

**CRISTALERÍA DEL ECUADOR S. A.**  
(Una subsidiaria de OI ECUADOR STS LLC)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

**5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                    | Diciembre<br>31,2012 | Diciembre<br>31,2011 |
|--------------------|----------------------|----------------------|
| Bancos locales     | 1,883,944            | 4,426,030            |
| Banco del exterior | 416,463              | 316,363              |
| Caja               | 1,500                | 1,500                |
|                    | <u>2,301,907</u>     | <u>4,743,893</u>     |

Los fondos en bancos locales y del exterior, son de libre disposición y generan una tasa de interés anual menor al 1%.

**6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.**

Corresponde al saldo de cuentas por cobrar a deudores comerciales no relacionados, por concepto de venta de envases de vidrio y material de empaque.

El vencimiento de las cuentas por cobrar a clientes no relacionados fue como se detalla a continuación:

|                 | Diciembre<br>31,2012 | Diciembre<br>31,2011 |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| Corriente       | 6,234,963            | 5,099,502            |
| 1 a 30 días     | 1,016,091            | 1,056,799            |
| 31 a 60 días    | 173,383              | 59,588               |
| 61 a 90 días    | 20,383               | 43,042               |
| Mayor a 90 días | 146,798              | 134,265              |
| (1)             | <u>7,591,618</u>     | <u>6,393,196</u>     |

(1) Las cuentas por cobrar a clientes no generan intereses y el plazo de cobro oscila entre 15 y 120 días, cabe mencionar que existen casos que se extiende los plazos establecidos sin que esto provoque el reconocer una pérdida por deterioro de la cuenta ya que la gestión de cobro es inmediata y la probabilidad de no cobro es baja o nula.

El valor razonable de los documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados, no difiere significativamente, de su valor en libros.

**CRISTALERÍA DEL ECUADOR S. A.**  
(Una subsidiaria de OI ECUADOR STS LLC)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los montos correspondientes a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar individualmente deteriorados son los siguientes:

|  | Diciembre<br>31,2012 | Diciembre<br>31,2011 |
|--|----------------------|----------------------|
| Deudores en proceso de gestión prejudicial | <u>(128,888)</u>     | <u>(128,888)</u>     |

Una vez agotadas las gestiones de cobranza prejudicial y judicial se procede a dar de baja los activos contra la provisión constituida.

**7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|  | Diciembre<br>31,2012 | Diciembre<br>31,2011 |
|--|----------------------|----------------------|
| Owens Illinois do Brasil Indústria e Comercio S.A. | 286,089              | -                    |
| Cristalería Rosario S.A.                           | 164,794              | 148,069              |
| Embotelladora Azuaya S. A.                         | 86,689               | 216,836              |
| Cristalería Peldar S. A.                           | 49,494               | 1,036                |
| Owens Illinois Perú S. A.                          | 22,998               | 5,717                |
| O-I Australia Operations & Tech                    | 316                  | -                    |
| Owens Brockway Glass Container Inc.                | -                    | 2,433                |
| (Nota 28)  | <u>610,380</u>       | <u>374,091</u>       |

Los documentos y cuentas por cobrar a compañías relacionadas se recuperan totalmente dentro los próximos 12 meses y no generan intereses.

**8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                 | Diciembre<br>31,2012 | Diciembre<br>31,2011 |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| Impuesto a la Salida de Divisas | (1) -                | 198,540              |
| Reclamo de ISD                  | (2) 125,000          | -                    |
| Deudas de empleados             | (3) 85,363           | 19,151               |
| Otras                           | (3) 48,129           | 27,624               |
|                                 | <u>258,492</u>       | <u>245,315</u>       |

CRISTALERÍA DEL ECUADOR S. A.  
(Una subsidiaria de OI ECUADOR STS LLC)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Corresponde a provisión del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) que se liquida cuando se cancelan las cuentas por pagar a proveedores, relacionadas y terceros por compra de materia prima, servicios e insumos para la producción y pendientes de pago.
- (2) Corresponde a un reclamo presentado ante el Servicio de Rentas Internas por concepto de retención del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) en el pago de dividendos los cuales se encuentran exentos de este impuesto. Hasta la emisión de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía no ha recibido por parte de la Administración Tributaria, respuesta al reclamo presentado.
- (3) Estas cuentas por cobrar no generan intereses y no se ha registrado provisión de incobrabilidad debido a que éstas se recuperan dentro de los próximos 12 meses.

9. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                      | Diciembre<br>31,2012 | Diciembre<br>31,2011 |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Producto terminado                   | 2,148,685            | 2,067,898            |
| Materias primas                      | 1,518,902            | 1,363,924            |
| Materiales, suministros y otros      | 456,929              | 599,515              |
| Repuestos para máquinas              | 2,009,378            | 2,255,305            |
| En tránsito                          | 80,311               | 1,041,313            |
|                                      | 6,214,205            | 7,327,955            |
| (-) estimación para lento movimiento | 493,264              | 490,556              |
|                                      | <u>5,720,941</u>     | <u>6,837,399</u>     |

El movimiento de las cuentas de provisión para obsolescencia y valuación de inventarios, fue como sigue:

|               | Diciembre<br>31,2012 | Diciembre<br>31,2011 |
|---------------|----------------------|----------------------|
| Saldo inicial | 490,556              | 682,313              |
| Reversión     | -                    | (191,757)            |
| Gasto del año | 2,708                | -                    |
| Saldo final   | <u>493,264</u>       | <u>490,556</u>       |

CRISTALERÍA DEL ECUADOR S. A.  
(Una subsidiaria de OI ECUADOR STS LLC)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                           | Diciembre<br>31,2012 | Diciembre<br>31,2011 |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| Maquinaria y equipos      | 12,673,899           | 5,751,801            |
| Edificios e instalaciones | 5,173,868            | 5,263,101            |
| Terrenos                  | 420,973              | 420,973              |
| Equipos de computación    | 136,473              | 162,988              |
| Muebles y enseres         | 103,430              | 130,629              |
| Vehículos                 | 52,694               | 77,744               |
| En proceso                | 336,147              | 9,145,356            |
|                           | <u>18,897,484</u>    | <u>20,952,592</u>    |

Un resumen del costo de esta cuenta, fue como sigue:

|                           | Diciembre<br>31,2012 | Diciembre<br>31,2011 |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| Maquinaria y equipos      | 39,844,276           | 37,044,076           |
| Edificios e instalaciones | 10,391,649           | 10,276,315           |
| Terrenos                  | 420,973              | 420,973              |
| Equipos de computación    | 897,649              | 858,544              |
| Muebles y enseres         | 573,214              | 575,825              |
| Vehículos                 | 137,680              | 145,212              |
| En proceso                | 336,147              | 9,145,456            |
|                           | <u>52,601,588</u>    | <u>58,466,301</u>    |

Un resumen de la depreciación acumulada y/o deterioro, fue como sigue:

|                           | Diciembre<br>31,2012 | Diciembre<br>31,2011 |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| Maquinaria y equipos      | 27,170,377           | 31,292,275           |
| Edificios e instalaciones | 5,217,781            | 5,013,214            |
| Equipos de computación    | 761,176              | 695,556              |
| Muebles y enseres         | 469,784              | 445,196              |
| Vehículos                 | 84,986               | 67,468               |
|                           | <u>33,704,104</u>    | <u>37,513,709</u>    |

El movimiento de propiedades, planta y equipos, fue como sigue:

