

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

ABREVIATURAS:

NIIF para las PYMES = Norma Internacional de Información Financiera para
Pequeñas y Medianas Entidades

IASB = Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

NIC = Norma Internacional de Contabilidad

NIIF = Normas Internacionales de Información Financiera

IVA = Impuestos al Valor Agregado

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	789,857	518,634
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	5	175,647	511,224
Inventarios	6	631,481	1,280,588
Gastos pagados por anticipado		<u>7,380</u>	<u>10,110</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1,604,365</u>	<u>2,320,556</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, neto	7	437,716	468,502
Activo intangible		<u>5,883</u>	<u>8,252</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>443,599</u>	<u>476,754</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2,047,964</u>	<u>2,797,310</u>

Ver notas a los estados financieros

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	566,038	1,366,649
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	9	<u>67,949</u>	<u>78,888</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>633,987</u>	<u>1,445,537</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	10	<u>409,154</u>	<u>355,313</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>409,154</u>	<u>355,313</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>1,043,141</u>	<u>1,800,850</u>
PATRIMONIO			
Capital	11	20,000	20,000
Reservas	12	54,811	54,811
Otros resultados integrales		7,808	15,178
Resultados acumulados		<u>922,204</u>	<u>906,471</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>1,004,823</u>	<u>996,460</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2,047,964</u>	<u>2,797,310</u>

Ver notas a los estados financieros

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.

ESTADO DE RESULTADO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		2,189,096	3,035,746
Costo de ventas		<u>(1,490,268)</u>	<u>(2,251,132)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>698,828</u>	<u>784,614</u>
Gastos de administración	13	<u>(520,831)</u>	<u>(549,127)</u>
Utilidad en operación		<u>177,997</u>	<u>235,487</u>
Otros ingresos		15,068	10,619
Ingresos financieros		<u>3,118</u>	<u>4,333</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>196,183</u>	<u>250,439</u>
Participación de trabajadores	14	<u>(29,427)</u>	<u>(37,566)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>166,756</u>	<u>212,873</u>
Impuesto a las ganancias	15	<u>(38,574)</u>	<u>(48,125)</u>
Utilidad del periodo		<u>128,182</u>	<u>164,748</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
(Pérdidas) ganancias actuariales por planes de beneficios definidos		<u>(7,370)</u>	<u>15,178</u>
Resultado integral total del año		<u>120,812</u>	<u>179,926</u>

Ver notas a los estados financieros

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Resultados acumulados</u>					
	Capital	Reserva legal	Otros resultados integrales	Por aplicación de la NIIF para las PYMES	Resultados acumulados	Total
ENERO 1 DE 2015	20,000	54,811		(20,750)	842,474	896,535
Cambios:						
Utilidad del periodo					164,748	164,748
Otros resultado integral:						
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos			15,178			15,178
Transacciones con los propietarios:						
Dividendos					(80,001)	(80,001)
DICIEMBRE 31 DE 2015	<u>20,000</u>	<u>54,811</u>	<u>15,178</u>	<u>(20,750)</u>	<u>927,221</u>	<u>996,460</u>
Cambios:						
Utilidad del periodo					128,182	128,182
Otros resultado integral:						
Pérdida actuarial por planes de beneficios definidos			(7,370)			(7,370)
Transacciones con los propietarios:						
Dividendos					(112,448)	(112,448)
DICIEMBRE 31 DE 2016	<u>20,000</u>	<u>54,811</u>	<u>7,808</u>	<u>(20,750)</u>	<u>942,955</u>	<u>1,004,824</u>

Ver notas a los estados financieros

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de operación		
Cobros a clientes	1,665,147	2,753,584
Pagos a proveedores, empleados y otros	(1,295,720)	(2,772,933)
Gastos financieros, neto	3,118	4,333
Impuesto a la ganancias pagado	(48,125)	(56,631)
Otros ingresos, neto	<u>5,392</u>	<u>9,722</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>329,812</u>	<u>(61,925)</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de inversión		
Venta de propiedades, planta y equipo		500
Adquisiciones de propiedades y equipo	<u>(8,930)</u>	<u>(32,282)</u>
Compras de activos intangibles	<u>—</u>	<u>(3,000)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(8,930)</u>	<u>(34,782)</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de financiación		
Dividendos pagados	(48,099)	(87,529)
Pagos a partes relacionadas	<u>(1,560)</u>	<u>2,582</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>(49,659)</u>	<u>(84,947)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo durante el periodo	271,223	(181,654)
Efectivo al inicio del periodo	<u>518,634</u>	<u>700,288</u>
Efectivo al final del periodo	<u>789,857</u>	<u>518,634</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

