

ALCRISTAL ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.

Informe de Auditores Independientes
sobre el examen de los estados financieros
al 31 de diciembre de 2011



ALCRISTAL ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.

Índice Del Contenido

	<u>Página</u>
OPINIÓN	2 - 3
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balance general	4
Estado de resultados	5
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 16



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
ALCRISTAL ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.

1. Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros que se acompañan de **ALCRISTAL ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.**, que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2011 y el estado de resultado, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad de los Auditores

Mi responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en mi auditoría. Efectúe mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar la preparación de las políticas



contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para mi opinión de auditoría.

4. Opinión

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de de **ALCRISTAL ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.**, al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones y de su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Otros requisitos legales y regulatorios

Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de de **ALCRISTAL ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.**, al 31 de diciembre del 2011, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Este informe se emite únicamente para información y uso de los accionistas de de **ALCRISTAL ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.** y de los organismos de control y no debe utilizarse para ningún otro propósito.


CPA. Luis Galarraga Rivera

C.C.0912983392

Auditor Externo

Registro SC-RNAE-2-766

31 de marzo del 2012



ALCRISTAL ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.
Balance General
Al 31 de diciembre del 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

ACTIVO	Notas	<u>2011</u>
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalentes de efectivo		458.037
Cuentas y documentos por cobrar clientes - neto	4	133.658
Otras cuentas por cobrar	5	43.039
Inventario de materia prima	6	<u>584.876</u>
Total Activos Corrientes		<u>1.219.610</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:		
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	7	<u>119.347</u>
Total Activos No Corrientes		<u>119.347</u>
Total de Activos		<u><u>1.338.957</u></u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones con instituciones financieras	8	15.743
Proveedores	9	31.539
Cuentas por pagar relacionadas	10	27.375
Gastos acumulados por pagar		35.997
Otras cuentas por pagar	11	43.691
Anticipos de clientes e ingresos diferidos	12	<u>552.674</u>
Total de Pasivo corriente		707.020
PASIVO NO CORRIENTE		
Cuentas por pagar relacionadas	10	172.368
Reserva para Jubilacion patronal	13	<u>134.201</u>
Total de Pasivo No corriente		<u>306.568</u>
Total de Pasivos		<u><u>1.013.587</u></u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	14	20.000
Reserva Legal	15	35.182
Reserva facultativa		19.629
Reserva de capital	16	122.828
Resultados de años anteriores		77.950
Resultados del ejercicio		<u>49.780</u>
Total del Patrimonio		<u>325.369</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u><u>1.338.957</u></u>
<u>Ver nota a los estados financieros</u>		

ALCRISTAL ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.
Estado de Resultados
Por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre del 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Notas	<u>2011</u>
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas netas		2.007.094
COSTO DE VENTAS		<u>1.573.371</u>
Utilidad Bruta en Ventas		433.723
GASTOS DE VENTAS Y DE ADMINISTRACION		357.607
OTROS INGRESOS (EGRESOS)		
Ingresos varios (neto)		6.179
Gastos financieros		<u>2.715</u>
Total Otros Ingresos		3.464
Utilidad antes de participacion de trabajadores e impuesto a la renta		79.580
15% Participacion de trabajadores		11.937
Impuesto a la renta	17	<u>17.863</u>
Utilidad Neta		<u><u>49.780</u></u>

Ver nota a los estados financieros

ALCRISTAL ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2011
 (En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Capital Social	Legal	RESERVAS Facultativa	Capital	Resultados años anteriores	Patrimonio Accionistas
Enero 1, 2011	20.000	35.182	19.629	122.828	77.950	275.589
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	49.780	49.780
Diciembre 31, 2011	<u>20.000</u>	<u>35.182</u>	<u>19.629</u>	<u>122.828</u>	<u>127.730</u>	<u>325.369</u>

Ver nota a los estados financieros

ALCRISTAL ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.
Estado de Flujos de efectivo
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

