

**ALCRISTAL, ALUMINIOS Y
CRISTALES C.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	773,225	448,037
Inversión financiera		15,500	10,000
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	291,342	186,659
Inventarios	6	1,118,421	584,876
Gastos pagados por anticipado		7,231	8,792
Otros activos corrientes	7	<u>25,973</u>	<u>9,561</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>2,231,692</u>	<u>1,247,925</u>
NO CORRIENTE:			
Propiedades y equipos	8	<u>125,504</u>	<u>119,347</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>125,504</u>	<u>119,347</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>2,357,196</u>	<u>1,367,272</u>

Ver notas a los estados financieros

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	1,558,467	658,746
Obligaciones bancarias a corto plazo			15,743
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	10	<u>78,707</u>	<u>35,390</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>1,637,174</u>	<u>709,879</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar relacionadas	11	56,501	197,823
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	12	<u>164,269</u>	<u>154,951</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>220,770</u>	<u>352,774</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>1,857,944</u>	<u>1,062,653</u>
PATRIMONIO			
Capital	13	20,000	20,000
Reservas	14	54,811	54,811
Resultados acumulados	14	<u>424,441</u>	<u>229,808</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>499,252</u>	<u>304,619</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2,357,196</u>	<u>1,367,272</u>

Ver notas a los estados financieros

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1,744,553	2,007,094
COSTO DE VENTAS		(1,094,990)	(1,573,371)
GANANCIA BRUTA		<u>649,563</u>	<u>433,723</u>
Gastos de administración	17	(365,231)	(349,133)
Utilidad en operación		<u>284,332</u>	<u>84,590</u>
Otros ingresos (gastos), neto		13,101	(135)
Ingresos (gastos) financieros, neto		<u>552</u>	<u>(4,875)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>297,985</u>	<u>79,580</u>
Participación de trabajadores	15	(44,698)	(11,937)
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>253,287</u>	<u>67,643</u>
Impuesto a las ganancias	16	(58,654)	(17,863)
Utilidad del periodo		<u>194,633</u>	<u>49,780</u>

Ver notas a los estados financieros

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Capital	Reservas	Resultados acumulados Por aplicación de la NIIF para las PYMES	Resultados	Total
ENERO 1 DEL 2011	20,000	54,811	(20,750)	200,778	254,839
Utilidad del periodo	—	—	—	49,780	49,780
DICIEMBRE 31 DEL 2011	<u>20,000</u>	<u>54,811</u>	<u>(20,750)</u>	<u>250,558</u>	<u>304,619</u>
Utilidad del periodo	—	—	—	194,633	194,633
DICIEMBRE 31 DEL 2012	<u>20,000</u>	<u>54,811</u>	<u>(20,750)</u>	<u>445,191</u>	<u>499,252</u>

Ver notas a los estados financieros

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo y equivalente de efectivo en actividades de operación		
Cobro a clientes	2,433,214	1,739,914
Pagos a proveedores, empleados y otros	(1,841,200)	(1,559,659)
Intereses pagados	552	(4,875)
Impuestos a las ganancias pagados	(62,443)	(26,005)
Otros ingresos (gastos), neto	<u>1,374</u>	<u>(1,330)</u>
Efectivo y equivalente de efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>531,497</u>	<u>148,045</u>
Flujos de efectivo y equivalente de efectivo en actividades de inversión		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	893	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(44,639)	(8,205)
Otras salidas de efectivo	<u>(5,499)</u>	<u>(10,000)</u>
Efectivo y equivalente de efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(49,245)</u>	<u>(18,205)</u>
Flujos de efectivo y equivalente de efectivo en actividades de financiación		
Pagos de préstamos	(15,742)	(30,392)
Dividendos pagados	(10,741)	(23,623)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>(130,581)</u>	<u>(10,439)</u>
Efectivo de efectivo y equivalente neto utilizado en actividades de financiación	<u>(157,064)</u>	<u>(64,454)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalente de efectivo durante el periodo	325,188	65,386
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del periodo	<u>448,037</u>	<u>382,651</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	<u>773,225</u>	<u>448,037</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<i>Conciliación entre el resultado del año y los flujos de efectivo y equivalente de efectivo proveniente de actividades de operación</i>		
Resultado del año	<u>194,633</u>	<u>49,780</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo y equivalente de efectivo:		
Depreciación	35,950	33,393
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales	2,037	1,334
Ganancia en venta de propiedades y equipo	(22)	
Provisiones para jubilación patronal y desahucio, neto de reversiones por US\$11,578 para el 2012 y US\$1,195 para el 2011.	9,318	26,004
Bajas de inventario		84,711
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo (principalmente bajas de propiedades y equipos)	1,661	192
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(106,720)	(41,030)
Gastos pagados por anticipado	1,560	406
Inventarios	(533,545)	294,447
Otros activos	(16,413)	7,195
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	899,721	(304,089)
Beneficios a empleados a corto plazo	43,317	(4,298)
Total ajustes	<u>336,864</u>	<u>98,265</u>
Efectivo y equivalente de efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>531,574</u>	<u>148,045</u>