CRISTALERÍA DEL ECUADOR S.A. (Una subsidiaria de OI ECUADOR STS LLC)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

| Año 2012            | Maquinaria y equipos | Terrenos | Edificios e instalaciones | Equipo de computación | Muebles y enseres | En proceso (1) | Vehículos | Total       |
|---------------------|----------------------|----------|---------------------------|-----------------------|-------------------|----------------|-----------|-------------|
| Saldo inicial       | 5,751,801            | 420,973  | 5,263,101                 | 162,988               | 130,629           | 9,145,356      | 77,744    | 20,952,592  |
| Adiciones           | 7,729                | -        | 202                       | -                     | -                 | 2,154,630      | -         | 2,162,561   |
| Bajas y ventas      | (670,982)            | -        | -                         | (955)                 | -                 | -              | (1,695)   | (673,632)   |
| Transferencias      | 9,550,672            | -        | 119,387                   | 68,290                | -                 | (9,738,349)    | -         | (1,227,625) |
| Reclasificaciones   | (2,290)              | -        | -                         | (45)                  | -                 | (1,225,490)    | -         | (2,316,212) |
| Gastos depreciación | (1,964,364)          | -        | (207,498)                 | (93,807)              | (27,189)          | -              | (23,354)  | (2,316,212) |
| Saldo final         | 12,672,566           | 420,973  | 5,175,192                 | 136,471               | 103,440           | 336,147        | 52,695    | 18,897,484  |

  

| Año 2011            | Maquinaria y equipos | Terrenos | Edificios e instalaciones | Equipo de computación | Muebles y enseres | En proceso (1) | Vehículos | Total       |
|---------------------|----------------------|----------|---------------------------|-----------------------|-------------------|----------------|-----------|-------------|
| Saldo inicial       | 7,192,899            | 451,385  | 5,372,577                 | 244,466               | 163,913           | 7,804,644      | 103,738   | 21,333,622  |
| Adiciones           | -                    | (30,412) | -                         | (1,798)               | -                 | 1,697,507      | -         | 1,697,507   |
| Bajas y ventas      | 256,339              | -        | 94,171                    | 6,285                 | -                 | -              | -         | (32,210)    |
| Transferencias      | (1,697,437)          | -        | (203,647)                 | (85,965)              | (33,284)          | (356,795)      | -         | (2,046,327) |
| Gastos depreciación | -                    | -        | -                         | -                     | -                 | -              | (25,994)  | (2,046,327) |
| Saldo final         | 5,751,801            | 420,973  | 5,263,101                 | 162,988               | 130,629           | 9,145,356      | 77,744    | 20,952,592  |

CRISTALERÍA DEL ECUADOR S. A.  
(Una subsidiaria de OI ECUADOR STS LLC)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Al 31 de diciembre de 2012, el rubro de construcciones en curso incluye principalmente materiales refractarios por 200,000 y renovación de equipos y otros por 30,000. Al 31 de diciembre de 2011, corresponde a los costos acumulados relacionados con la reparación mayor del horno que incluye principalmente compra de material refractario, sistemas de control, acero y otros utilizados en la reparación realizada en enero de 2012 y concluido hasta marzo 11 de 2012.

11. PRÉSTAMO POR COBRAR A RELACIONADA.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|   | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 |
|---|--------------------|--------------------|
| Oi Manufacturing Netherlands B.V. (Nota 28) |                    |                    |
| Capital                                     | 20,146,560         | 19,021,564         |
| Intereses                                   | 129,815            | 131,813            |
| (1)   | <u>20,276,375</u>  | <u>19,153,377</u>  |

(1) Corresponde a un préstamo según contrato celebrado entre la Compañía y Oi Manufacturing Netherlands B.V., renovado en noviembre de 2012 en el cual se establece un nuevo vencimiento en mayo 19 de 2016 y que genera intereses correspondientes a una tasa libor más un spread del 5% (5.52% en 2012 y 5.7% en 2011). Durante el año 2012, los intereses ganados fueron de 1,122,998 (1,011,722 en 2011).

12. ACTIVO INTANGIBLE.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                            | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Proyecto SAP               | (1) 237,374        | 151,285            |
| Licencias y software, neto | 123,035            | 166,376            |
| Otros                      | 14,900             | 17,581             |
|                            | <u>375,309</u>     | <u>335,242</u>     |

(1) Corresponde a desembolsos realizados para la implementación de un nuevo sistema informático SAP.

