

CRISTALERÍA DEL ECUADOR S.A. CRIDESA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros -

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable, debido a que se liquidan en el corto plazo y a que las obligaciones financieras y los préstamos por cobrar a compañías relacionadas devengan intereses equivalentes a las tasas de mercado.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2016	2015
Efectivo en caja	2,000	2,000
Bonos	3,448,019	9,421,545
	<u>3,450,019</u>	<u>9,423,545</u>

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	2016	2015
Clientes (1)	13,220,173	11,153,268
Provisión por deterioro (2)	(340,593)	(200,779)
	<u>12,879,580</u>	<u>10,952,489</u>

(1) La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales es la siguiente:

	2016		2015	
Cartera corriente	10,126,248	76.6%	8,794,640	78.9%
Cartera vencida:				
De 1 a 30 días	1,802,214	13.6%	797,409	7.1%
31 a 90 días	307,636	2.4%	956,747	8.7%
91 a 120 días	75,429	0.5%	3,375	0.0%
Más de 120 días	881,656	6.9%	521,072	4.7%
	<u>13,220,173</u>	<u>100%</u>	<u>11,153,268</u>	<u>100%</u>

CRISTALERÍA DEL ECUADOR S.A. CRIDESA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

(2) El movimiento de la provisión por deterioro es como sigue:

	2016	2015
Saldo inicial	204,778	199,057
Incrementos	139,815	137,816
Reversos /utilizaciones	-	(44,095)
Saldo final	<u>340,593</u>	<u>292,778</u>

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2016	2015
Cuentas por cobrar a empleados	191,911	206,452
Servicios técnicos otorgados	178,377	-
Reclamo de ISD (1)	-	125,000
Reclamo Petrocomercial	100,444	100,444
Otros	25,653	33,706
	<u>496,415</u>	<u>465,602</u>

(1) Correspondía principalmente a un reclamo presentado en diciembre del año 2012 ante el Servicio de Rentas Internas por concepto de devolución de retención del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) en el pago de dividendos debido a que la Compañía se encuentra exenta de este impuesto. En el año 2016, la Administración de la Compañía reclasificó este monto a otros activos (no corrientes), debido que este proceso aún se encuentra en espera de sentencia.

CRISTALERÍA DEL ECUADOR S.A. CRIDESA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

9. INVENTARIOS

Composición:

	2016	2015
Productos terminados	2,208,250	1,638,356
Materia primas	2,714,306	1,542,017
Material de empaque	455,665	433,117
Materiales, repuestos y suministros	2,754,692	2,830,898
En tránsito	131,109	1,418,272
Provisión por obsolescencia (1)	8,263,213	7,562,640
	<u>(150,337)</u>	<u>(441,470)</u>
	<u>7,912,876</u>	<u>7,121,170</u>

(1) El movimiento de la provisión por obsolescencia es como sigue:

	2016	2015
Saldo inicial	441,470	461,177
Reversos /utilizaciones	<u>(61,133)</u>	<u>(19,707)</u>
Saldo final	<u>380,337</u>	<u>441,470</u>

CRISTALERÍA DEL ECUADOR S.A. CRIDESA

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de propiedad, planta y equipo se presentan a continuación:

