000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2018 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2018 y 2017 operaciones que superen dicho monto.

(f) Otros asuntos

“Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.
- 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.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- 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 Administración de la Compañía, la principal reforma que tuvo un impacto significativo es la eliminación de la deducibilidad de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

“Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal” El 21 de agosto del 2018 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 309, en la cual se incluye las siguientes consideraciones principales:

- Remisión del 100% intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales y aduaneras, que incorporó cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio de Rentas Internas, según los términos y condiciones establecidos por dicho organismo.
- Remisión de la totalidad de los intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril del 2018.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), causados en obligaciones de aportes en mora generados y en firme hasta el 2 de abril del 2018, Se incluyen las obligaciones en glosa, títulos de crédito, acuerdos de pagos parciales o convenios de purga de mora. Se dispuso de un plazo un porcentaje para la reducción de estos conceptos.
- Exoneración del Impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados:
 - Las nuevas inversiones productivas (definiciones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones - en los sectores priorizados) tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años (que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil.
 - Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años.
 - Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS GRILAMIT S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

- Las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, tendrán derecho a la exoneración del Impuesto a la salida de divisas (ISD) en los pagos realizados al exterior por la importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto (montos y plazos establecidos en el contrato); y, dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de *beneficiarios efectivos que sean personas naturales* domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior.
- Las sociedades que reinviertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exoneradas del ISD, por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.
- Remisión del 100% de intereses, multas, costas procesales de procedimientos de ejecución coactiva y demás recargos derivados del saldo de las obligaciones, cuya administración y recaudación le corresponde única y directamente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en un plazo de 90 días.
- Las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas (definición del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones), tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 15 años. Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

“Código del Trabajo”: El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, no se esperan efectos significativos en sus operaciones.

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

18. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	Saldos al <u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	Pagos y/o <u>utilizaciones</u>	Saldos al <u>final</u>
<u>2018</u>				
Beneficios a empleados (1)	244.917	1.550.103	(1.536.620)	258.400
Beneficios a empleados largo plazo				
Jubilación patronal (Nota 19)	1.205.098	137.966	(58.503)	1.284.561
Desahucio (Nota 19)	<u>229.763</u>	<u>26.028</u>	<u>23.755</u>	<u>279.545</u>
	<u>1.434.861</u>			<u>1.564.107</u>
<u>2017</u>				
Beneficios a empleados (1)	229.445	1.742.959	(1.727.489)	244.917
Beneficios a empleados largo plazo				
Jubilación patronal (Nota 19)	1.143.229	235.180	(173.310)	1.205.098
Desahucio (Nota 19)	<u>204.435</u>	<u>39.887</u>	<u>(14.559)</u>	<u>229.763</u>
	<u>1.347.664</u>			<u>1.434.861</u>

(1) Incluye principalmente a 15% participación trabajadores por US\$138.380 (2017: US\$123.914), sueldos por pagar por US\$52.194 (2017: US\$54.708), aportes al IESS US\$25.965 (2017: US\$26.816), décimo cuarto sueldo por US\$17.046 (2017: US\$16.444), décimo tercer sueldo por US\$8.296 (2017: US\$8.058), prestamos al IESS US\$15.036 (2017: US\$14.478).

19. BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	1.284.561	1.205.098
Bonificación por desahucio	<u>279.546</u>	<u>229.763</u>
	<u>1.564.107</u>	<u>1.434.861</u>

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	4,43%	4,10%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	1,50%	1,50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	10,23%	9,38%
Vida laboral promedio remanente	4,96	5,08

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

Los movimientos de la provisión por jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	1.434.861	1.347.664
Costo laboral por servicios actuales	107.143	121.962
Costo financiero	56.850	56.602
Ganancia (Pérdida) actuarial	42.872	100.159
Beneficios pagados	(60.985)	(187.870)
Transferencia a empleados	-	9.839
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(16.635)	(13.494)
Saldo final	<u>1.564.107</u>	<u>1.434.861</u>

20. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 comprende 1.323.000 participaciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus accionistas personas naturales.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

<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>

21. 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 2018 y 2017, la reserva constituida alcanza aproximadamente el 46% (2017: 41%) 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 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

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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.

22. INGRESOS – CONTRATOS CON CLIENTES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas locales (1)	8.463.605	7.593.517
Servicios (2)	29.158	57.429
Descuento y devolución	<u>(2.580.577)</u>	<u>(2.159.456)</u>
	<u>5.912.186</u>	<u>5.491.490</u>

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

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

23. 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 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>2018</u>	<u>Costo de venta</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
Costo por venta de bienes	1.642.706	-	-	1.642.706
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	682.629	212.955	249.476	1.145.060
Depreciaciones	307.312	32.577	11.266	351.154
Beneficios sociales e indemnizaciones	97.165	25.591	176.495	299.251
Aportes a la seguridad social (incluye fondo de reserva)	138.668	43.542	49.788	231.998
Mantenimiento y reparaciones	170.441	8.921	42.196	221.558
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	23.968	5.528	177.410	206.906
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	195.691	1.963	6.085	203.739
Gasto planes de beneficios a empleados	87.672	38.768	37.554	163.994
Gastos de gestión	-	74.444	25.283	99.727
Alimentación	74.213	8.712	15.059	97.984
Seguros y reaseguros	21.097	64.361	3.296	88.754
Arrendamiento operativo	76.800	-	-	76.800
Suministros y materiales	54.963	1.553	6.678	63.193
Impuestos, contribuciones y otros	6.604	227	41.628	48.459
Baja de activos fijos	34.620	-	-	34.620
Gastos de viaje	-	22.093	6.328	28.421
Amortizaciones	14.858	-	7.078	21.936
Otros gastos	10.904	2.338	6.728	19.970
Combustibles	1.580	11.648	1.029	14.257
Gasto deterioro	-	7.876	-	7.876
Transporte	-	3.445	2.958	6.403
Promoción y publicidad	-	3.050	-	3.050
	<u>3.641.891</u>	<u>569.591</u>	<u>866.333</u>	<u>5.077.815</u>