**CRISTALERÍA DEL ECUADOR S. A.**  
(Una subsidiaria de OI ECUADOR STS LLC)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de activos intangibles fue como sigue:

|                    | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldo inicial      | 166,376               | 8,047                 |
| Adiciones          | -                     | 208,579               |
| Gasto amortización | (43,341)              | (50,250)              |
| <b>Saldo final</b> | <b>123,035</b>        | <b>166,376</b>        |

**13. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                    | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Locales            | 3,229,453             | 3,474,039             |
| Del exterior       | 1,635,308             | 1,649,860             |
| <b>Saldo final</b> | <b>4,864,761</b>      | <b>5,123,899</b>      |

Las cuentas por pagar a acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, no generan intereses y el plazo de pago oscila entre 15 días y 3 meses.

Los vencimientos que componen esta cuenta, son los siguientes:

|                    | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Corriente          | 3,627,743             | 2,320,942             |
| Menor a 1 mes      | 1,040,727             | 2,657,491             |
| Entre 1 y 12 meses | 196,291               | 94,193                |
| Mayor a 12 meses   | -                     | 51,273                |
| <b>Saldo final</b> | <b>4,864,761</b>      | <b>5,123,899</b>      |

**CRISTALERÍA DEL ECUADOR S. A.**  
(Una subsidiaria de OI ECUADOR STS LLC)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

**14. PASIVOS ACUMULADOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                              | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Participación a trabajadores | 1,563,713             | 1,814,842             |
| Beneficios sociales (1)      | 229,283               | 210,042               |
| Otras bonificaciones (2)     | 459,000               | 375,829               |
| <b>Saldo final</b>           | <b>2,251,996</b>      | <b>2,400,713</b>      |

(1) El detalle por otras obligaciones corrientes por beneficios de ley a los empleados, fue como sigue:

|                    | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Vacaciones         | 163,186               | 154,720               |
| Décimo tercero     | 18,370                | 15,154                |
| Décimo cuarto      | 43,914                | 38,057                |
| Fondo de reserva   | 3,813                 | 2,111                 |
| <b>Saldo final</b> | <b>229,283</b>        | <b>210,042</b>        |

(2) El movimiento de las provisiones por otros beneficios, fue como sigue:

|                    | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldo inicial      | 375,829               | 340,553               |
| Provisiones        | 83,171                | 35,276                |
| <b>Saldo final</b> | <b>459,000</b>        | <b>375,829</b>        |

**CRISTALERÍA DEL ECUADOR S. A.**  
(Una subsidiaria de OI ECUADOR STS LLC)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

**15. CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|   | Diciembre<br>31,2012 | Diciembre<br>31,2011 |
|---|----------------------|----------------------|
| Owens Brockway Glass Container Inc.                 | 248,519              | 231,109              |
| Dividendos por pagar                                | 803,016              | 256,798              |
| Cristalería Peldar S.A.                             | 34,435               | 830,185              |
| Owens Illinois Perú S.A.                            | 11,057               | 1,198,207            |
| Cristar S. A.                                       | 8,683                | -                    |
| Centro de Mecanizados del Cauca S. A.               | 2,001                | 52,804               |
| O-I Australia Operations & Tech                     | -                    | 992                  |
| Owens Illinois do Brasil Industria e Comercio S. A. | -                    | 8,042                |
| (Nota 28)   | <u>1,107,711</u>     | <u>2,578,137</u>     |

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas se cancelan dentro de los próximos 12 meses y no generan intereses.