	Terminos	Edificios y maquinaria de planta	Maquinarias y equipos	Muebles y enferos	Vehículos	Equipos de computo	Activos en tránsito y deudas a corto	Total
<b>Al 1 de enero del 2015</b>	383,084	11,201,140	39,638,337	205,118	90,004	665,983	1,255,147	53,039,438
Gasto	-	(6,635,850)	(21,091,307)	(21,825)	(9,100)	(49,820)	-	(28,257,902)
Depreciación acumulada	383,084	5,565,290	17,547,030	44,343	2,804	109,164	1,255,147	23,777,928
Valor en libros	-	5,441,440	22,556,337	-	-	-	-	29,811,436
<b>Movimiento 2015</b>	-	66,324	456,365	-	-	-	548,165	1,070,854
Transferencia	-	-	144,770	-	-	-	(6,320,858)	(6,176,088)
Ventas / bajas (costo)	-	-	535,740	9,450	-	(11,618)	-	423,562
Ventas / bajas (depreciación)	-	-	(458,892)	9,456	-	17,326	-	449,790
Depreciación del año	-	(227,572)	(9,112,811)	(19,221)	(4,531)	(109,751)	-	(9,473,886)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015	383,084	5,274,168	21,099,879	54,585	-	10,509	304,372	21,852,917
<b>Al 31 de diciembre del 2016</b>	383,084	11,269,654	40,611,203	314,138	90,004	491,325	265,272	53,060,693
Gasto	-	(6,333,652)	(21,091,307)	(22,811)	(9,100)	(49,820)	-	(28,547,680)
Depreciación acumulada	383,084	5,441,440	19,519,902	44,343	2,804	109,164	1,255,147	23,777,928
Valor en libros	-	5,828,214	21,101,301	-	-	-	-	29,282,719
<b>Movimiento 2016</b>	-	494,077	460,325	101,000	-	-	4,199,906	4,755,308
Transferencia	-	(1,282)	(2,242,240)	-	-	-	(4,370,480)	(6,615,002)
Ventas / bajas (costo)	-	-	1,674,728	(46,427)	-	(34,203)	-	1,594,098
Ventas / bajas (depreciación)	-	1,247	(1,674,728)	46,427	-	34,203	-	-
Depreciación del año	-	(248,122)	(9,622,622)	(19,221)	-	(52,024)	-	(9,942,070)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	383,084	5,580,332	21,535,567	123,587	-	30,185	4,670,726	27,553,187
<b>Al 31 de diciembre del 2016</b>	383,084	11,763,654	40,611,203	314,138	90,004	491,325	265,272	53,060,693
Gasto	-	(6,333,652)	(21,091,307)	(22,811)	(9,100)	(49,820)	-	(28,547,680)
Depreciación acumulada	383,084	5,441,440	19,519,902	44,343	2,804	109,164	1,255,147	23,777,928
Valor en libros	-	5,828,214	21,101,301	-	-	-	-	29,282,719

(1) Corresponde principalmente al proyecto del gas natural licuado (GNL) por US\$199,966, equipos de moldes US\$388,150, proyecto máquina formación US\$100,627 y otros proyectos por US\$314,161.

(2) Corresponde principalmente al proyecto máquina A2 por US\$2,135,373, maquinaria "archa de decoración" US\$678,750, equipos de moldes US\$720,770, equipos de inspección - calidad US\$1,065,086 y otros proyectos US\$1,210,641.

CRISTALERÍA DEL ECUADOR S.A. CRIDESA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. **ACTIVOS INTANGIBLES**

La composición de los activos intangibles se presenta a continuación:

	2016	2015
SAP	1,905,886	1,905,886
Licencias	357,935	306,006
Otros	55,802	55,802
	<u>2,329,623</u>	<u>2,267,694</u>
Amortización acumulada	(881,338)	(647,848)
	<u>1,448,285</u>	<u>1,619,846</u>

El movimiento y los saldos de los activos intangibles se presentan a continuación:

	2016	2015
Saldo al 1 de enero	1,619,846	1,630,937
Adiciones / compras	65,689	53,295
Amortización del año	(237,250)	(264,386)
Saldo final	<u>1,448,285</u>	<u>1,619,846</u>

12. **OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Composición al 31 de diciembre:

Institución	Tasa de interés anual	2016
Banco Citibank N.A. Sucursal Ecuador	7.01%	2,000,000
Interés por pagar		2,000,000
		<u>16,890</u>
		<u>2,016,890</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a una operación de crédito sobre firma, otorgada en noviembre 2016, la cual devenga una tasa de interés anual del 7.01% con vencimiento en marzo del 2017.

CRISTALERÍA DEL ECUADOR S.A. CRIDESA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

13. **CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

	2016	2015
Proveedores locales	5,298,352	5,439,957
Proveedores del exterior	2,437,986	2,522,727
Otras cuentas por pagar	507,929	372,616
	<u>8,244,267</u>	<u>8,335,300</u>

Corresponde a pasivos por adquisición de bienes para ser utilizados en las operaciones. Los proveedores locales y del exterior se liquidan hasta en 90 días.

