

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	978,871	773,225
Inversión financiera		21,270	15,500
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	302,337	291,342
Inventarios	6	1,279,153	1,118,421
Gastos pagados por anticipado		8,474	7,231
Otros activos corrientes	7	<u>30,858</u>	<u>25,973</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>2,620,963</u>	<u>2,231,692</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	8	<u>261,646</u>	<u>125,504</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>261,646</u>	<u>125,504</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>2,882,609</u>	<u>2,357,196</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 2013 Y 2012
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	1,800,650	1,558,467
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	10	<u>84,566</u>	<u>78,707</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>1,885,216</u>	<u>1,637,174</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar relacionadas	11	37,276	56,501
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	12	235,818	164,269
Cuentas por pagar no relacionadas		<u>20,214</u>	<u> </u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>293,308</u>	<u>220,770</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>2,178,524</u>	<u>1,857,944</u>
PATRIMONIO			
Capital	13	20,000	20,000
Reservas	14	54,811	54,811
Resultados acumulados	14	<u>629,274</u>	<u>424,441</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>704,085</u>	<u>499,252</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2,882,609</u>	<u>2,357,196</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 2013 Y 2012 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		2,231,797	1,744,553
COSTO DE VENTAS		<u>(1,452,312)</u>	<u>(1,094,990)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>779,485</u>	<u>649,563</u>
Gastos de administración	17	(486,474)	(365,231)
Utilidad en operación		<u>293,011</u>	<u>284,332</u>
Otros ingresos, neto		5,750	13,101
Ingresos financieros, neto		<u>9,648</u>	<u>552</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>308,409</u>	<u>297,985</u>
Participación de trabajadores	15	<u>(46,261)</u>	<u>(44,698)</u>
Utilidad antes de impuestos a las ganancias		<u>262,148</u>	<u>253,287</u>
Impuestos a las ganancias	16	<u>(57,315)</u>	<u>(58,654)</u>
Utilidad del periodo		<u>204,833</u>	<u>194,633</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 2013 Y 2012 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Capital	Reservas	Por aplicación de la NIIF para las PYMES	Resultados	Total
ENERO 1 DEL 2012	20,000	54,811	(20,750)	250,558	304,619
Cambio:					
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>
Cambio:					
Utilidad del periodo	—	—	—	204,833	204,833
DICIEMBRE 31 DEL 2013	<u>20,000</u>	<u>54,811</u>	<u>(20,750)</u>	<u>650,024</u>	<u>704,085</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 2013 Y 2012 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de operación		
Cobros a clientes	2,515,936	2,433,214
Pagos a proveedores, empleados y otros	(2,097,329)	(1,841,200)
Intereses pagados	9,648	552
Impuestos a las ganancias pagados	(51,978)	(62,443)
Otros ingresos, neto	<u>5,750</u>	<u>1,374</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>382,027</u>	<u>531,497</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de inversión		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo		893
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(171,599)	(44,639)
Otras salidas de efectivo	<u>(5,771)</u>	<u>(5,499)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(177,370)</u>	<u>(49,245)</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de financiación		
Pagos de préstamos		(15,742)
Dividendos pagados	22,560	(10,741)
Otras salidas de efectivo	(21,571)	(130,581)
Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiación	<u>989</u>	<u>(157,064)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo durante el periodo	205,646	325,188
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>773,225</u>	<u>448,037</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>978,871</u>	<u>773,225</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 2013 Y 2012
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Conciliación entre el resultado total integral del año y los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Resultado total integral del año	<u>204,833</u>	<u>194,633</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo y equivalentes de efectivo:		
Depreciación	35,457	35,950
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales	1,180	2,037
Ganancia en venta de propiedades y equipo		(22)
Provisiones para (jubilación patronal y desahucio)	73,149	9,318
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		1,661
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(12,175)	(106,720)
Gastos pagados por anticipado	(1,242)	1,560
Inventarios	(160,733)	(533,545)
Otros activos	(4,884)	(16,413)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	242,184	899,721
Beneficios a empleados a corto plazo	<u>4,258</u>	<u>43,317</u>
Total ajustes	<u>177,194</u>	<u>336,864</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>382,027</u>	<u>531,497</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 2013 Y 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

