

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

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 2017 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	139,118	789,857
Otros Activos Financieros	4	300,000	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	5	94,078	175,647
Inventarios	6	430,088	631,481
Gastos pagados por anticipado		<u>7,380</u>	<u>7,380</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>970,664</u>	<u>1,604,365</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Otras Cuentas por Cobrar		13,350	
Propiedades y equipos, neto	7	410,461	437,716
Activo intangible	8	<u>103,152</u>	<u>5,883</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>526,963</u>	<u>443,599</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,497,627</u>	<u>2,047,964</u>

Ver notas a los estados financieros

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	413,987	566,038
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	10	<u>39,710</u>	<u>67,949</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>453.697</u>	<u>633.987</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	11	<u>454,323</u>	<u>409,154</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>454,323</u>	<u>409,154</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>908.020</u>	<u>1.043,141</u>
PATRIMONIO			
Capital	12	20,000	20,000
Reservas	13	54,811	54,811
Otros resultados integrales		7,808	7,808
Resultados acumulados		<u>922,204</u>	<u>922,204</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>1,004,823</u>	<u>1,004,823</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2,047,964</u>	<u>2,047,964</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 2017 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1,087,330	2,189,096
Costo de ventas		(934,745)	(1,490,268)
GANANCIA BRUTA		<u>152,585</u>	<u>698,828</u>
Gastos de administración	14	(472,174)	(520,831)
Utilidad en operación		<u>(313,961)</u>	<u>177,997</u>
Otros ingresos		20,241	15,068
Ingresos financieros		<u>7,763</u>	<u>3,118</u>
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>(291,585)</u>	<u>196,183</u>
Participación de trabajadores	15	<u>0</u>	(29,427)
Utilidad (Pérdida) antes del impuesto a las ganancias		<u>(291,585)</u>	<u>166,756</u>
Impuesto a las ganancias	16	(13,421)	(38,574)
Utilidad del periodo		<u>(305,006)</u>	<u>128,182</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
(Pérdidas) ganancias actuariales por planes de beneficios definidos		(2,029)	(7,370)
Resultado integral total del año		<u>(307,035)</u>	<u>120,812</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 2017 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Capital	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados Por aplicación de la NIF para las PYMES	Resultados acumulados	Total
ENERO 1 DE 2016	<u>20,000</u>	<u>54,811</u>	<u>15,178</u>	<u>(20,750)</u>	<u>804,393</u>	<u>996,460</u>
Cambios:						
Utilidad del periodo					128,182	128,182
Otros resultado integral:						
Ganancia 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>820,127</u>	<u>1,004,824</u>
Cambios:						
Aumento de Capital	20,000					20,000
Perdida del periodo					(305,006)	(305,006)
Otros resultado integral:						
Transferencia entre cuentas patrimoniales					(300,000)	
Pérdida actuarial por planes de beneficios definidos			(2,029)			(2,029)
Transacciones con los propietarios:						
Dividendos					(128,182)	(128,182)
DICIEMBRE 31 DE 2017	<u>40,000</u>	<u>54,811</u>	<u>5,714</u>	<u>(20,750)</u>	<u>86,939</u>	<u>589,607</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 2017 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de operación		
Cobros a clientes	957,484	1,665,147
Pagos a proveedores, empleados y otros	(1,163,048)	(1,295,720)
Gastos financieros, neto	(2,896)	3,118
Impuesto a la ganancias pagado	(21,087)	(48,125)
Pago de Dividendos	(41,020)	0
Otros ingresos, neto	<u>8.743</u>	<u>5.392</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>(261,824)</u>	<u>329,812</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de inversión		
Venta de propiedades, planta y equipo	10.000	
Adquisiciones de propiedades y equipo	(8,565)	<u>(8,930)</u>
Compras de activos intangibles	<u>(99.800)</u>	
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(98,365)</u>	<u>(8,930)</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de financiación		
Aumento de Capital	(4,450)	0
Recibido de Préstamos	<u>5,000</u>	<u>0</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>9,450</u>	<u>0</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo durante el periodo	350,739	28,777
Efectivo al inicio del periodo	<u>789,857</u>	<u>518,634</u>
Efectivo al final del periodo	<u>139,118</u>	<u>789,857</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>2017</u>	<u>2016</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 (Pérdida) el periodo	<u>(305,006)</u>	<u>128,182</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo y equivalentes de efectivo:		
Depreciación	38,352	41,485
Pérdida (reversión) por deterioro de cuentas por cobrar comerciales	374	1,173
Provisiones para jubilación patronal y desahucio		48,022
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	13,421	
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	97,654	334,404
Gastos pagados por anticipado	14,281	2,730
Inventarios	201,393	649,107
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(250,503)	(862,378)
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	(71,790)	(10,939)
Ingresos diferidos		(1,974)
Total ajustes	<u>43,182</u>	<u>201,630</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>261,824</u>	<u>329,812</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 2017