14. **SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía (principalmente Grupo de Compañías de O-J) y ii) personal clave de la gerencia o administración:

CRISTALERÍA DEL ECUADOR S.A. CRIDESA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

a) Saldos -

Sociedad	Relación	Transacción	2015	2016
<b>Cuentas por cobrar (1)</b>				
Owens Illinois Perú S.A.	Filial	Comercial	127,169	52,502
Cristalería Peldar S.A.	Filial	Comercial	15,900	21,128
Embotelladora Asuaya	Accionista	Comercial	183,110	395,086
OI Packaging Solutions	Filial	Comercial	803,545	-
Vitro Lux S.A.	Filial	Comercial	800	-
OI Ecuador LLC	Accionista	Otros	341,578	-
O-I Manufacturing Netherlands B.V.	Filial	Préstamo - Interés	168,231	125,271
			<u>1,629,433</u>	<u>615,270</u>
<b>Cuentas por cobrar largo plazo (2)</b>				
O-I Manufacturing Netherlands B.V.	Filial	Préstamo - Capital	32,413,022	22,443,022
<b>Cuentas por pagar (1)</b>				
Owens Brockway Glass Container Inc.	Matriz	Comercial	4,599,074	625,109
Owens Illinois General Inc.	Matriz	Comercial	431,521	118,707
Cristalería Peldar S.A.	Filial	Comercial	595,153	82,023
Owens Illinois Perú S.A.	Filial	Comercial	265,984	60,317
OI Latam Services S.A.S.	Filial	Comercial	17,738	2,617
O-I GM&C Lurin srl	Filial	Comercial	71,164	14,226
Centro de Mecanizadas del Cauca S.A.	Filial	Comercial	12,360	-
OI Ecuador LLC	Accionista	Dividendos por pagar	4,714,287	-
Accionistas minoritarios	Accionista	Dividendos por pagar	412,353	528,603
			<u>11,118,103</u>	<u>1,420,594</u>

(1) Los saldos por cobrar y pagar con compañías relacionadas no devengan intereses y en general, se liquidan en el corto plazo.

(2) Corresponde a un préstamo otorgado inicialmente en el 2012, dicho préstamo fue renovado anticipadamente en diciembre 2015 según contrato celebrado con OI Manufacturing Netherlands B.V., por un monto de US\$20,443,622 con vencimiento de capital en mayo del 2021, a una tasa Libor más un spread del 5%. Durante el año, los intereses ganados fueron de US\$1,309,780 (2015: US\$1,227,688) que se registran en el rubro de Ingresos financieros, neto. Ver Nota 21.

CRISTALERÍA DEL ECUADOR S.A. CRIDESA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Transacciones -

Sociedad	Relación	Transacción	2015	2016
<b>Venta de producto terminado</b>				
O-I Glass Container North America	Filial			
Owens Illinois Perú S.A.	Filial	Comercial	3,844,024	-
OI Packaging Solutions	Filial	Comercial	936,503	188,000
Embotelladora Asuaya	Filial	Comercial	803,545	-
Cristalería Peldar S.A.	Filial	Comercial	431,221	64,074
Owens Illinois do Brasil	Filial	Comercial	47,500	183,927
Centro de Mecanizadas del Cauca S.A.	Filial	Comercial	27,990	12,058
Vitro Lux S.A.	Filial	Comercial	1,100	7,889
Cristalería Rosario S.A.	Filial	Comercial	800	15,000
			<u>6,094,209</u>	<u>1,024,334</u>
<b>Interés por préstamo otorgado</b>				
O-I Manufacturing Netherlands B.V.	Filial	Préstamo	1,309,780	1,227,688
			<u>1,309,780</u>	<u>1,227,688</u>
<b>Contribución Solidaria (1)</b>				
O-I Ecuador LLC	Accionista	Otros	341,578	-
			<u>341,578</u>	<u>-</u>
<b>Ingresos por reembolsos y servicios</b>				
Owens Brockway Glass Container Inc.	Matriz	Comercial	110,168	9,922
Cristalería Peldar S.A.	Filial	Comercial	-	34,408
Owens Illinois Perú S.A.	Filial	Comercial	110,168	38,666
			<u>220,336</u>	<u>82,996</u>
<b>Compra de producto terminado</b>				
Owens Brockway Glass Container Inc.	Matriz	Comercial	3,028,905	289,601
Cristalería Peldar S.A.	Filial	Comercial	656,052	101,539
Owens Illinois Perú S.A.	Filial	Comercial	529,490	278,890
Cristalería Rosario S.A.	Filial	Comercial	29,000	-
Centro de Mecanizadas del Cauca S.A.	Filial	Comercial	30,350	18,221
Owens Illinois do Brasil	Filial	Comercial	-	205
O-I Manufacturing Italy SpA	Filial	Comercial	-	135
			<u>4,484,272</u>	<u>709,642</u>
<b>Gastos por regalías</b>				
Owens Brockway Glass Container Inc.	Matriz	Comercial	3,074,707	3,051,089
			<u>3,074,707</u>	<u>3,051,089</u>
<b>Gastos por trademark</b>				
Owens Illinois General Inc.	Matriz	Comercial	515,877	612,104
			<u>515,877</u>	<u>612,104</u>
<b>Otros servicios</b>				
O-I GM&C Lurin srl	Filial	Comercial	323,632	156,312
Owens Illinois General Inc.	Matriz	Comercial	292,372	202,077
Cristalería Peldar S.A.	Filial	Comercial	181,018	116,305
OI Latam Services S.A.S.	Filial	Comercial	128,847	127,250
Centro de Mecanizadas del Cauca S.A.	Filial	Comercial	30,226	-
			<u>956,295</u>	<u>602,044</u>
<b>Dividendos declarados</b>				
O-I Ecuador LLC	Accionista	Dividendos	9,710,289	9,000,198
Minoritarios	Accionista	Dividendos	4,329,656	4,011,292
			<u>14,039,945</u>	<u>13,011,490</u>