Utilidad neta del ejercicio	49.780
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
(+) Depreciación	33.392
(+) Provisiones impuesto renta, trabajadores, jubilación, incobrable)	57.332
<u>Cambios en activos y pasivos:</u>	
Cuentas por cobrar clientes	- 55.247
Otras cuentas por cobrar y cargos diferidos	- 1.941
Inventarios	379.156
Pagos por anticipados	9.199
Proveedores	- 20.335
Gastos acumulados por pagar	- 7.580
Anticipos de clientes y pasivos diferidos	- 211.932
Otras cuentas por pagar	- 25.409
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	206.415
ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra de activos fijos	- 8.204
Efectivo neto proveniente de actividades de inversion	- 8.204
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones bancarias corto y largo plazo	- 30.393
Cuentas por pagar relacionadas	- 92.431
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	- 122.825
Disminucion neta de caja y equivalente de efectivo	75.386
Caja y equivalente de efectivo al inicio de año	382.651
CAJA Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	458.037

Ver nota a los estados financieros

ALCRISTAL ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

(1) Antecedentes:

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A. se constituyó en Guayaquil- Ecuador, el 19 de Mayo de 1995, inscrita el 19 de Julio de 1995 en el Registro Mercantil, siendo su objetivo principal, la fabricación, armada y instalación de elementos de carpintería de aluminio, así como toda clase de materiales afines o conexos con la industria de la construcción en arquitectura y urbanismo y de la vivienda de interés social así como la compra, venta importación y exportación de materiales afines a la actividad comercial de la compañía.

(2) Aplicación normas internacionales de información financiera - NIIF

Según resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs" por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha Superintendencia, es así que para el caso particular de ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A., se debe cumplir lo señalado en el artículo primero, numeral 3: "Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las compañías que tengan activos totales inferiores a US\$.4.000.000, al 31 de diciembre de 2007. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del ejercicio económico del año 2011." En consecuencia, hasta el mes de marzo del año 2011 se deberá elaborar un cronograma de implementación de lo dispuesto, el cual deberá contener los siguientes componentes:

- Plan de capacitación.
- Plan de implementación.
- Fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de accionistas.

(3) Resumen de Políticas importantes de Contabilidad

a) Base de Presentación

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del año 2000.

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas normas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

b) Inventarios

Los inventarios están valorados al costo promedio ponderado, los cuales no exceden el valor neto realizable.

c) Uso de Estimaciones

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingencias a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían diferir de aquellas estimaciones y tales diferencias podrían ser significativas.

d) Activos Fijos

Se encuentran registrados al costo de adquisición, el mismo que es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de la vida útil estimada de:

- 20 años para edificios,
- 10 años para maquinarias, muebles y enseres e instalaciones,
- 5 años para vehículos y
- 3 años para equipos de computación y software.

Los gastos de mantenimiento y reparación se aplican a los resultados del año en que se incurren y las renovaciones y mejoras de importancia se aplican al costo de adquisición del activo.

e) Anticipo de clientes

La compañía registra como pasivos corrientes, los valores que los clientes les entrega como anticipo de futuras instalaciones.

f) Provisión para Jubilación

La provisión para jubilación patronal está constituida de acuerdo con un estudio actuarial, el cual considera a trabajadores jubilados y activos, y es contabilizada con cargo a los resultados del ejercicio. La compañía provisiona la reserva de jubilación de todos sus trabajadores.

g) Reconocimiento de Ingresos

En relación a la venta de bienes, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

En relación a los servicios de instalación, el ingreso se reconoce por el método de porcentaje de terminación de obra. Bajo este método el ingreso es reconocido en los períodos contables en que los servicios son prestados.

(4) Cuentas y documentos por cobrar clientes netos:

Las cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2011, se resumen a continuación:

Constructora Alpha C. Ltda	28.818
Corporación El Rosado S.A.	26.391
Proviasa S.A.	4.259
Profuelo S.A.	13.634
Inmobiliaria Motke S.A.	29.052
Cadena Hotelera Hotel	5.477
Otros	27.479
Sub - Total	<u>135.110</u>
(-) Provision cuentas incobrables	<u>1.452</u>
Total Cuentas y documentos por cobrar clientes (neto)	133.658

La compañía de acuerdo al análisis de antigüedad, presenta lo siguiente:

Cartera por vencer (hasta 90 días)	97.539	72%
Cartera vencida mas de 90 días	<u>37.571</u>	28%
	135.110	

La compañía considera que su cartera vencida mayor a 90 días, es normal dentro de su actividad y no representa mayor riesgo de incobrabilidad. Para cubrir cualquier riesgo presenta una provisión de \$1,452.