**16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.**

|                                   | Diciembre<br>31,2012 | Diciembre<br>31,2011 |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Con la Administración tributaria  | 648,882              | 488,770              |
| Con el IESS                       | 63,277               | 64,091               |
| Impuesto a la renta del ejercicio | 1,110,475            | 1,698,484            |
|                                   | <u>1,822,634</u>     | <u>2,251,345</u>     |

**17. OBLIGACIONES POR BENEFICIO POST EMPLEO.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                       | Diciembre<br>31,2012 | Diciembre<br>31,2011 |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| Jubilación patronal   | 1,202,289            | 1,065,705            |
| Anticipo de pensiones | (16,853)             | (16,258)             |
| Desahucio             | 181,292              | 159,026              |
|                       | <u>1,366,728</u>     | <u>1,208,473</u>     |

**CRISTALERÍA DEL ECUADOR S. A.**  
(Una subsidiaria de OI ECUADOR STS LLC)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de la provisión por jubilación patronal, fue como sigue:

|   | Diciembre<br>31,2012 | Diciembre<br>31,2011 |
|---|----------------------|----------------------|
| Saldo inicial                                     | 1,065,705            | 862,504              |
| Costo laboral por servicios actuales              | 94,541               | 75,820               |
| Costo financiero                                  | 69,825               | 57,017               |
| Pérdida (ganancia) actuarial                      | (20,044)             | 110,065              |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas | (24,591)             | (39,701)             |
| Saldo final                                       | <u>1,185,436</u>     | <u>1,065,705</u>     |

El movimiento de las provisiones por desahucio, fue como sigue:

|                                      | Diciembre<br>31,2012 | Diciembre<br>31,2011 |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Saldo inicial                        | 159,026              | -                    |
| Costo laboral por servicios actuales | 29,701               | 11,135               |
| Costo financiero                     | 10,259               | 24,001               |
| Pérdida (ganancia) actuarial         | (17,694)             | 123,890              |
| Saldo final                          | <u>181,292</u>       | <u>159,026</u>       |

Las hipótesis actuariales usadas fueron:

|                                 | Diciembre<br>31,2012 | Diciembre<br>31,2011 |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| Tasa de descuento               | 7,00%                | 6,00%                |
| Tasa de rendimientos de activos | N/A                  | N/A                  |
| Tasa de incremento salarial     | 3,00%                | 2,40%                |
| Tasa de incremento de pensiones | 2,50%                | 2,20%                |
| Tasa de rotación (promedio)     | 8,90%                | 4,90%                |
| Vida laboral promedio remanente | 7,7                  | 7,5                  |
| Tabla de mortalidad e invalidez | TM IESS 2002         | TM IESS 2002         |

CRISTALERÍA DEL ECUADOR S. A.  
(Una subsidiaria de OI ECUADOR STS LLC)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)

18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el Impuesto a la Renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, ha sido calculada aplicando la tasa del 23% y 24% respectivamente.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, dispuso que el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011, el porcentaje será del 24%, para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

1. Maquinarias o equipos nuevos: Descripción del bien,

- Año de fabricación
- Fecha y valor de adquisición.
- Nombre del proveedor; y,
- Explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.

CRISTALERÍA DEL ECUADOR S. A.  
(Una subsidiaria de OI ECUADOR STS LLC)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)

2. Bienes relacionados con investigación y tecnología:

- Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, Fecha y valor de adquisición,
- Nombre del proveedor; y,
- Explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
- Análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e, incrementen el empleo.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda, numeral. 2.2, de la Ley s/n, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmeccánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios Logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y Software aplicados; y,
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

**CRISTALERÍA DEL ECUADOR S. A.**  
(Una subsidiaria de OI ECUADOR STS LLC)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)

La Compañía ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales hasta el año 2008 (inclusive).

