

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(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 económica del País y efectos de COVID-19

La economía ecuatoriana no ha logrado recuperarse por varios factores que se han presentado en los últimos años, relacionados principalmente con los bajos niveles de inversión, reducción de la liquidez general del mercado, alto endeudamiento del estado e importante déficit fiscal, que junto con las protestas y paralizaciones que se suscitaron el pasado mes de octubre influyeron negativamente para el desempeño económico del año 2019.

Ante estas situaciones el Gobierno Ecuatoriano ha implementado varias reformas que pretenden reordenar las finanzas públicas, priorizando las inversiones y el gasto público, obteniendo financiamiento más conveniente en tasa y plazo con organismos internacionales y gobiernos extranjeros, así como también impulsando reformas tributarias para optimizar y obtener nuevos recursos que permitan equilibrar la caja fiscal y fomentar las nuevas inversiones privadas o en alianzas público-privadas para los sectores estratégicos de la economía.

Por otro lado a finales del año 2019 se identificó el virus denominado “Coronavirus” o “COVID-19” que provoca severas complicaciones respiratorias a los seres humanos y que por su fácil transmisión empezó a propagarse por todas las regiones del mundo, presentando un mayor pico de infectados en los meses de marzo y abril del presente 2020.

Dadas las implicancias que esto conlleva, la Organización Mundial de Salud (OMS) declaró al “COVID-19” como pandemia global el 11 de marzo de 2020 y por el número de infectados y el rápido avance de la enfermedad en Ecuador, el Gobierno Nacional, con fechas 11 y 16 de marzo de 2020, decretó el estado de “Emergencia Sanitaria” y de “Excepción”, respectivamente, en todo el territorio ecuatoriano, lo cual ha incluido importantes restricciones en la libre movilidad de las personas, la suspensión temporal de escuelas, universidades y negocios en general, implementando la modalidad de teletrabajo salvo en aquellos sectores considerados como estratégicos, junto con algunas decisiones en materia tributaria, fiscal y laboral. Todas estas situaciones han implicado una disminución generalizada de la economía local e internacional, y por tanto la demanda de los productos de la Compañía, que decidió suspender sus actividades desde mediados de marzo del presente año, hasta que la situación y el Gobierno Nacional lo dispongan.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

A la fecha de emisión de este informe, no es posible establecer el impacto que generará la pandemia del COVID-19 en los estados financieros de la Compañía. Tal como ha sucedido a nivel mundial, la paralización de actividades ordenada en virtud de la escalada en la propagación del virus está generando como efecto primario la disminución de ventas en los meses de cese de actividades. Sin embargo, y a pesar de ser un momento de incertidumbre, en el caso de la Compañía no se puede prever si esta baja podrá ser compensada en meses futuros. Queda claro que algunos proyectos se postergarán en su desarrollo, más otros, confirman su inmediata continuidad una vez se disponga por parte de las autoridades el reinicio de actividades.

Como industria nacional y con mística empresarial la Compañía enfrenta ésta adversidad, buscando las oportunidades que el escenario presenta en cuanto a productos de origen extranjero que compiten con los suyos, observando de forma muy cercana, las inminentes limitaciones que se generarán a las importaciones como resultado de la pandemia y también por las políticas que los estados implementen en defensa de sus mercados locales.

1.3. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 2 de junio de 2020 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2019 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 de 2019 y 2018 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.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.2. Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

Normas que se adoptan en 2019:

Las siguientes normas y modificaciones entraron en vigencia el 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La Norma con implicancia o afectación en los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 fue la NIIF 16 – Arrendamientos (Ver Nota 2.3).

Normas por adoptar según plazo establecido

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

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
Marco Conceptual	Marco conceptual para la información financiera	1 de enero del 2020
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 9, NIIF 7 y NIC 39	Enmienda. Proporcionar tranquilidad de los efectos potenciales de la incertidumbre causada por la reforma a los Índices de referencia de tasas de interés interbancaria ofrecida (IBOR)	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 y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

2.3. Adopción - NIIF 16

La NIIF 16 reemplaza los conceptos de reconocimiento de arrendamientos establecidos en la NIC 17 "Arrendamientos", CINIIF 4 "Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento", SIC-15 "Arrendamientos Operativos – Incentivos" y SIC-27 "Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento"