(5) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar de la compañía, al 31 de diciembre del 2011, son las siguientes:

Cuentas por cobrar empleados	7.355
Fondo de garantía Clientes	9.561
Anticipos proveedores	11.899
Otras cuentas por cobrar	6.000
Credito tributario de retenciones en la fuente Impto.Renta	8.224 (*)
Total	43.039

(*) Corresponden a saldo a favor de los años 2009 y 2011. Es importante mencionar, que a la fecha del presente informe, y de acuerdo a las normas legales vigentes, la compañía tiene derecho a solicitar la devolución y/o compensación de los saldos a favor del año 2008 en adelante.

(6) Inventarios

El detalle de los inventarios, al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

	<u>2011</u>
Inventario de materia prima e insumos	306.926
Inventario en proceso	198.911
Inventario en tránsito	79.039
Total	584.876

Los inventarios están valorados, a excepción del inventario en tránsito, al costo promedio ponderado, el cual no excede el valor neto realizable.

(7) Propiedad, Planta y Equipo

El detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipo al y por el año que termino el 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVOS FIJOS COSTOS	SALDOS		AÑO 2011		SALDOS DIC. 31 /2011
	DIC. 31 /2010	Adiciones	Ventas	Retiros	
TERRENOS	17.460				17.460
MUEBLES Y ENSERES	26.301	2.882	-		29.183
VEHICULOS	93.199				93.199
EQUIPOS Y MAQUINARIAS	91.303	4.737	212		95.828
HERRAMIENTAS	18.391	-	206		18.185
EQUIPO ELECTRONICO	12.348	-			12.348
EQUIPO DE COMPUTACION	48.417	586			49.003
MEJORAS EQUIPOS DE COMPUTACION	3.399	-			3.399
	310.818	8.205	418		318.605
DEP. ACUM. DE ACTIVOS FIJOS					
MUEBLES Y ENSERES	15.531	1.766	-		17.297
VEHICULOS	34.311	18.640			52.951
EQUIPOS Y MAQUINARIAS	54.416	7.512	127		61.800
HERRAMIENTAS	7.617	1.624	98		9.144
EQUIPO ELECTRONICO	5.851	1.159			7.010
EQUIPO DE COMPUTACION	44.966	2.690			47.656
MEJORAS EQUIPOS DE COMPUTACION	3.400	-			3.400
	166.091	33.392	225		199.258
	144.727	-	25.188	192	119.347

(8) Obligaciones bancarias corto plazo:

El detalle de las obligaciones bancarias, al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

Institucion financiera	Operación	Fecha emision	Fecha venc.	Tasa	Monto
Produbanco	257678	03/12/2007	06/11/2012	15,00	11.439 (*)
			Sub - Total		11.439
Diners Club					4.304
			Total		15.743

(*) La compañía incluye en el total de las obligaciones con Produbanco el valor total de los intereses.

(9) Proveedores:

El detalle de los proveedores nacionales y del exterior, al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

<u>Proveedores nacionales:</u>	
FAIRISLITORAL C.A.	8.408
MARIA LOLA TERAN	2.559
OTROS PROVEEDORES	1.130
Sub- Total	12.097
<u>Proveedores del exterior:</u>	
HORTON AUTOMATIC CORPORATION	18.709
EXTRUGASA INTERNACIONAL S.A.	733
Sub- Total	19.442
Total de proveedores	31.539

(10) Cuentas por pagar relacionadas a corto y largo plazo

El detalle de las cuentas por pagar relacionadas es el siguiente:

<u>Corto plazo:</u>	
Arq. Douglas Durán - Dividendos	27.375
Sub-Total	27.375
<u>Largo plazo:</u>	
Arq. Douglas Durán - Préstamos	55.995
Negocios Inmobiliarios Técnicos S.A	116.373 (*)
Sub-total	172.368
Total	199.743

(*) Corresponde a valores acumulados por arriendo de la planta y de las oficinas administrativas de la compañía.