(CONTINUACIÓN)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación		
Utilidad del periodo	<u>128,182</u>	<u>164,748</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo y equivalentes de efectivo:		
Depreciación	41,485	45,299
Pérdida (reversión) por deterioro de cuentas por cobrar comerciales	1,173	5,285
Provisiones para jubilación patronal y desahucio	48,022	55,375
Ajuste de cuentas por pagar y vacaciones		276
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	334,404	(258,722)
Gastos pagados por anticipado	2,730	(450)
Inventarios	649,107	(45,456)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(862,378)	(27,715)
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	(10,939)	(315)
Ingresos diferidos	<u>(1,974)</u>	<u>(250)</u>
Total ajustes	<u>201,630</u>	<u>(226,673)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>329,812</u>	<u>(61,925)</u>

Ver notas a los estados financieros

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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 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.

En mayo de 2015, el IASB emitió las modificaciones de la NIIF para las PYMES, las cuales serán aplicadas a los periodos anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2017.

Con excepción de las siguientes tres modificaciones, cada una de ellas afecta únicamente a unos pocos párrafos, y en muchos casos sólo unas pocas palabras, en la NIIF para las PYMES:

- Permitir la opción de utilizar el modelo de revaluación de propiedades, planta y equipo en la Sección 17 – Propiedades, Planta y Equipo;
- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición para el impuesto a las ganancias diferido de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición de los activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

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 Compañía.

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 ocho cuentas bancarias con bancos locales y del exterior medidos a su valor nominal. Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

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. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. 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** – Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

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
Edificios	20 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 impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- **Impuesto por pagar corriente**

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

- **Impuestos diferidos**

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un activo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, liquidar el importe en libros de sus pasivos.

- **Impuestos corrientes y diferidos**

Se reconocen como gasto y son incluidos en el resultado del periodo.

Beneficios a los empleados –

- **Beneficios de corto plazo** – se registran en el rubro de obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:
 - a) **Participación de trabajadores:** La Compañía reconoce gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.
 - b) **Vacaciones:** se registran con cargo a los resultados del año correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
 - c) **Decimotercera y decimocuarta remuneración:** se provisionan con cargo a los resultados del año y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- **Beneficios de largo plazo**

Provisiones para 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 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 elaborado por un profesional independiente y se reconocen con cargo al gasto de administración y costo de distribución aplicando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6.31% y 8.68% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador en los años 2015 y 2014 respectivamente, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen condiciones que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son: la tasa de descuento financiero, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, tasa de inflación tasa de interés actuarial, tasa mínima de rendimiento de las inversiones, entre otras.

La ganancia o pérdida por planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) se incluyen en el otro resultado integral (cuenta patrimonial) en el periodo que se incurre, según el referido estudio actuarial.

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; el importe de los ingresos y costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. Los ingresos de actividades ordinarias se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Costos y gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja	732	1,030
Bancos	<u>254,104</u>	<u>487,604</u>
-	-	-
Total	254,836	488,634
Inversiones temporales	<u>535,021</u>	<u>30,000</u>
Neto	<u>789,857</u>	<u>518,634</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan fondos mantenidos en cuatro cuentas corrientes y dos de ahorros con bancos locales y una cuenta corriente con un banco del exterior.

(2) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, inversiones representan certificados de depósitos mantenida con un banco local cuales generan un interés que va desde 2.5% hasta 5% y con vencimiento desde 32 hasta 90 días.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Clientes (1)	150,388	382,409
Anticipos a proveedores (2)	25,896	133,594
Créditos tributarios por IVA	11,173	0
Otras cuentas por cobrar	333	2,420
Créditos tributarios en impuesto a la renta	0	<u>3,770</u>
Total	187,790	522,193
Deterioro acumulado de cuentas incobrables	<u>(12,143)</u>	<u>(10,969)</u>
Neto	<u>175,647</u>	<u>511,224</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan valores por cobrar por ventas de productos y servicios que presta la compañía con plazos de vencimientos de hasta 90 días y no generan intereses.
- (2) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a valores entregados a varios proveedores para la futura adquisición de bienes y servicios los cuales se liquidaran durante el año 2016.