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

|  | Diciembre 31,<br>2012 | Diciembre 31,<br>2011 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Utilidad del año antes de impuestos          | 10,235,439            | 9,918,176             |
| Efecto de impuestos diferidos                | (55,534)              | -                     |
| Otros resultados integrales                  | (604,855)             | 1,075,958             |
|  | <u>9,575,050</u>      | <u>10,994,134</u>     |
| Menos:                                       |                       |                       |
| Ingresos no gravados                         | (27,283)              | (1,107,667)           |
| Otros partidas                               | -                     | (242,280)             |
| Más:   |                       |                       |
| Gastos no deducibles                         | 344,334               | 343,511               |
|  | <u>9,892,101</u>      | <u>9,987,698</u>      |
| Utilidad gravable                            | 9,892,101             | 9,987,698             |
| Tasa de impuesto a las ganancias del período | 23%                   | 24%                   |
| Impuesto a la renta causado                  | 2,275,183             | 2,397,047             |
| Pagos efectuados:                            |                       |                       |
| Retención en la fuente del año               | (518,399)             | (437,528)             |
| Anticipo pagado                              | (106,855)             | (126,550)             |
| Crédito tributario - ISD                     | (539,454)             | (134,485)             |
|  | <u>1,110,475</u>      | <u>1,698,484</u>      |

**19. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO.**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

**CRISTALERÍA DEL ECUADOR S. A.**  
(Una subsidiaria de OI ECUADOR STS LLC)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)

|   | Base<br>tributaria | Base NIIF          | Diferencia<br>temporaria |
|---|--------------------|--------------------|--------------------------|
| <b>Diciembre 31, 2012:</b>                |                    |                    |                          |
| Inventarios                               | 6,214,204          | 5,720,940          | 493,264                  |
| Valoración de inventarios                 | 1,926,004          | 1,910,314          | 15,690                   |
| Provisión cuentas incobrables             | (50,637)           | (128,888)          | 78,251                   |
| Propiedades, planta y equipos             | 1,573,251          | 5,044,444          | (3,471,193)              |
| Obligaciones por beneficio post<br>empleo | <u>(1,127,776)</u> | <u>(1,202,289)</u> | <u>74,513</u>            |
|   | <u>8,535,046</u>   | <u>11,344,521</u>  | <u>(2,809,475)</u>       |
| <b>Diciembre 31, 2011:</b>                |                    |                    |                          |
| Inventarios                               | 7,327,953          | 6,837,397          | 490,556                  |
| Valoración de inventarios                 | 1,621,107          | 1,220,782          | 400,325                  |
| Provisión cuentas incobrables             | (50,637)           | (128,888)          | 78,251                   |
| Propiedades, planta y equipos             | 1,623,446          | 5,261,773          | (3,638,327)              |
| Obligaciones por beneficio post<br>empleo | <u>(973,479)</u>   | <u>(1,065,704)</u> | <u>92,225</u>            |
|   | <u>9,548,390</u>   | <u>12,125,360</u>  | <u>(2,576,970)</u>       |

Los saldos de los impuestos diferidos, son los siguientes:

|  | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Impuesto diferido por cobrar:</b>             |                       |                       |
| Cuentas por cobrar a clientes no<br>relacionados | 17,215                | 17,215                |
| Inventarios                                      | 111,970               | 200,377               |
| Obligaciones por beneficio post<br>empleo        | <u>16,393</u>         | <u>20,290</u>         |
|  | <u>145,578</u>        | <u>237,882</u>        |
| <b>Impuesto diferido por pagar:</b>              |                       |                       |
| Propiedades, planta y equipos                    | <u>(763,662)</u>      | <u>(800,432)</u>      |

CRISTALERÍA DEL ECUADOR S. A.  
(Una subsidiaria de OI ECUADOR STS LLC)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

|                              | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Impuesto diferido, neto:     |                       |                       |
| Impuesto diferido por cobrar | 145,578               | 237,882               |
| Impuesto diferido por pagar  | (763,662)             | (800,432)             |
|                              | (618,084)             | (562,550)             |