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los principales cambios se presentan en la contabilización de los arrendamientos en calidad de arrendatario, que implica principalmente lo siguiente:

- Se incorporan en el estado de situación financiera los registros de “activo por derecho de uso” y los “pasivos por arrendamiento”, desde el inicio del contrato.
- El plazo del arrendamiento debe considerar si es razonablemente cierto que se ejercerá la opción de extensión o terminación del mismo, por encima de la forma legal de los contratos.
- El activo por derecho de uso se debe depreciar en línea recta por el periodo menor entre su vida útil y el plazo del contrato; y, si se espera razonablemente ejercer la opción de compra, se debe depreciar sobre la vida útil de dicho activo.
- Los pagos de arrendamiento se descuentan a una tasa de interés implícita o incremental en el plazo del arrendamiento y se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado en el Estado de resultados integrales en el periodo remanente del arrendamiento.
- Los futuros incrementos de los pagos de arrendamientos basados a índices o tasas, no se incluyen dentro del pasivo inicial hasta que tienen efecto. Cuando se efectúan los ajustes por estas tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y se ajusta contra el activo por derecho de uso.
- Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo (menor a 12 meses) y de menor valor son reconocidos como un gasto en el Estado de resultados integrales.

En cuanto a la contabilidad del Arrendador, principalmente se mantienen los conceptos establecidos en la anterior NIC 17, en donde los arrendamientos se clasificaban en operativos y financieros, dependiendo de la transferencia sustancial de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado.

Aplicación en la Compañía:

La Compañía determinó que los arrendamientos vigentes al 31 de diciembre de 2019 relacionados con el alquiler de dos bodegas, no superan los 12 meses de duración, debido a que en el año 2020 se estima dar por terminados los mismos.

Los cargos por arrendamientos menores a 12 meses y de menor valor se continúan registrando contra los resultados integrales del año y corresponden a arriendo de oficinas.

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

(Véase página siguiente)

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.6.1. Clasificación

La Compañía, a partir del 1 de enero de 2018, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a costo amortizado”, “activos financieros a valor razonable con cambios en 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 de 2019 y 2018, 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

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

integrales. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía registra los instrumentos financieros como se describe a continuación:

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 corresponden 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 financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro “Gastos financieros, 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

(Véase página siguiente)

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 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.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 comprenden US\$258.423 y US\$74.380. 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 2019 y 2018, 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 período 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 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.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 de 2019 y 2018 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.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(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 3,64% (2018: 4,43%) 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 período en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

2.16. Reconocimiento de ingresos

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

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

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(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.

(a) Riesgos de mercado

(Véase página siguiente)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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>2019</u>	<u>2018</u>
Banco de la Producción Produbanco S.A. - Grupo Promerica	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 18.98% (2018:19.17%) 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.
- Mejora continua de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

(c) Riesgo de liquidez

(Véase página siguiente)

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019****(Expresado en dólares estadounidenses)**

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 2019</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>
Proveedores	141.758	128.134	10.477	18.997	-	299.367
Cuentas por pagar relacionadas	152.378	-	213.694	-	-	366.072
Obligaciones financieras	26.929	139.716	96.467	73.559	248.386	585.058
	<u>321.065</u>	<u>267.850</u>	<u>320.638</u>	<u>92.556</u>	<u>248.386</u>	<u>1.250.497</u>

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<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>
Proveedores	478.592	90.989	-	-	-	569.581
Cuentas por pagar relacionadas	40.506	30.171	271.486	-	-	342.163
Obligaciones financieras	49.090	157.557	196.224	190.369	-	593.240
	<u>568.188</u>	<u>278.717</u>	<u>467.710</u>	<u>190.369</u>	<u>-</u>	<u>1.504.984</u>

3.2. Administración del riesgo de capital

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

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

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

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

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	299.367	569.581
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	366.072	342.163
Obligaciones financieras (corto y largo plazo)	<u>585.058</u>	<u>593.240</u>
	1.250.497	1.504.984
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(396.688)</u>	<u>(91.764)</u>
Deuda neta	853.809	1.413.220
Total patrimonio neto	5.823.624	5.881.492
Capital total	6.677.433	7.294.712
Ratio de apalancamiento	13%	19%

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las principales fuentes 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 de 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.