Ver notas a los estados financieros

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. INFORMACIÓN GENERAL

Alcristal, Aluminios y Cristales C.A., con RUC 0990264066001 fue constituida mediante escritura pública el 19 de mayo de 1995 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de julio de 1995, siendo su objetivo principal la fabricación, montaje e instalación de elementos de la 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. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre de 2011, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Adicionalmente, los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2012.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

La Administración de Alcristal, Aluminios y Cristales C.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando las políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Entidad.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo y equivalente de efectivo – Representan el efectivo disponible en caja y fondos mantenidos en nueve cuentas bancarias con seis bancos locales y tres bancos del exterior e inversiones (overnight) mantenidos con un banco local medidos a su valor nominal.

Instrumentos financieros – La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**–La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y no tienen intereses y son medidas al importe no descontado. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.
- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar** – Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados.

Inventarios – Los inventarios de bienes se reconocen al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Propiedades y equipos –Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico. El costo histórico incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Vehículos	5 años	Sin valor residual
Equipos de oficinas	10 años	Sin valor residual
Equipos de computación	3 años	Sin valor residual
Muebles de oficinas, herramientas y equipo de comunicación	10 años	Sin valor residual

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre del periodo.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

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

Impuesto a las Ganancias—El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Beneficios a los empleados –

- **Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro de obligaciones a empleados a corto plazo de los estados de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de trabajadores:** es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.
- b) **Vacaciones:** se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) **Decimotercera y decimocuarta remuneración:** se provisionan sobre base devengada y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

- **Beneficios de largo plazo**

- a) **Provisiones de Jubilación patronal y desahucio:** la Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación 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 completos 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 a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos administrativos (resultados) del año aplicando el método de la unidad de crédito proyectada, valor que se lo reajusta cada año, con el valor de la nueva provisión, establecida en función de característica demográficas y económicas del personal de la empresa, reajustado con las entradas y salidas del personal, edad, tiempo de servicio y sueldo.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entrega el producto y ha cambiado su propiedad. En relación a los servicios de instalación, el ingreso se reconoce en el periodo en el que se presta el servicio por referencia al grado de realización de la transacción específica. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

Costos de ventas y gastos – Los costos de ventas son registrados cuando la compañía entrega los productos que comercializa y los gastos son contabilizados sobre la base del devengado en el periodo contable correspondiente.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja	2,083	324
Bancos	530,918	312,263
Inversiones (call account)	<u>240,224</u>	<u>135,450</u>
Total	773,225	448,037

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, bancos representan fondos mantenidos en cuatro cuentas corrientes y dos de ahorros con bancos locales y tres cuentas corrientes con bancos del exterior.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, inversiones representan fondos mantenidos en una cuenta corriente con un banco del exterior los cuales generan un interés por overnight.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Clientes	238,521	135,110
Anticipos a proveedores	53,983	11,851
Otras cuentas por cobrar	2,327	4,611
Créditos tributarios por:		
Impuesto al valor agregado		10,453
Retenciones		<u>26,086</u>
Total	294,831	188,111
Provisión para cuentas incobrables	<u>(3,489)</u>	<u>(1,452)</u>
Neto	<u>291,342</u>	<u>186,659</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, clientes representan valores por cobrar por ventas de productos que comercializa la compañía con plazos de vencimientos de hasta 90 días y no generan intereses.

El movimiento de las provisiones para cuentas incobrables al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	1,452	1,533
Provisión del año	2,037	1,334
Castigo de crédito		<u>(1,415)</u>
Saldo al fin del año	<u>3,489</u>	<u>1,452</u>

6. INVENTARIOS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Productos en proceso	591,757	198,911
Materia prima	525,345	306,926
Importaciones en tránsito	<u>1,319</u>	<u>79,039</u>
Total	<u>1,118,421</u>	<u>584,876</u>

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan valores retenidos por los clientes en calidad de garantías de las obras en construcción.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Terrenos	17,460	17,460
Vehículos	116,420	93,199
Equipos de oficina	104,378	95,829
Equipos de computación	60,701	52,401
Muebles de oficina	32,018	29,183
Herramientas	15,076	18,185
Equipos de comunicación	<u>12,277</u>	<u>12,348</u>
Total	358,330	318,605
Depreciación acumulada	<u>(232,826)</u>	<u>(199,258)</u>
Neto	<u>125,504</u>	<u>119,347</u>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	119,347	144,727
Adquisiciones	44,639	8,205
Venta de activo fijo	(871)	
Baja de activos	(1,661)	(192)
Depreciación	<u>(35,950)</u>	<u>(33,393)</u>
Saldo al fin del año	<u>125,504</u>	<u>119,347</u>