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 5.73 y 8.26% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador en los años 2017 y 2016 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 periodo en el que se conocen.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja	707	732
Bancos	<u>138,411</u>	<u>254,104</u>
-	-	-
Total	139,118	254,836
Inversiones temporales	<u>300,000</u>	<u>535,021</u>
Neto	<u>439,118</u>	<u>789,857</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, inversiones representan certificados de depósitos mantenida con un banco local cuales generan un interés que va desde 2.5% hasta 3.5% y con vencimiento desde 32 días hasta 365 días y en banco del exterior a un año plazo

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2016</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Clientes (1)	82,608	150,388
Anticipos a proveedores (2)	22,725	25,896
Créditos tributarios por IVA	0	11,173
Otras cuentas por cobrar	1,261	333
Créditos tributarios en impuesto a la renta	0	<u>0</u>
Total	106,594	187,790
Deterioro acumulado de cuentas incobrables	<u>(12,516)</u>	<u>(12,143)</u>
Neto	<u>94,078</u>	<u>175,647</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, corresponde a valores entregados a varios proveedores para la futura adquisición de bienes y servicios los cuales se liquidaran durante el año 2017.

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

	2017	2016
	U.S. dólares	
Saldo al inicio de año	12,143	10,969
Gasto del año	<u>373</u>	<u>1,174</u>
Saldo al fin de año	<u>12,516</u>	<u>12,143</u>

6. INVENTARIOS

	2017	2016
	. . . U.S. dólares . . .	
Materia Prima	385,331	465,958
Productos en Proceso	42,160	165,523
Mercaderías en Tránsito	<u>2,597</u>	<u>0</u>
Total	<u>430,088</u>	<u>631,481</u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	2017	2016
	. . . U.S. dólares . . .	
Terrenos	139,412	139,412
Edificios	220,867	220,867
Maquinarias	157,180	157,180
Vehículos	89,476	124,289
Equipos de computación	64,904	64,903
Muebles de oficina	46,275	38,836
Herramientas	27,051	25,925
Otras propiedades y equipo	<u>21,472</u>	<u>21,472</u>
Total	766,637	792,884
Depreciación acumulada	<u>(356,176)</u>	<u>(355,168)</u>
Neto	<u>410,461</u>	<u>437,716</u>

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

	2017	2016
	U.S. dólares	
Saldo al inicio de año	437,716	468,502
Adquisiciones	8,565	8,930
Ventas de activos		
Depreciaciones del año	<u>(35,820)</u>	<u>(39,716)</u>
Saldo al fin de año	<u>410,461</u>	<u>437,716</u>

8. ACTIVOS INTANGIBLES

El movimiento de los Activos Intangibles al 31 de diciembre es el siguiente:

	2017	2016
	U.S. dólares	
Software de Computación	13.946	11.846
Adecuaciones en Bienes Arrendados	<u>97.700</u>	<u>0</u>
Total	111.646	11.846
Amortización Acumulada	<u>(8.494)</u>	<u>(5.963)</u>
Neto	<u>103.152</u>	<u>5.883</u>

9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2017	2016
	. . . U.S. dólares . . .	
Anticipos de clientes	188,150	385,775
Dividendos por pagar	149,456	66,694
Proveedores	13,789	47,621
Otras cuentas por pagar	26,866	25,114
Retenciones en la Fuente e IVA	5,091	17,271
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	13,904	15,648
Impuesto a la renta corriente, nota X		7,915
Compañías/ Partes relacionadas P	<u>16.731</u>	<u> </u>
Total	<u>413,987</u>	<u>566,038</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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.

10. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Participación de utilidades	0	29,427
Vacaciones	21,258	19,183
Décima Cuarta Remuneración	13,922	14,355
Décima Tercera Remuneración	<u>4,530</u>	<u>4,984</u>
Total	<u>39,710</u>	<u>67,949</u>

11. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Jubilación Patronal	370,499	328,624
Desahucio	<u>83,824</u>	<u>80,530</u>
Total	<u>454,323</u>	<u>409,154</u>

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

	2017		2016	
	. . . U.S. Dólares . . .			
	Jubilación Patronal	Desahucio	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo al inicio	328,624	80,530	282,007	73,306
Gasto del año	42,030	10,031	45,980	11,718
Reversión	(2,787)	(8,597)	(9,676)	
Ganancia o pérdida	2,956	1,860	10,313	(2,520)
Pagos o utilizaciones	<u>(323)</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>(1,974)</u>
Saldo final	<u>370,500</u>	<u>83,824</u>	<u>328,624</u>	<u>80,530</u>

12. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital representa 400 (200 en el año 2016) acciones de valor nominal de US\$100 cada una; todas ordinarias y nominativas.