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

	2016	2015
	U.S. dólares	
Saldo al inicio de año	10,969	5,684
Gasto del año	<u>1,174</u>	<u>5,285</u>
Saldo al fin de año	<u>12,143</u>	<u>10,969</u>

6. INVENTARIOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Materia Prima	465,958	666,195
Productos en Proceso	<u>165,523</u>	<u>614,393</u>
Total	<u>631,481</u>	<u>1,280,588</u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Terrenos	139,412	139,412
Edificios	220,867	220,867
Maquinarias	157,180	154,046
Vehículos	124,289	124,289
Equipos de computación	64,903	64,903
Muebles de oficina	38,836	38,836
Herramientas	25,925	25,925
Otras propiedades y equipo	<u>21,472</u>	<u>15,676</u>
Total	792,884	783,954
Depreciación acumulada	<u>(355,168)</u>	<u>(315,452)</u>
Neto	<u>437,716</u>	<u>468,502</u>

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

	2016	2015
	U.S. dólares	
Saldo al inicio de año	468,502	480,372
Adquisiciones	8,930	32,282
Ventas de activos		(776)
Depreciaciones del año	<u>(39,716)</u>	<u>(43,376)</u>
Saldo al fin de año	<u>437,716</u>	<u>468,502</u>

8. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Anticipos de clientes	385,775	1,141,746
Dividendos por pagar	66,694	2,344
Proveedores	47,621	132,368
Otras cuentas por pagar	25,114	49,315
Retenciones en la Fuente e IVA	17,271	22,856
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	15,648	15,438
Impuesto a la renta corriente, nota X	7,915	
Compañías/ Partes relacionadas P	<u> </u>	<u>2,582</u>
Total	<u>566,038</u>	<u>1,366,649</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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.

9. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Participación de utilidades	29,427	37,566
Vacaciones	19,183	17,732
Décimacuarta remuneración	14,355	18,693
Décimatercera remuneración	<u>4,984</u>	<u>4,897</u>
Total	<u>67,949</u>	<u>78,888</u>

10. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Jubilación Patronal	328,624	282,007
Desahucio	<u>80,530</u>	<u>73,306</u>
Total	<u>409,154</u>	<u>355,313</u>

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

	2016		2015	
	. . . U.S. Dólares . . .			
	Jubilación Patronal	Desahucio	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo al inicio	282,007	73,306	257,857	57,509
Gasto del año	45,980	11,718	41,511	15,038
Reversión	(9,676)		(1,174)	
Ganancia o pérdida	10,313	(2,520)	(16,187)	1,009
Pagos o utilizaciones	<u> </u>	<u>(1,974)</u>	<u> </u>	<u>(250)</u>
Saldo final	<u>328,624</u>	<u>80,530</u>	<u>282,007</u>	<u>73,306</u>

11. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital representa 200 acciones de valor nominal de US\$100 cada una; todas ordinarias y nominativas.

12. 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 de 2016 y 2015 representa US\$35,182.

Reserva Facultativa – La Ley de Compañías establece que se podrá acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro, estableciendo un porcentaje, el mismo que se deducirá después de la reserva legal. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 representa US\$19,629.

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.

13. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen de al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Gastos de administración:		
Beneficios a empleados	244,282	241,818
Pagos otros bienes y servicios	77,173	93,652
Jubilación patronal y desahucio	57,698	56,549
Arriendos	36,000	36,000
Honorarios profesionales	32,705	33,904
Impuestos, contribuciones y otros	24,317	11,931
Depreciaciones	16,439	18,217
Mantenimientos y reparaciones	14,919	27,424
Combustibles y lubricantes	7,725	7,789
Promoción y publicidad	3,027	8,276
Servicios públicos	2,651	4,712
Amortización de intangibles	1,769	1,923
Pérdidas por deterioro	1,173	5,285
Transporte y movilización	953	1,242
Comisiones	_____	_____405
Total	<u>520,831</u>	<u>549,127</u>

14. 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:

	2016	2015
	. . . U.S. Dólares . . .	
Saldo al inicio	37,566	43,955
Gasto del año	29,427	37,566
Pagos	<u>(37,566)</u>	<u>(43,955)</u>
Saldo final	<u>29,427</u>	<u>37,566</u>

15. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2015 y 2014, se calcula en un 22% 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:

	2016	2015
	(U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	166,756	212,873
Más / Menos:		
Diferencias permanentes	11,635	10,468
Deducciones especiales	<u>(3,055)</u>	<u>(4,592)</u>
Base tributaria	175,336	218,749
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>38,574</u>	<u>48,125</u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente (Impuesto mínimo)	26,726	
Impuesto a la renta por pagar	<u>38,574</u>	<u>48,125</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 2013 hasta 2016, 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.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de aprobación de los estados financieros (20 de abril de 2016), 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 20 de abril del 2016.



Laura Cortez de Durán
Gerente General



Ing. Laura Sempertegui C.
Contadora General