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

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 Notas 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 2.14 (b).

(e) Impuesto a la renta diferido

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

5.1. Categorías de instrumentos financieros

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

(Véase página siguiente)

	2019		2018	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo	396.688	-	91.764	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	752.354	-	1.133.260	-
Cuentas por cobrar partes relacionadas	608.436	11.165	334.750	11.165
Total activos financieros	<u>1.757.478</u>	<u>11.165</u>	<u>1.559.774</u>	<u>11.165</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Proveedores	299.367	-	569.581	-
Cuentas por pagar partes relacionadas	366.072	-	342.163	-
Obligaciones bancarias	263.112	321.946	402.871	190.369
Total pasivos financieros	<u>928.551</u>	<u>321.946</u>	<u>1.314.615</u>	<u>190.369</u>

5.2. Valor razonable de instrumentos financieros

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

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

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

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos (1)	384.574	86.268
Caja	<u>12.114</u>	<u>5.496</u>
	<u>396.688</u>	<u>91.764</u>

(1) Corresponde a depósitos de libre disponibilidad mantenidos en el Banco de la Producción Produbanco - Grupo Promérica S.A. por US\$193.318 (2018 US\$14.515), Banco Pichincha C.A., por US\$173.960 (2018: US\$62.834), Banco Internacional S.A., por US\$14.153 (2018: US\$7.069), Banco del Pacífico S.A. por US\$3.143 (2018 US\$1.850).

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes (1)	1.010.778	1.215.376
Provisión por deterioro (2)	<u>(258.424)</u>	<u>(82.115)</u>
	<u>752.354</u>	<u>1.133.260</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 2019 y 2018, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Por vencer</u>	487.400	572.037
<u>Vencidas</u>		
Entre 0 a 45 días	221.615	459.459
Entre 46 y 90 días	31.892	60.901
Entre 91 y 180 días	21.290	30.705
Entre 181 y 360 días	49.813	21.569
Más de 360 días	<u>198.768</u>	<u>70.705</u>
	<u>1.010.778</u>	<u>1.215.376</u>

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 de clientes fue agrupada con base a

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 con base en el análisis de vencimiento y pérdidas de la cartera desde el año 2015 hasta el 2019, incorporando además índices de probabilidad de impago con las condiciones actuales del mercado.

Con base en lo anterior, la Compañía determinó la matriz de provisiones para pérdidas crediticia esperada, por cada año, según se muestra a continuación:

2019

	<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>	
Ratio esperado de pérdida crediticia	0,00%	0,00%	0,04%	1,06%	14,81%	100%	Total
Cuentas por cobrar comerciales (i)	4.899	103.550	448.232	197.949	-	256.148	1.010.778
	-	2	179	2.095	-	256.148	258.424

2018

	<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>	
Ratio esperado de pérdida crediticia	0,00%	0,00%	0,04%	1,06%	14,81%	100%	Total
Cuentas por cobrar comerciales (i)	687.233	344.263	60.901	26.608	17.102	79.269	1.215.376
	2	5	24	282	2.533	79.269	82.115

(i) La antigüedad considerada de los saldos de cartera difieren de la matriz de análisis de provisión, debido a que la Compañía considera los vencimientos en función de la probabilidad de cobro como resultado del análisis individualizado de sus clientes.

(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 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial (determinado bajo NIC 39)	(82.115)	(94.825)
(+) Provisiones	(190.009)	(7.876)
(-) Recuperaciones	13.700	20.586
Saldo final	<u>(258.424)</u>	<u>(82.115)</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>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios y pagos anticipados (1)	22.055	25.543
Otras cuentas por cobrar	6.147	32.400
Garantías importaciones	6.900	1.200
	<u>35.102</u>	<u>59.143</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde principalmente a primas de seguro pagadas por anticipado, con una cobertura de equipo y maquinaria.

9. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al Valor Agregado (IVA) (1)	23.280	29.023
Retenciones en la fuente (IVA) (2)	2.021	1.755
	<u>25.301</u>	<u>30.778</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.