9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Anticipos de clientes	1,344,746	552,674
Proveedores	130,233	34,918
Retenciones	35,752	34,221
Otras cuentas por pagar	24,068	11,798
Impuesto a la renta corriente, nota 16	14,074	17,863
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	<u>9,594</u>	<u>7,272</u>
Total	<u>1,558,467</u>	<u>658,746</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, anticipos a clientes representan fondos recibidos y pendientes de liquidación para la construcción de obras de infraestructura de proyectos. Estos valores son liquidados una vez presentadas las planillas de avance de obras.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, cuentas por pagar proveedores no generan intereses y tienen vencimientos entre 30 y 90 días plazos.

10. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Participación de utilidades	44,698	11,937
Décimacuarta remuneración	13,966	9,634
Vacaciones	9,952	4,382
Sueldos y salarios	6,301	6,664
Décimatercera remuneración	<u>3,790</u>	<u>2,773</u>
Total	<u>78,707</u>	<u>35,390</u>

11. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Arriendo	21,683	116,372
Prestamos	20,102	55,994
Dividendo	<u>14,716</u>	<u>25,457</u>
Total	<u>56,501</u>	<u>197,823</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, arriendo representa valores por pagar por arrendamiento de la planta y de las oficinas administrativas donde opera actualmente la Compañía.

12. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Jubilación Patronal	134,693	127,192
Desahucio	<u>29,576</u>	<u>27,759</u>
Total	<u>164,269</u>	<u>154,951</u>

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	. . . U.S. dólares . . .			
	Jubilación Patronal	Desahucio	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo al inicio del año	127,192	27,759	108,197	20,750
Provisiones del año	17,626	4,419	20,190	7,009
Pagos		(1,149)		
Reversiones	<u>(10,125)</u>	<u>(1,453)</u>	<u>(1,195)</u>	—
Saldo al fin del año	<u>134,693</u>	<u>29,576</u>	<u>127,192</u>	<u>27,759</u>

13. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital está constituido por 20,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

14. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía no constituyó esta reserva en razón que supera el porcentaje mínimo antes indicado..

Resultados acumulados – Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades “NIIF para las PYMES” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la “NIIF para las PYMES”, que generaron un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

15. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	11,937	18,345
Provisión del año	44,698	11,937
Pagos efectuados	<u>(11,937)</u>	<u>(18,345)</u>
Saldo al fin del año	<u>44,698</u>	<u>11,937</u>

16. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La composición del impuesto a las ganancias (corriente y diferido) en los estados de resultados integrales es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Gastos de impuestos a las ganancias	<u>58,654</u>	<u>17,863</u>
Impuesto corriente		

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2012 y 2011, se calcula en un 23% y 24% respectivamente sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	253,287	67,643
Más:		
Gastos no deducibles	<u>1,729</u>	<u>6,785</u>
Base tributaria	255,016	74,428
Tasa impositiva	<u>23%</u>	<u>24%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>58,654</u>	<u>17,863</u>
Menos créditos tributarios por:		
Retenciones	37,178	
Impuesto a la salida de divisas	<u>7,402</u>	
Impuesto a la renta corriente por pagar	<u>14,074</u>	

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 1995 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2010, 2011 y 2012, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

Impuesto diferido

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Administración de la compañía no determinó el impuesto diferido sobre las diferencias entre los valores en libros de los activos y pasivos y sus bases fiscales.

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COSTOS DE DISTRIBUCIÓN

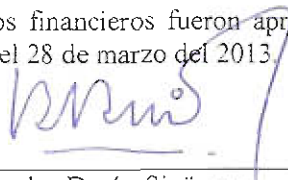
Un resumen de los gastos de administración y costos de distribución al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>. . . U.S. dólares . . .</u>	
Beneficios a empleados a corto plazo	142,576	121,097
Pagos otros bienes y servicios	54,009	52,162
Arriendos	33,600	33,600
Impuestos, contribuciones y otros	25,364	14,739
Honorarios profesionales	23,708	22,935
Mantenimientos y reparaciones	23,066	41,321
Jubilación patronal y desahucio	22,045	27,199
Depreciaciones	18,021	17,934
Comisiones	7,631	1,660
Servicios públicos	7,270	8,724
Combustibles y lubricantes	5,904	6,428
Provisiones por deterioro	<u>2,037</u>	<u>1,334</u>
Total	<u>365,231</u>	<u>349,133</u>

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de aprobación de los estados financieros (28 de marzo del 2013), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A., pudieran tener un efecto un importante sobre los estados financieros adjuntos.

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas el 28 de marzo del 2013.



Douglas Durán Sigüenza
Presidente Ejecutivo



Ing. Laura Sempértegui C.
Contadora General