(1) Corresponde al pago realizado por cuenta del accionista que se incluye como cuenta por cobrar.

CRISTALERÍA DEL ECUADOR S.A. CRIDESA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Remuneraciones funcionarios claves de la gerencia -

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son los Directores y principales ejecutivos. A continuación se presentan los costos por remuneraciones y beneficios percibidos por los ejecutivos principales de la Compañía durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre:

Detalle	2016	2015
Sueldos y salarios	1,072,900	1,085,067
Beneficios a corto plazo a los empleados	252,938	198,762
	<u>1,325,838</u>	<u>1,283,829</u>

15. IMPUESTOS

a) Determinación del impuesto a la renta -

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta por pagar al 31 de diciembre:

	2016	2015 (*)
Impuesto a la renta causado	2,376,838	4,369,788
Menos		
Retenciones en la fuente		
Anticipo de impuesto a la renta pagado	(486,271)	(5,591,279)
Crédito tributario generado por Impuesto a la salida de divisas		(133,052)
Impuesto a la renta por recuperar	(218,705)	(83,111)
	<u>(1,437,654)</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta por pagar (recuperar)	<u>234,209</u>	<u>(1,437,654)</u>

(\*) Cifras no reestructuradas.

b) Impuesto a la renta -

La composición del gasto por impuesto a la renta es el siguiente:

	2016	2015 (*)
Impuesto a la renta corriente	2,376,838	4,369,788
Impuesto a la renta diferido	(73,702)	102,887
	<u>2,303,136</u>	<u>4,472,675</u>

(\*) Cifras no reestructuradas.

CRISTALERÍA DEL ECUADOR S.A. CRIDESA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

e) Conciliación contable tributaria (determinación del impuesto a la renta corriente) -

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

	2016	2015 (*)
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	11,195,683	22,758,344
Menos - Participación a los trabajadores	(1,668,853)	(3,413,752)
Utilidad antes del impuesto a la renta	9,456,830	19,344,592
Menos - Otros rentas exentas	(1,353)	(14,276)
Más - Gastos no deducibles (i)	1,235,207	324,284
	<u>10,690,684</u>	<u>19,664,600</u>
Base tributaria (tasa 22%) (2016: US\$9,861,086) (2015: US\$18,128,724)	2,169,439	3,988,219
Base tributaria (tasa 25%) (2016: US\$829,598) (2015: US\$1,525,876)	207,399	381,469
Impuesto a la renta causado	<u>2,376,838</u>	<u>4,369,788</u>

(\*) Cifras no reestructuradas.