10. INVENTARIOS

Composición:

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia prima	576.854	607.345
Inventario en tránsito (1)	141.935	497.321
Producto terminado	388.786	432.348
Repuestos y accesorios	152.720	127.848
Otras materias primas	79.669	80.841
Producto en proceso	<u>7.492</u>	<u>6.585</u>
	<u>1.347.457</u>	<u>1.752.288</u>

(1) Corresponde principalmente a la adquisición de materia prima (módulos para vidrio) por US\$141.935 (2018: i) materia prima por US\$493.873; ii) importación de repuestos, accesorios por US\$3.448).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019

(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 (4)	Total
Al 1 de enero del 2018								
Costo	1.124.808	2.512.217	3.571.297	45.543	110.799	310.203	1.315.481	8.990.348
Depreciación acumulada	-	(851.217)	(1.422.483)	(27.734)	(99.448)	(157.426)	-	(2.558.308)
Valor en libros	<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>
Al 31 de diciembre del 2018								
Costo	1.124.808	2.512.217	3.560.205	45.543	111.737	313.680	1.469.129	9.137.318
Depreciación acumulada	-	(946.399)	(1.635.432)	(31.703)	(106.745)	(189.184)	-	(2.909.462)
Valor en libros	<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>
Movimiento 2019								
Adiciones (3)	-	-	246.701	-	2.529	-	(239.795)	9.435
Ajuste	-	-	-	-	-	-	(3.821)	(3.821)
Depreciación	-	(95.182)	(220.817)	(3.969)	(3.929)	(25.410)	-	(349.306)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>1.124.808</u>	<u>1.470.637</u>	<u>1.950.656</u>	<u>9.872</u>	<u>3.593</u>	<u>99.085</u>	<u>1.225.513</u>	<u>5.884.163</u>
Al 31 de diciembre del 2019								
Costo	1.124.808	2.512.217	3.806.905	45.543	114.266	313.680	1.225.513	9.142.933
Depreciación acumulada	-	(1.041.580)	(1.856.249)	(35.671)	(110.674)	(214.594)	-	(3.258.769)
Valor en libros	<u>1.124.808</u>	<u>1.470.637</u>	<u>1.950.656</u>	<u>9.872</u>	<u>3.593</u>	<u>99.085</u>	<u>1.225.513</u>	<u>5.884.163</u>

- (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 y equipos de cómputo por US\$938.
- (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 compra de maquinaria industrial importada por la Compañía, en función de la reestructuración física de la planta, como; i) Centro de trabajo CNC – NGR 250 por US\$127.586; ii) Robot para NGR 250 por US\$119.115 y a la reclasificación de dicha maquinaria en función de la reestructuración física de la planta de obras en curso a maquinaria y equipo industrial.
- (4) Corresponde a maquinaria y equipo industrial en montaje, importado por la Compañía y que se encuentran sin uso debido al espacio físico reducido que se mantiene en sus instalaciones , se espera en el año 2020 empezar a activarla.

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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>2019</u>	<u>2018</u>
Software de producción	92.002	92.002
Software de contable	70.778	70.778
Amortización acumulada	<u>(92.615)</u>	<u>(68.485)</u>
	<u>70.165</u>	<u>94.295</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al 1 de enero	94.295	116.230
Amortización	<u>(24.130)</u>	<u>(21.936)</u>
Total al 31 de diciembre	<u>70.165</u>	<u>94.295</u>

13. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores exterior	66.160	378.088
Otras cuentas por pagar (1)	22.147	35.634
Proveedores locales	<u>211.060</u>	<u>155.859</u>
	<u>299.367</u>	<u>569.581</u>

(1) Corresponde a: i) provisiones de servicios básicos por US\$17.549 (2018: US\$29.585); ii) otras cuentas por pagar por US\$4.597 (2018: US\$6.050).

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

2019

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Tasa de <u>interés</u>	<u>Garantía</u>	Al 31 de diciembre	
			<u>Corriente</u>	<u>Largo plazo</u>
Banco de la Producción		Terreno de la Compañía (Nota 26)		
Produbanco S.A. - Grupo	8.95% - 9.76%	Prenda industrial de equipo (Nota 26)	263.112	321.946
Promerica (1)				

2018

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

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a cuatro operaciones de crédito con vencimientos comprendidos entre el 25 de noviembre de 2019 y el 3 de octubre de 2024.