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>2017</u>	<u>Costo de venta</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
Costo por venta de bienes	1.379.300	-	-	1.379.300
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	663.685	240.413	254.370	1.158.468
Beneficios sociales e indemnizaciones	82.648	40.571	219.050	342.269
Depreciaciones	230.394	32.761	11.978	275.133
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	48.294	-	196.714	245.008
Aportes a la seguridad social (incluye fondo de reserva)	134.797	49.995	50.405	235.198
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	200.044	1.908	5.571	207.523
Gasto planes de beneficios a empleados	104.880	45.960	28.744	179.584
Gastos de gestión	-	101.187	40.877	142.064
Mantenimiento y reparaciones	100.623	4.018	16.669	121.310
Alimentación	91.515	7.884	14.195	113.594
Seguros y reaseguros	19.984	61.544	3.949	85.477
Suministros y materiales	68.815	1.352	8.116	78.283
Arrendamiento operativo	70.400	-	-	70.400
Impuestos, contribuciones y otros	1.227	152	55.547	56.927
Gastos de viaje	-	22.018	10.575	32.592
Otros gastos	12.327	949	8.180	21.456
Gasto deterioro	-	15.883	-	15.883
Combustibles	-	12.774	1.041	13.816
Transporte	-	5.282	6.099	11.381
Amortizaciones	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>4.796.938</u>

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

24. GASTOS FINANCIEROS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses obligaciones financieras (1)	54.203	61.761
Intereses a terceros (2)	20.414	11.775
Comisiones bancarias	7.598	4.446
Otros gastos financieros	-	16
	<u>82.216</u>	<u>77.998</u>

(1) Corresponde principalmente a intereses pagados por las obligaciones financieras contraídas con el Banco de la Producción S.A. Produbanco.

(2) Corresponde principalmente a intereses pagados a empleados jubilados, por la amortización de la obligación generada de Beneficios post empleo.

25. OTROS INGRESOS, NETO

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros ingresos (1)	24.473	64.153
Indemnización seguros	7.525	12.257
Ingreso venta de propiedades y equipos	-	9.171
	<u>31.998</u>	<u>85.581</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 incluyen principalmente regularizaciones por: i) reverso de provisión por jubilación patronal y desahucio por US\$19.638 (2017: US\$14.708); y, ii) otros ingresos por US\$4.835 (2017: US\$49.445).

26. ACTIVOS ENTREGADOS EN GARANTÍA

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía mantiene en garantía los siguientes activos por obligaciones contraídas:

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos en garantía</u>	<u>Obligaciones garantizadas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terreno de la Compañía	Préstamos (1)	2.209.475	1.737.748
Prenda industrial de equipo	Préstamos (1)	<u>621.571</u>	<u>621.571</u>
		<u>2.831.046</u>	<u>2.359.319</u>

(1) Ver nota 14.

27. CONTRATOS

A continuación se describen los principales contratos celebrados por la Compañía:

- Con fecha 3 de abril del 2018, la Compañía suscribió con un contrato con Empresa Romeral Cía. Ltda., mediante el cual la Compañía se compromete arrendar el inmueble – galpón ubicada en la autopista Sangolquí-Tambillo km 5 de 1.600 metros, con la finalidad de almacenar vidrio, vidrio de seguridad, equipo y materiales necesarios para el cumplimiento de su objeto social, el costo del canon de arrendamiento es de seis mil cuatrocientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$6.400) mensuales más impuesto al valor agregado, por un plazo de dos años. La compañía contrata una póliza de seguro del inmueble arrendado, en caso de existir algún siniestro el valor del deducible por el inmueble será cubierto por la arrendataria.
- Con fecha 2 de enero del 2018, la Compañía suscribió con un contrato con Oñate Noboa Blanca Marina mediante el cual la Compañía se compromete arrendar el inmueble – galpón ubicada en la autopista Sangolquí-Tambillo km 5 de 1.800 metros, con la finalidad de almacenar el producto terminado parabrisas de falla, materiales necesarios para el cumplimiento de su objeto social, el costo del canon de arrendamiento es de seis mil cinco noventa y cinco con sesenta y cinco centavos de dólares de los Estados Unidos de América (US\$6.195,65) mensuales más impuesto al valor agregado, por un plazo de dos años. La compañía contrata una póliza de seguro del inmueble arrendado, en caso de existir algún siniestro el valor del deducible por el inmueble será cubierto por la arrendataria.
- Con fecha 3 de enero del 2018, la Compañía suscribió un contrato con el Ing. Cristian Hernán Romero Ávila, mediante el cual se compromete a la prestación de servicios profesionales que incluyen las actividades inherentes a la asistencia técnica de la producción de la planta industrial de Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A., el costo de la prestación de servicios profesionales es la suma de mil ciento noventa dólares de los Estados Unidos de América (US\$1.190) más impuesto al valor agregado. Los pagos se realizarán contra la presentación de las correspondientes facturas. La vigencia del presente contrato es por el periodo de un año contado desde la fecha de suscripción del contrato.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

28. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 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.