(i) Al 31 de diciembre del 2016 corresponde principalmente: i) provisión de jubilación patronal de trabajadores menores a 10 años por US\$5,496 (2015: US\$6,005), ii) depreciaciones no deducibles por efectos de la adopción NIIF por US\$167,604 (2015: US\$167,604), iii) contribución solidaria sobre utilidades 2015 por US\$589,639 y exceso regalías y servicios técnicos por US\$244,335.

d) Impuesto a la renta diferido -

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

Al 1 de enero del 2015	(550,157)
Crédito a resultados por impuestos diferidos	(102,887)
Al 31 de diciembre del 2015	<u>(653,044)</u>
Débito a resultados por impuestos diferidos	73,702
Al 31 de diciembre del 2016	<u>(579,342)</u>

CRISTALERÍA DEL ECUADOR S.A. CRIDESA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento del impuesto a la renta diferido, sin considerar compensación, es el siguiente:

	Propiedad, planta y equipo	Jubilación patronal	Otros menores	Total
Al 1 de enero del 2015	(689,917)	21,086	118,674	(550,157)
Debito (crédito) a resultados por impuestos diferidos	26,873	(21,086)	(118,674)	(102,887)
Al 31 de diciembre del 2015	(663,044)	-	-	(663,044)
Debito (crédito) a resultados por impuestos diferidos	25,873	-	36,829	62,702
Al 31 de diciembre del 2016	(637,171)	-	36,829	(600,342)

La relación entre el gasto por impuesto corriente y la utilidad antes de impuestos se muestra a continuación:

	2016	2015 (*)
Utilidad del año antes de impuestos	9,456,830	19,344,692
Impuesto a la tasa vigente del 22%	2,080,503	4,255,810
Más - Gastos no deducibles que no se reversarán en el futuro	197,746	171,088
Más - efecto de aplicación de tasa del 25%	24,887	45,777
Gasto por impuestos	2,303,136	4,472,675
Tasa efectiva	24%	23%

(\*) Cifras no reestructuradas.

e) **Legislación sobre precios de transferencia -**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de julio del 2016 conforme el noveno

CRISTALERÍA DEL ECUADOR S.A. CRIDESA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía se encuentra preparando el estudio de precios de transferencia; sin embargo la Administración de la Compañía considera que debido a que las transacciones del 2016 son similares a las del año 2015, y a que los resultados del estudio del año anterior no arrojaron ajustes, no tendrá impactos de este asunto en los estados financieros adjuntos.

f) **Situación fiscal -**

En febrero del 2016, la Compañía fue notificada por parte del Servicio de Rentas Internas para la revisión correspondiente a la declaración de renta del período fiscal 2015 y a la fecha se encuentra en proceso de revisión.

A la fecha de emisión de estos estados financieros los años 2013 y 2016 aún están sujetos a una posible fiscalización.

g) **Otros asuntos - reformas tributarias**

En abril y mayo del 2016 fueron publicadas: "Ley Orgánica para el Equilibrio de la Finanzas Públicas" y "Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016", en los cuales se establecen reformas tributarias, que rigen a partir de mayo y junio del 2016.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Se sustituye el ICE del 10% sobre la base imponible, por un ICE sobre los gramos de azúcar por litro de bebida. A partir de 25 gramos de azúcar por litro, pagan US\$0.18 por cada 100 gramos de azúcar.
- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado (IVA), a partir del 1 de junio del 2016 y por un año.
- Contribución del 3% sobre las utilidades gravables del 2015.

La Administración de la Compañía considera que dichas reformas, no han tenido un impacto significativo en las operaciones de la Compañía, con excepción del pago de la contribución solidaria por aproximadamente US\$590,000 y del aumento del ICE (Ver Nota 1).

CRISTALERÍA DEL ECUADOR S.A. CRIDESA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

16. OTROS IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

	2016	2015
Impuesto al Valor Agregado IVA		
Retenciones en la fuente	228,192	632,596
Retenciones de IVA	156,208	5,058,099
Impuesto salida de divisas	172,239	101,315
	<u>109,534</u>	<u>-</u>
	<u>670,173</u>	<u>5,785,961</u>

17. BENEFICIOS SOCIALES CORRIENTES

	Participación fabroal		Otros beneficios (1)		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Saldo al inicio	3,413,752	3,292,897	642,969	636,260	4,056,721	3,929,157
Incrementos	1,668,803	3,413,752	1,070,514	1,196,786	2,739,367	4,610,338
Pagos	(3,413,752)	(3,292,897)	(1,324,285)	(1,190,077)	(4,738,037)	(4,482,974)
Saldo al final	<u>1,668,803</u>	<u>3,413,752</u>	<u>389,198</u>	<u>642,969</u>	<u>2,055,011</u>	<u>4,056,721</u>

(1) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, décimos tercer y cuarto sueldos, fondo de reserva, entre otros.