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 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

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar corto plazo</u>				
Empresa Romeral Cía. Ltda. (1)	Entidad del Grupo	Comercial	547.200	292.558
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	54.738	34.690
Tecnividrio S. A.	Entidad del Grupo	Comercial	3.886	599
Romero Oñate Vicente Hernán	Parte relacionada	Comercial	1.404	-
Romero Oñate Carlos Augusto	Parte relacionada	Comercial	1.208	1.040
Romero Egas David Alberto	Parte relacionada	Comercial	-	3.622
Oxidalumin In Vidrio Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	2.100
Romero Espinoza Diego Hernan	Parte relacionada	Comercial	-	91
Fábrica la Macía Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	50
			<u>608.436</u>	<u>334.750</u>

Cuentas por cobrar largo plazo

Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	<u>11.165</u>	<u>11.165</u>
----------------------------------	-------------------	-----------	---------------	---------------

Cuentas por pagar corto plazo

Vidrio de Seguridad Securit S.A. (2)	Entidad del Grupo	Comercial	120.753	122.310
Romero Oñate Magdalena	Parte relacionada	Préstamo	40.000	40.000
Empresa Romeral Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	10.559	1.392
Oñate Noboa Blanca Marina	Parte relacionada	Comercial	10.131	13.463
Romero Oñate Marcelo Patricio	Parte relacionada	Comercial	7.300	5.637
Romero Ávila Cristian Hernán	Parte relacionada	Comercial	1.071	1.071
Romero Montalvo David Felipe	Parte relacionada	Comercial	-	6.870
Romero Oñate Magdalena	Parte relacionada	Comercial	-	2.244
			<u>189.814</u>	<u>192.987</u>

Dividendos por pagar

Luis Guillermo Romero Salas e hijos				
Cia. Ltda.	Accionista	Dividendos	123.316	93.448
Romero Oñate Fabian Eduardo	Accionista	Dividendos	52.941	55.728
			<u>176.257</u>	<u>149.177</u>
			<u>366.072</u>	<u>342.163</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 no devengan intereses y son exigibles en el corto plazo.

(b) Transacciones

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ventas</u>				
Empresa Romeral Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	384.225	351.462
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	28.160	34.919
Tecnividrio S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	23.174	11.278
Romero Oñate Vicente Hernán	Parte relacionada	Comercial	1.253	-
Romero Espinosa Diego Hernan	Parte relacionada	Comercial	1.151	2.353
Romero Oñate Marcelo Patricio	Parte relacionada	Comercial	720	-
Romero Oñate Carlos Augusto	Parte relacionada	Comercial	150	84
Fábrica la Macía Cía. Ltda.	Parte relacionada	Comercial	137	-
Romero Egas Daniel Alberto	Parte relacionada	Comercial	-	9.356
Vidrio Seguro S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	929
Oxidalumin In Vidrio Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	23
Romero Egas Fabian Mauricio	Parte relacionada	Comercial	-	-
			<u>438.970</u>	<u>410.404</u>
<u>Cobros</u>				
Empresa Romeral Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	162.283	92.044
Tecnividrio S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	22.387	11.920
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	11.018	5.593
Romero Egas Daniel Alberto	Parte relacionada	Comercial	3.622	12.498
Romero Espinosa Diego Hernan	Parte relacionada	Comercial	1.380	5.924
Romero Oñate Marcelo Patricio	Parte relacionada	Comercial	806	-
Fabrica La Macia Cía. Ltda.	Parte relacionada	Comercial	202	93
Oxidalumin In Vidrio Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	100	-
			<u>201.799</u>	<u>128.072</u>
<u>Compras</u>				
Empresa Romeral Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	96.566	122.713
Oñate Noboa Blanca Marina	Parte relacionada	Comercial	90.000	74.348
Romero Oñate Marcelo Patricio	Parte relacionada	Comercial	105.444	113.544
Romero Montalvo David Felipe	Parte relacionada	Comercial	52.934	85.494
Romero Ávila Cristian Hernán	Parte relacionada	Comercial	15.470	15.470
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	10.261	11.599
Romero Oñate Magdalena	Parte relacionada	Comercial	2.131	7.162
Romero Montalvo Juan Andrés	Parte relacionada	Comercial	-	7.111
			<u>372.806</u>	<u>437.442</u>