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

|   | Saldo inicial | Reconocido<br>en resultados | Saldo final |
|---|---------------|-----------------------------|-------------|
| <b>Diciembre 31, 2012:</b>                    |               |                             |             |
| Cuentas por cobrar a clientes no relacionados | 17,215        | -                           | 17,215      |
| Inventarios                                   | 200,377       | (88,407)                    | 111,970     |
| Obligaciones por beneficio post empleo        | 20,290        | (3,897)                     | 16,393      |
| Propiedades, planta y equipo                  | (800,432)     | 36,770                      | (763,662)   |
|   | (562,550)     | (55,534)                    | (618,084)   |

|   | Saldo inicial | Reconocido<br>en resultados<br>(*) | Saldo final |
|---|---------------|------------------------------------|-------------|
| <b>Diciembre 31, 2011:</b>                    |               |                                    |             |
| Cuentas por cobrar a clientes no relacionados | 72,040        | (54,825)                           | 17,215      |
| Inventarios                                   | 206,389       | (6,012)                            | 200,377     |
| Obligaciones por beneficio post empleo        | 20,548        | (258)                              | 20,290      |
| Propiedades, planta y equipo                  | (1,019,701)   | 219,269                            | (800,432)   |
| Otras provisiones                             | 7,660         | (7,660)                            | -           |
|   | (713,064)     | 150,514                            | (562,550)   |

(\*) Incluye 122,364 y 28,150 de ajuste con abono a utilidades retenidas y a los resultados del ejercicio respectivamente.

CRISTALERÍA DEL ECUADOR S. A.  
(Una subsidiaria de OI ECUADOR STS LLC)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 son atribuibles a lo siguiente:

|   | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Gasto impuesto a las ganancias del año:</b>          |                       |                       |
| Impuesto a las ganancias corriente                      | 2,275,183             | 2,397,047             |
| Efecto por liberación/constitución de impuesto diferido | 55,534                | (28,150)              |
|   | 2,330,717             | 2,368,897             |

**Conciliación de la tasa de impuesto a la renta:**

|   |     |     |
|---|-----|-----|
| Tasa de impuesto a la renta del periodo | 23% | 24% |
|---|-----|-----|

**Efecto fiscal por partidas conciliatorias:**

|  |         |         |
|--|---------|---------|
| Disminución por ingresos exentos y deducciones adicionales | (0.07%) | (2.95%) |
| Gastos no deducibles                                       | 0.83%   | 0.75%   |

|  |               |               |
|--|---------------|---------------|
| <b>Tasa de impuesto a las ganancias del periodo efectiva</b> | <b>23,76%</b> | <b>21.80%</b> |
|--|---------------|---------------|

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

**20. CAPITAL SOCIAL.**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital social de la Compañía está constituido por 21,000,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de 1 dólar cada una.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del paquete accionario, fue como sigue:

|                                | Acciones   | Porcentaje de<br>participación |
|--------------------------------|------------|--------------------------------|
| OI Ecuador STS LLC             | 14,510,365 | 69%                            |
| Doher Business Investment Inc. | 1,630,326  | 8%                             |
| Otros minoritarios             | 4,859,309  | 23%                            |
|                                | 21,000,000 | 100%                           |

**CRISTALERÍA DEL ECUADOR S. A.**  
**(Una subsidiaria de OI ECUADOR STS LLC)**

**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares)

---

**21. RESERVA LEGAL.**

La Ley de Compañías del Ecuador, requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado.

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**22. RESULTADOS ACUMULADOS.**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores generados bajo la normativa anterior, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo acreedor de las reservas de capital y por valuación por 6,578,691 generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta resultados acumulados y podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubieren; utilizados en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Mientras que los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por 2,859,647 fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", por lo cual, el saldo deudor generado, podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas reservas de: capital o superávit por revaluación de inversiones.

**23. DIVIDENDOS DECLARADOS.**

En abril 11 de 2012, la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía resolvió distribuir como dividendos, el valor de 8,274,385 correspondientes a las utilidades del año 2011.

En abril 14 de 2011, la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía resolvió distribuir como dividendos, el valor de 7,446,233 correspondientes a las utilidades del año 2010.