18. BENEFICIOS SOCIALES NO CORRIENTES

Composición:

	Reestructurados (*)		
	Al 31 de diciembre del 2016	Al 31 de diciembre del 2015	Al 1 de enero del 2015
Jubilación patronal	2,253,842	2,017,894	1,920,011
Indemnización por desahucio	493,084	395,809	293,102
	<u>2,746,926</u>	<u>2,413,703</u>	<u>2,213,113</u>

(\*) Ver Nota 2.2.

CRISTALERÍA DEL ECUADOR S.A. CRIDESA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	2016	2015
Tasa de descuento	4.20%	4.68% (*)
Tasa de incremento salarial	3%	3%
Tasa de incremento de pensiones	2%	2%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación (promedio)	9.25%	9.30%
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

(\*) Ver Nota 2.2.

(1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Saldo al inicio (*)	2,017,894	1,920,011	293,102	395,809	2,310,996	2,315,011
Costo laboral por servicios actuariales	277,221	206,224	36,707	81,282	313,928	287,506
Costo financiero	94,437	81,558	13,845	12,395	108,282	93,910
Pérdida/ganancia actuarial respecto por ajustes y experiencia	94,290	4,262	49,925	(76,425)	141,241	(72,163)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(111,423)	(121,052)	-	-	(232,475)	(242,105)
Beneficio pagados	(128,016)	(128,652)	(2,220)	(33,441)	(130,236)	(162,097)
Saldo al final	<u>2,355,842</u>	<u>2,017,894</u>	<u>403,284</u>	<u>395,809</u>	<u>2,746,926</u>	<u>2,413,703</u>

(\*) Saldos reestructurados. Ver Nota 2.2.

Los importes reconocidos en las cuentas de resultados son los siguientes:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Costo laboral por servicios actuariales	277,221	206,224	36,707	81,282	313,928	287,506
Costo financiero	94,437	81,558	13,845	12,395	108,282	93,910
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(111,423)	(121,052)	-	-	(232,475)	(242,105)
Al 31 de diciembre	<u>260,235</u>	<u>166,730</u>	<u>50,352</u>	<u>93,677</u>	<u>310,587</u>	<u>245,301</u>

CRISTALERÍA DEL ECUADOR S.A. CRIDESA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

19. CAPITAL Y DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS Y UTILIDAD POR ACCIÓN

**Capital:**

El capital autorizado de la Compañía es US\$21,000,000 y el capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2016 y 2015 comprende 20,984,424 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una. Sus accionistas son:

Nombre	Nacionalidad	%
O1 Ecuador LLC	Estados Unidos	69%
Doher Business Investment Inc.	Bahamas	8%
Otros minoritarios	Varios	23%
		<u>100%</u>

**Dividendos:**

Durante el año 2016, la Compañía, de acuerdo a lo dispuesto por Junta General de Accionistas celebrada el 14 de abril del 2016 (2015: 14 de abril del 2015), distribuyó dividendos correspondientes a utilidades de años anteriores por US\$14,042,354 (2015: US\$13,012,120).

**Utilidad por acción:**

La utilidad por acción básica se calcula dividiendo la utilidad del año para el promedio ponderado de las acciones en circulación en el año. Durante el año la Compañía no tuvo movimientos en su capital. Adicionalmente no posee deuda convertible en acciones ni opción de acciones, por lo cual la utilidad por acción básica y diluida es la misma. La utilidad por acción del año 2015 fue reestructurada, por el asunto descrito en la Nota 2.2, como sigue:

Utilidad por acción previamente reportada	0,7069
Efecto de ajuste (Nota 2.2)	0,0040
Utilidad por acción del 2015 reestructurada	0,7109

CRISTALERÍA DEL ECUADOR S.A. CRIDESA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

20. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

2016	Costo de productos vendidos	Gastos de venta	Gastos administrativos	Total
Consumos de mercaderías y materiales	18,488,932	-	-	18,488,932
Costos de exportación	1,205,865	-	-	1,205,865
Remuneraciones y beneficios sociales	3,949,176	1,033,867	615,041	5,598,084
Depreciaciones y amortizaciones	3,162,854	104,992	2,590	3,270,436
Mantenimientos y reparaciones	3,230,947	39,377	222	3,270,546
Servicios básicos	3,898,689	-	-	3,898,689
Mobilización y gastos de viaje	184,199	29,767	60,321	324,307
Participación laboral	1,556,638	45,621	65,594	1,668,233
Arrendos	258,877	-	64,788	421,665
Servicios corporativos y regalías	2,071,707	439,374	818,677	3,039,758
Honorarios profesionales	40,571	643,060	5,150	588,781
Impuestos y contribuciones	-	193,099	-	193,099
Impuesto por salida de divisas ISD	-	303,475	-	303,475
Servicios de seguridad	166,096	-	-	166,096
Seguros	236,444	6,834	2,052	245,330
Otros costos y gastos	3,154,037	500,039	294,376	3,948,452
	<u>41,706,052</u>	<u>3,379,236</u>	<u>1,631,021</u>	<u>46,716,309</u>

  

2015	Costo de productos vendidos	Gastos de venta	Gastos administrativos	Total
Consumos de mercaderías y materiales	20,247,099	-	-	20,247,099
Costos de exportación	290,667	-	-	290,667
Remuneraciones y beneficios sociales	3,938,619	919,668	614,371	5,472,658
Depreciaciones y amortizaciones	3,128,590	104,779	4,237	3,237,599
Mantenimientos y reparaciones	2,366,935	91,664	1,197	2,459,816
Servicios básicos	3,257,860	-	-	3,257,860
Mobilización y gastos de viaje	264,020	139,898	26,345	430,263
Participación laboral	3,191,858	85,344	136,690	3,413,792
Arrendos	271,443	11,064	62,696	345,203
Servicios corporativos y regalías	2,651,287	288,821	642,194	3,492,302
Honorarios profesionales	61,663	464,962	12,100	538,725
Impuestos y contribuciones	-	168,495	-	168,495
Impuesto por salida de divisas ISD	-	371,098	-	371,098
Servicios de seguridad	181,522	1,000	-	182,522
Seguros	179,246	5,096	1,880	186,222
Otros costos y gastos	2,832,882	642,370	260,941	3,736,193
	<u>42,228,222</u>	<u>3,279,163</u>	<u>1,016,911</u>	<u>46,524,296</u>

CRISTALERÍA DEL ECUADOR S.A. CRIDESA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

21. INGRESOS FINANCIEROS, NETO

	2016	2015
<b>Ingresos financieros</b>		
Intereses ganados (Ver Nota 14)	1,309,780	1,227,688
Otros intereses ganados	11,694	8,076
	<u>1,321,474</u>	<u>1,235,764</u>
<b>Gastos financieros</b>		
Intereses sobre obligaciones financieras	(522,386)	(11,797)
Gastos financieros varios	(81,520)	(62,010)
	<u>(603,906)</u>	<u>(73,807)</u>
	<u>717,568</u>	<u>1,161,957</u>

22. CONTRATOS

a) Contrato de asistencia técnica y secreto comercial -

En octubre del 2010 la Compañía suscribió un contrato con Owens Brockway Glass Container Inc. con un plazo de cinco años, renovable automáticamente por 2 años, salvo voluntad contraria de las partes, por medio del cual se establece que recibirá entre otros servicios información técnica relacionada con hornos, compuestos, diseño de productos, máquinas, moldes, métodos, técnica, procesos, procedimientos contables, dirección de fábrica, administración y acceso a servicios asociados de computación que Owens tiene disponible. En dicho contrato se establece que la Compañía se compromete pagar mensualmente el 4% sobre el valor de las ventas netas de vidrio por concepto de regalías.

Durante el año 2016, las regalías relacionadas con producción fueron de US\$2,074,707 (2015: US\$2,561,287) y están incluidas en el estado de resultados integrales adjunto como parte del costo de ventas.

b) Contrato de uso de marca -

En agosto del 2011, la Compañía suscribió un contrato con Owens-Illinois General Inc. con un plazo de diez años, por medio del cual se reciben los derechos del uso de la marca O-I en sus procesos. En dicho contrato se establece que la Compañía se compromete a pagar mensualmente el 1% sobre el valor de las ventas netas de vidrio por concepto de uso de marca. Durante el año 2016, el valor por este concepto por uso de marca fue US\$518,677 (2015: US\$642,194) que se incluye en el estado de resultados integrales adjunto como parte de gastos administrativos.

CRISTALERÍA DEL ECUADOR S.A. CRIDESA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.