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Pagos</u>				
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Dividendos	220.332	307.400
Empresa Romeral Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	101.317	133.467
Romero Oñate Marcelo Patricio	Parte relacionada	Comercial	79.161	96.811
Romero Oñate Fabián Eduardo	Parte relacionada	Dividendos	65.337	49.794
Oñate Noboa Blanca Marina	Parte relacionada	Comercial	85.412	64.963
Romero Montalvo David Felipe	Parte relacionada	Comercial	60.651	89.182
Romero Ávila Cristian Hernán	Parte relacionada	Comercial	13.923	14.994
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	1.557	12.418
Romero Oñate Magdalena	Parte relacionada	Comercial	7.936	8.056
Romero Montalvo Juan Andrés	Parte relacionada	Comercial	-	6.400
			<u>635.626</u>	<u>783.485</u>
<u>Préstamo</u>				
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Préstamo	<u>10.000</u>	<u>-</u>
<u>Pago de Préstamo</u>				
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Préstamo	<u>10.000</u>	<u>-</u>
<u>Distribución de dividendos</u>				
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.	Accionistas	Dividendos	250.200	24.371
Romero Oñate Fabian Eduardo	Accionistas	Dividendos	62.550	226.952
			<u>312.750</u>	<u>251.323</u>

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

(c) Remuneraciones al personal clave de la gerencia

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Honorarios administradores	<u>105.444</u>	<u>105.444</u>

16. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al valor agregado	87.712	96.311
Retenciones impuesto al valor agregado	8.517	6.686
Retenciones impuesto a la renta	9.062	5.820
Impuesto a la renta corriente (ver Nota 17)	<u>51.011</u>	<u>113.049</u>
	<u>156.302</u>	<u>221.867</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 2019 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Impuesto a la renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	170.562	257.342
Impuesto a la renta diferido	<u>(44.841)</u>	<u>(47.697)</u>
Cargo a los resultados integrales del año	<u>125.721</u>	<u>209.645</u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2019 y 2018 se determinó como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	301.789	922.533
Menos: Participación laboral	<u>(45.268)</u>	<u>(138.380)</u>
Utilidad antes de impuestos	256.521	784.153
Menos: Otras rentas exentas	-	(7.525)
Más: Gastos no deducibles (1)	427.447	250.675
Más: Otras partidas conciliatorias	<u>(1.719)</u>	<u>2.064</u>
Base imponible total	682.249	1.029.367
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta corriente por pagar	<u>170.562</u>	<u>257.342</u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal (2)	<u>40.883</u>	<u>75.542</u>

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde principalmente al excedente de los límites establecidos en la ley por: i) provisión cuentas incobrables por US\$182.061, ii) provisión por jubilación patronal y bonificación desahucio por US\$162.936 (2018: US\$153.985); iii) retenciones asumidas por US\$6.742 (2018: US\$21.592); iv) costos y gastos sin sustento por US\$24.487 (2018: US\$27.811). Adicionalmente se incluyen depreciaciones por revalúo de activos fijos US\$51.222 (2018: US\$51.743).
- (2) Hasta el ejercicio fiscal 2018 se debió determinar un anticipo mínimo de Impuesto a la Renta y comparar este valor con el Impuesto a la Renta efectivamente causado; el mayor de los dos valores constituía el pago definitivo del Impuesto a la Renta. Sin perjuicio de ello, en caso de que el Impuesto a la Renta causado hubiere sido superior a la Tasa Impositiva Efectiva (TIE) pero inferior al Anticipo determinado, se podía solicitar la devolución de la diferencia entre éstos. De acuerdo a lo anotado, la Compañía registró el Impuesto a la Renta causado para el año 2018.

A partir del ejercicio fiscal 2019, el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta se efectúa bajos los mismos parámetros, pero adicionalmente se deducen, para su determinación, las retenciones en la fuente efectuadas a la Compañía y en el caso de que el anticipo calculado fuere superior al Impuesto a la Renta causado, dicho exceso podrá ser sujeto de devolución ante el SRI.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	170.562	257.342
Menos		
Anticipo de impuesto a la renta pagado	(40.883)	(36.292)
Retenciones en la fuente efectuadas	(32.864)	(38.592)
Crédito tributario por impuesto salida de divisas	(45.804)	(69.407)
Saldo a pagar (Ver nota 16)	<u>51.011</u>	<u>113.049</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% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por contribuyente siempre y cuando sean 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.