Alcristal, Aluminios y Cristales C.A., con RUC 0990264066001 fue constituida mediante escritura pública el 4 de abril de 1975 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de enero de 1976. La Compañía se transformó en compañía anónima y fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha 19 de julio de 1995, siendo su objetivo principal la fabricación, armada, montaje e instalación de elementos de la carpintería de aluminio y vidrio, 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.

La compañía tiene como actividad principal la terminación o acabados de edificios. El domicilio de la empresa donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Km.5 vía a Daule – Mapasingue Oeste calle Primera Oeste y Av.Primer Solar 10 Mz.8-A

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía son 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.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES, requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la NIIF para las PYMES se encuentra en proceso de revisión por parte del IASB y no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente emitida en julio 9 del 2009.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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
Maquinaria	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.

Impuestos 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 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>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja	984	2,083
Bancos	461,569	530,918
Inversiones	<u>516,318</u>	<u>240,224</u>
Neto	<u>978,871</u>	<u>773,225</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, bancos representan fondos mantenidos en cuatro cuentas corrientes y dos de ahorros con bancos locales y dos cuentas de ahorros con bancos del exterior.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, inversiones representan fondos mantenidos en dos cuentas de ahorros con bancos del exterior los cuales generan un interés por overnight y en Certificados de Depósitos o Pólizas de Acumulación en dos bancos locales, con un interés que va desde el 3% hasta 4% y con vencimiento desde 32 hasta 90 días.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Clientes	161,601	238,521
Anticipos a proveedores	110,907	53,983
Otras cuentas por cobrar	26,473	2,327
Créditos tributarios por IVA	<u>8,025</u>	_____
Total	307,006	294,831
Provisión para cuentas incobrables	<u>(4,669)</u>	<u>(3,489)</u>
Neto	<u>302,337</u>	<u>291,342</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	3,489	1,452
Provisión del año	1,180	2,037
Castigo de crédito	<u> </u>	<u> </u>
Saldo al fin del año	<u>4,669</u>	<u>3,489</u>

6. INVENTARIOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Productos en Proceso	700,584	591,757
Materia Prima	578,237	525,345
Importaciones en tránsito	<u>332</u>	<u>1,319</u>
Neto	<u>1,279,153</u>	<u>1,118,421</u>

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan valores retenidos por los clientes en calidad de garantías de las obras en construcción.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Terrenos	139,412	17,460
Vehículos	155,016	116,420
Maquinarias	109,958	104,378
Equipos de computación	63,073	60,701
Muebles de oficina	32,888	32,018
Herramientas	17,304	15,076
Otros propiedades, planta y equipo	<u>12,278</u>	<u>12,277</u>
Total	529,929	358,330
Depreciación acumulada	<u>(268,283)</u>	<u>(232,826)</u>
Neto	<u>261,646</u>	<u>125,504</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	125,504	119,347
Adquisiciones	171,599	44,639
Venta de activo fijo		(871)
Ajustes		127
Baja de activos		(1,788)
Depreciación	(35,457)	(35,950)
Saldo al fin del año	<u>261,646</u>	<u>125,504</u>

9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Anticipos de clientes	1,551,965	1,344,746
Proveedores	183,164	130,233
Impuesto a la renta corriente, nota 15	19,410	14,074
Otras cuentas por pagar	26,679	24,068
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	11,221	9,594
Retenciones en la Fuente e IVA	<u>8,211</u>	<u>35,752</u>
Total	<u>1,800,650</u>	<u>1,558,467</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, anticipos a clientes representan fondos recibidos y pendientes de liquidación por el suministro e instalación de ventanas, puertas, mamparas en aluminio y vidrio. Estos valores son liquidados una vez presentadas las planillas de avance de obras.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Participación de utilidades	46,261	44,698
Décimacuarta remuneración	15,283	13,966
Sueldos y salarios	10,685	6,301
Vacaciones	8,124	9,952
Décimatercera remuneración	<u>4,213</u>	<u>3,790</u>
Total	<u>84,566</u>	<u>78,707</u>

11. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Préstamos de Accionistas	37,276	14,716
Arriendo		21,683
Prestamos	-----	<u>20,102</u>
Total	<u>37,276</u>	<u>56,501</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, Cuentas por pagar representa valores de préstamos de los accionistas a la compañía.

12. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Jubilación Patronal	189,923	134,693
Desahucio	<u>45,895</u>	<u>29,576</u>
Total	<u>235,818</u>	<u>164,269</u>

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

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	. . . U.S. dólares . . .			
	Jubilación Patronal	Desahucio	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo al inicio del año	134,693	29,576	127,192	27,759
Provisiones del año	56,572	16,577	17,626	4,419
Pagos	(1,342)	(258)		(1,149)
Reversiones	-----	-----	<u>(10,125)</u>	<u>(1,453)</u>
Saldo al fin del año	<u>189,923</u>	<u>49,895</u>	<u>134,693</u>	<u>29,576</u>

13. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 2013, 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>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	44,698	11,937
Provisión del año	46,261	44,698
Pagos efectuados	<u>(44,698)</u>	<u>(11,937)</u>
Saldo al fin del año	<u>46,261</u>	<u>44,698</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>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Impuesto a la renta corriente	<u>57,315</u>	<u>58,654</u>
Gastos de impuestos a las ganancias e impuesto corriente	<u>57,315</u>	<u>58,654</u>

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2013 y 2012, se calcula en un 22% y 23% 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>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	262,148	253,287
Más/Menos:		
Gastos no deducibles	1,829	1,729
Participación de trabajadores por rentas exentas	610	
Rentas exentas	<u>(4,065)</u>	_____
Base tributaria	260,522	255,016
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>57,315</u>	<u>58,654</u>
Menos créditos tributarios por:		
Retenciones	36,210	37,178
Impuesto a la salida de divisas	1,508	7,402
Retención por rendimiento financiero	<u>187</u>	_____
Impuesto a la renta corriente por pagar	<u>19,410</u>	<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 2011, 2012 y 2013, 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 2013 y 2012, 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

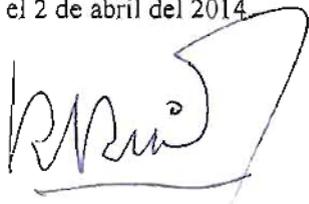
Un resumen de los gastos de administración y costos de distribución al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Beneficios a empleados a corto plazo	145,782	142,576
Pagos otros bienes y servicios	99,323	54,009
Jubilación patronal y desahucio	73,149	22,045
Mantenimientos y reparaciones	44,680	23,066
Arriendos	33,600	33,600
Honorarios profesionales	29,655	23,708
Depreciaciones	17,593	18,021
Servicios públicos	17,523	7,270
Impuestos, contribuciones y otros	16,237	25,364
Combustibles y lubricantes	7,053	5,904
Provisiones por deterioro	1,180	2,037
Comisiones	<u>699</u>	<u>7,631</u>
Total	<u>486,474</u>	<u>365,231</u>

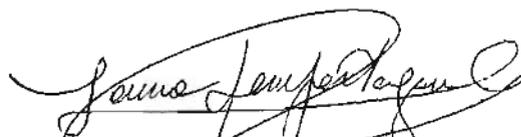
18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de aprobación de los estados financieros (2 de abril del 2014), 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 2 de abril del 2014.



Arq. Douglas Durán Sigüenza
Presidente Ejecutivo



Ing. Laura Sempertegui C.
Contadora General