(11) Otras cuentas por pagar

El detalle de las otras cuentas por pagar, al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

SRI	23.768
Otros	19.923
Total	43.691

(12) Anticipos de clientes e ingresos diferidos:

El detalle de los anticipos entregados por clientes e ingresos diferidos, al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

	<u>Anticipos</u>		<u>Diferido</u>
Residencia Chong QUI	112.850	Repcontver	19.177
Cuenca Oro Hotelera	37.314	Joe Creaciones Cia.Ltda	32.463
Comercial Prencorsa S.A.	35.114	Inmomariuxi C.A.	20.820
Agre S.A.	38.118	Triviño Elizabeth	20.183
Silvia Briones	19.553	Otros	<u>46.763</u>
Constructora Alpha -	57.440	Sub - Total	139.406
Feraud Juncos Ernestos	26.100		
Jhon Salmon Gonzalez	29.730	Total	552.674
Otros	<u>57.049</u>		
Sub- Total	<u>413.268</u>		

(13) Reserva Jubilación patronal e Indemnización por desahucio:

El movimiento de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

	MOVIMIENTO			Saldos 31/12/2011
	Saldos 01/01/2011	Provisión	Ajustes	
Jubilación patronal	108.197	20.190	1.195	127.192
Indemnización por desahucio	-	7.009	-	7.009
	<u>108.197</u>	<u>27.199</u>	<u>1.195</u>	<u>134.201</u>

La compañía registró la provisión de jubilación patronal para todos sus trabajadores, y la provisión de desahucio en función del gasto deducible.

El valor presente actuarial al 2011 y 2010, fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para jubilación patronal fueron:

	<u>2011</u>
Salario básico unificado	264
Número de empleados	50
Tasa de interés actuarial real (anual)	4%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	3,00%

(14) Capital Social:

El capital social de la compañía suscrito y pagado es de US\$20,000, dividida en veinte mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América.

(15) Reserva Legal:

La Ley de compañías, requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. Existe un exceso de la reserva legal, por lo tanto en el año 2010 no se realiza una apropiación de reserva.

(16) Reserva de capital:

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, el saldo de la reserva por revalorización del patrimonio (cuenta que se registro el efecto de la corrección monetaria por el índice de inflación e índice especial de corrección brecha entre los índices de devaluación e inflación de las cuentas patrimoniales hasta marzo del 2000), y de re expresión monetaria (cuenta de contrapartida del efecto de corrección monetaria por el índice de inflación e índice especial de corrección de brecha entre los índices de devaluación e inflación de los activos no monetarios y del patrimonio de los accionistas hasta el 31 de diciembre de 1999), no están sujetos a distribución de los accionistas, pero pueden ser objetos de capitalización en la parte que excedan al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, previa decisión de la Junta general de Accionistas.

(17) Impuesto a la renta:

Al 31 de diciembre del 2011, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria para establecer el impuesto a la renta causado del ejercicio económico:

Concepto	<u>2011</u>
Utilidad según libros antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	79.580
(-) 15% participación de trabajadores	11.937
(=) Utilidad antes de impuesto a la renta	67.643
(+) Gastos no deducibles	6.785
(-) Deducción por incremento neto de empleo	
(-) 100% rentas exentas	
(+) Gastos incurridos para obtener rentas exentas	
(+) 15% participación trabaj. Atribuidos a rentas exentas	
(=) Base imponible	74.428
Impuesto a la renta causado	17.863
(-) Retenciones	20.180
(=) Impuesto a pagar	0
(=)Saldo a favor del contribuyente	2.317

(18) **Eventos subsecuentes:**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría; no se conocen hechos posteriores que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.