Reconciliación de la tasa efectiva

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Excedente antes de impuesto a la renta	<u>256.521</u>	<u>784.153</u>
Tasa impositiva vigente	25%	25%
	64.130	196.038
Efectos fiscales de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	106.862	62.669
Efectos fiscales de ingresos exentos	-	(1.881)
Efectos fiscales de otras partidas conciliatorias	<u>(430)</u>	<u>516</u>
	<u>170.562</u>	<u>257.342</u>
Tasa efectiva	66%	33%

(d) Impuesto a la renta diferido

El análisis de impuesto diferido pasivo es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos diferidos activos:		
Impuesto diferido activos que se liquidará después de 12 meses	74.137	38.496
Impuestos diferidos pasivos:		
Impuesto diferido pasivo que se liquidará después de 12 meses	(131.798)	(140.999)
	<u>(57.662)</u>	<u>(102.502)</u>

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

Al 1 de enero de 2018	(150.199)
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>47.697</u>
Al 31 de diciembre de 2018	(102.502)
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>44.841</u>
Al 31 de diciembre de 2019	<u>(57.662)</u>

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

	<u>Pasivo</u>	<u>Activo</u>	
	<u>atribuido de</u>	<u>Jubilación</u>	
	<u>activos</u>	<u>patronal y</u>	<u>Total</u>
		<u>desahucio</u>	
Impuestos diferidos:			
Al 1 de enero de 2018	(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	(140.999)	38.496	(102.502)
(Cargo) / crédito a resultados por impuestos diferido	<u>9.200</u>	<u>35.640</u>	<u>44.841</u>
Al 31 de diciembre de 2019	<u>(131.798)</u>	<u>74.137</u>	<u>(57.662)</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 de 2020 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 2019 y 2018 operaciones que superen dicho monto.

(f) Otros asuntos

“Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria”: El 31 de diciembre del 2019 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 111, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno:

- Están exentos para la determinación de impuesto a la renta, los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive en los casos en los que dicha capitalización se genere por efectos de la reinversión de utilidades.

- También están exentos del impuesto a la renta las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, o cualquier otro vehículo similar, cuya actividad económica exclusivamente sea la inversión y administración de activos inmuebles, con el cumplimiento de ciertos requisitos.
- Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, siempre que, para estas últimas, se cumplan las siguientes condiciones:
 - a) Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y,
 - b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores."
- Las personas naturales que tengan ingresos netos mayores a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (USD\$100.000,00), solo podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente.
- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a (US\$1.000.000) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, calculada de acuerdo a los ingresos declarados en el 2018, con tarifas que van entre el 0,10% hasta 0,20%, en ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible.
- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas;

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.
- Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, y de acuerdo a las disposiciones contenidas en la ley.

Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas. Ciertas actividades económicas como la inmobiliaria y la de servicios profesionales, no pueden acogerse a este régimen.

- Se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco (5) años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.

“Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal” El 21 de agosto de 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 de 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 de 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:

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- 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.
- 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 de 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.

18. PROVISIONES

Composición y movimiento:

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Saldos al</u> <u>inicio</u>	<u>Incrementos/</u> <u>reclasificaciones</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>utilizaciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>final</u>
<u>2019</u>				
Beneficios a empleados (1)	463.811	1.428.457	(1.610.635)	281.633
<u>2018</u>				
Beneficios a empleados (1)	244.917	1.842.514	(1.623.620)	463.811

(1) Incluye principalmente a: valores adeudados a personal jubilado de la Compañía por US\$123.322 (2018: US\$205.411), 15% participación trabajadores por US\$45.268 (2018: US\$138.380), sueldos por pagar por US\$48.105 (2018: US\$52.194), aportes al IESS US\$20.573 (2018: US\$25.965), décimo cuarto sueldo por US\$17.081 (2018: US\$17.046), décimo tercer sueldo por US\$7.756 (2018: US\$8.296), préstamos al IESS US\$13.030 (2018: US\$15.036).

19. BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Provisión beneficios definidos (1)</u>		
Jubilación patronal	1.230.438	1.284.561
Bonificación por desahucio	281.168	279.546
	<u>1.511.606</u>	<u>1.564.107</u>
Jubilación patronal por pagar (2)	49.597	-
	<u>1.561.203</u>	<u>1.564.107</u>

(1) El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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.