En Febrero 23 del 2017 se protocolizó ante el Dr. Humberto Moya Flores, Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil, el Acta de la sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 3 de Enero del 2017 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 10 de Marzo del 2017, en la que consta el Aumento de Capital Suscrito, mediante la emisión de doscientas nuevas acciones ordinarias y nominativas de cien dólares de los Estados Unidos de América cada una y la Reforma del Artículo Quinto de los Estatutos Sociales de la Compañía.

El Arq. Douglas Segundo Durán Sigüenza, suscribe 22 acciones, pagadas mediante la capitalización de sus utilidades correspondientes al año 2016.

La señora Laura Genoveva Cortéz Andrade, suscribe 99 acciones, cancelando el 25% en efectivo y la diferencia a 2 años plazo.

La Ing. María Rosa Durán Cortez, suscribe 79 acciones, cancelando el 25% en efectivo y la diferencia a 2 años plazo.

	Número de Acciones	Capital en Valores
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	200	20.000
Aumento	200	20.000
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	<u>400</u>	<u>40.000</u>

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 el Capital Suscrito y pagado constaba de los siguientes accionistas:

	<u>2017</u>	<u>%</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>
Douglas Segundo Durán Sigüenza	22.000	55	19.800	99.00
Laura Genoveva Cortéz Andrade	10.000	25	100	0.50
María Rosa Durán Cortéz	8.000	20	100	0.50
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	<u>40.000</u>	<u>100</u>	<u>20.000</u>	<u>100.00</u>

13. 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 2017 y 2016 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 2017 y 2016 representa (US\$19,629 en el 2016). En el 2017 por Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas se reunió el 30 de Noviembre del 2017 y aprobó por unanimidad transferir el valor de \$ 300.000.00 de la cuenta de utilidades de años anteriores a la cuenta de Reserva Facultativa.

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.

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Gastos de administración:		
Beneficios a empleados	247.657	244,282
Pagos otros bienes y servicios	48.701	77,173
Jubilación patronal y desahucio	52.428	57,698
Arriendos	36.000	36,000
Honorarios profesionales	30.208	32,705
Impuestos, contribuciones y otros	15.525	24,317
Depreciaciones	16.079	16,439
Mantenimientos y reparaciones	9.643	14,919
Combustibles y lubricantes	5.627	7,725
Promoción y publicidad	3.054	3,027
Servicios públicos	2.879	2,651
Amortización de intangibles	2.532	1,769
Pérdidas por deterioro	374	1,173
Transporte y movilización	1.467	953
Comisiones		
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>472,174</u>	<u>520,831</u>

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:

	2017	2016
	. . . U.S. Dólares . . .	
Saldo al inicio	29,427	37,566
Gasto del año		29,427
Pagos	<u>(29,427)</u>	<u>(37,566)</u>
Saldo final	<u>0</u>	<u>29,427</u>

16. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2017 y 2016, 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:

	2017	2016
	(U.S. dólares)	
Utilidad (Pérdida) según estados financieros, neta de participación a trabajadores	(291,585)	166,756
Más / Menos:		
Diferencias permanentes	7,640	11,635
Deducciones especiales	<u> </u>	<u>(3,055)</u>
Base tributaria	(283,945)	175,336
Tasa impositiva		22%
Impuesto a la renta corriente	<u>0</u>	<u>38,574</u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente (Impuesto mínimo)	22,368	26,726
Rebaja del 40% en el saldo del Pago Anticipo de Impuesto a la Renta	8,947	
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	<u>13,421</u>	<u>38,574</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 2014 hasta 2017, 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.

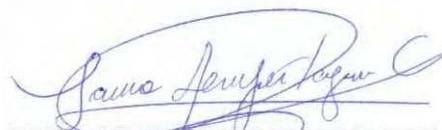
17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de aprobación de los estados financieros (20 de abril de 2018), 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 2018.



Ing. María Rosa Durán Cortéz
Presidente Ejecutivo



Ing. Laura Sempértegui C.
Contadora General