(2) Corresponde a la porción no corriente de los valores adeudados a personal jubilado de la Compañía, los cuales serán liquidados de acuerdo a convenios de pago de hasta 36 meses (porción corriente US\$123.322, ver Nota 18).

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	3,64%	4,43%
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	10,13%	10,23%
Vida laboral promedio remanente	5,04	4,96

(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>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	1.564.107	1.434.861
Costo laboral por servicios actuales	100.109	107.143
Costo financiero	66.647	56.850
Ganancia (Pérdida) actuarial	(124.083)	42.872
Beneficios pagados	(74.534)	(60.985)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(20.641)	(16.635)
Saldo final	<u>1.511.606</u>	<u>1.564.106</u>

20. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 comprende 1.323.000 participaciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus accionistas personas naturales, de acuerdo con el siguiente detalle:

<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

(Véase página siguiente)

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 de 2019 y 2018, la reserva constituida alcanza aproximadamente el 50% (2018: 46%) 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 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>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas locales (1)	6.897.302	8.463.605
Servicios (2)	27.640	29.158
Descuento y devolución	(1.991.699)	(2.580.577)
	<u>4.933.242</u>	<u>5.912.186</u>

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(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:

<u>2019</u>	<u>Costo de venta</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
Costo por venta de bienes	1.436.671	-	-	1.436.671
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	588.628	189.302	239.924	1.017.854
Depreciaciones	315.998	25.410	7.898	349.306
Beneficios sociales e indemnizaciones	140.906	61.036	104.425	306.367
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	191.045	1.631	8.643	201.319
Provisión cuentas incobrables	-	190.009	-	190.009
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	22.084	1.387	164.673	188.144
Arrendamiento operativo	76.800	91.087	-	167.887
Gasto planes de beneficios a empleados	97.299	34.729	34.728	166.756
Mantenimiento y reparaciones	141.499	10.642	13.527	165.668
Aportes a la seguridad social (incluye fondo de reserva)	72.265	25.266	29.965	127.496
Alimentación	57.403	9.146	14.026	80.575
Seguros y reaseguros	25.383	39.827	3.767	68.977
Suministros y materiales	55.752	1.073	6.788	63.613
Impuestos, contribuciones y otros	-	-	43.000	43.000
Gastos de viaje	-	23.595	4.967	28.562
Amortizaciones	17.052	-	7.078	24.130
Gastos de gestión	-	59	19.175	19.234
Otros gastos	12.038	603	1.611	14.252
Combustibles	3.017	8.827	1.739	13.583
Transporte	-	4.049	307	4.356
Promoción y publicidad	-	3.440	-	3.440
	<u>3.253.840</u>	<u>721.118</u>	<u>706.241</u>	<u>4.681.199</u>

(Véase página siguiente)

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(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>

24. GASTOS FINANCIEROS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses obligaciones financieras (1)	40.721	54.203
Intereses a terceros (2)	15.583	20.414
Comisiones bancarias	<u>8.707</u>	<u>7.598</u>
	<u>65.011</u>	<u>82.216</u>

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

CRISTALES LAMINADOS Y TEMPERADOS CRILAMIT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (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>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos (1)	64.341	24.473
Indemnización seguros	<u>5.149</u>	<u>7.525</u>
	<u>69.489</u>	<u>31.998</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 incluyen principalmente regularizaciones por: i) reverso de provisión por jubilación patronal y desahucio por US\$20.641 (2018: US\$19.638); y, ii) otros ingresos por US\$42.163 (2018: US\$4.835).

26. ACTIVOS ENTREGADOS EN GARANTÍA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía mantiene en garantía los siguientes activos por obligaciones contraídas:

<u>Activos en garantía</u>	<u>Obligaciones garantizadas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terreno de la Compañía	Préstamos (1)	1.998.784	2.209.475
Prenda industrial de equipo	Préstamos (1)	<u>621.571</u>	<u>621.571</u>
		<u>2.620.355</u>	<u>2.831.046</u>

- (1) Ver nota 14.

27. CONTRATOS

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

- Con fecha 3 de abril de 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

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

caso de existir algún siniestro el valor del deducible por el inmueble será cubierto por la arrendataria.

- Con fecha 2 de enero de 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 de 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.

28. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 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.