

Cristalería del Ecuador S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

La Compañía se constituyó el 23 de julio de 1965 como una sociedad anónima constituida en el Ecuador. Forma parte del grupo Owens Illinois, siendo su principal accionista *OI Ecuador STS Inc. de E.U.A.*, con una participación del 69% del capital accionario.

Su actividad principal es la fabricación y comercialización de envases de vidrio.

La dirección registrada de la Compañía es el Km. 22 ½ de la Vía Perimetral en la ciudad de Guayaquil-Ecuador.

La Compañía mantiene inscrita todas sus acciones de capital en el Registro de Mercado de Valores de Quito.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la norma internacional de contabilidad (NIC 1), estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2010 y aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos estados financieros.

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la gerencia para su emisión el 30 de marzo de 2011.

Bases de preparación-

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2010, han sido preparados de acuerdo con las *Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)*, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Hasta el año 2009, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador.

Período cubierto-

Los presentes estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera y Estados de Cambios en el Patrimonio, al 1 de enero de 2009, 31 de diciembre de 2009 y al 31 de diciembre 2010; así como los Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2009 y 2010.

La Compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de enero de 2010, por lo cual la fecha de transición a estas normas ha sido el 1 de enero de 2009. Los efectos de la transición se explican detalladamente en la Nota 3.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la valoración de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 5.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

(a) Nuevas normas e interpretaciones

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 24	Definición de partes vinculadas	1 de enero de 2011
NIIF 9 (*)	Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de enero de 2013

(b) Mejoras o Modificaciones del Comité de Interpretaciones de NIIF

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 1	Adopción por Primera Vez	1 de julio de 2011
NIIF 3	Combinaciones de negocios	(*)
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Revelaciones	1 de julio de 2011
NIC 1	Presentación de Estados Financieros	(*)
NIC 24	Partes Relacionadas	1 de enero de 2011
NIC 27	Estados financieros consolidados y separados	(*)
NIC 32	Instrumentos financieros : Presentación	(*)
NIC 34	Información Financiera Intermedia	1 de enero de 2011
CINIIF 13	Programas de Fidelización de Clientes	1 de enero de 2011
CINIIF 14	Prepago de requisitos mínimos de financiación	1 de enero de 2011

(*) Debido a que la Compañía no ha decidido adoptar anticipadamente la NIIF 9, las mejoras o modificaciones que están relacionadas con estas normas e indicadas anteriormente se aplicarán también a partir de 1 de enero de 2013.

Notas a los estados financieros (continuación)

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

(c) Unidad monetaria-

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

(d) Efectivo y bancos-

Se consideran como efectivo y bancos el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

(e) Instrumentos financieros; Reconocimiento inicial y medición posterior-

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad para la que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento, excepto en el caso de los activos o pasivos financieros llevados a valor razonable con efecto en resultados.

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el balance general cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39: (i) préstamos y cuentas por cobrar, (ii) activos financieros disponible para la venta y (iii) pasivos financieros, según sea apropiado. La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

(i) Préstamos y cuentas por cobrar -

La Compañía mantiene en esta categoría: efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a compañías relacionadas las cuales son expresados al valor de la transacción, netas de su provisión para cuentas de cobranza dudosa cuando es aplicable.

El efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos están sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

Deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y préstamos por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables y que no se negocian en un mercado activo, por los que la Compañía no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Notas a los estados financieros (continuación)

Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la provisión para cuentas de cobranza dudosa, establecidas según lo indicado en la Nota 2(e).

(i) **Activos financieros disponibles para la venta -**

La Compañía presenta en esta categoría: inversiones en acciones menores al 1% de participación y otros activos no corrientes, los cuales son expresados al costo, y su valor razonable no puede ser determinado porque no existe un mercado activo. La Compañía recibe dividendos en efectivo en forma anual que son superiores al costo.

(iii) **Pasivos financieros -**

Al 31 de diciembre de 2010 y de 2009, los pasivos financieros incluyen acreedores comerciales, cuentas por pagar a compañías relacionadas, impuesto a la renta y participación de los trabajadores, obligaciones a largo plazo y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del balance general.

(f) **Baja de activos y pasivos financieros-**

Activos financieros:

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso ("pass through"); y (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

Notas a los estados financieros (continuación)

(g) Inventarios-

Los inventarios correspondientes a materias primas, suministros y repuestos están valorados al costo promedio, los cuales no exceden a su valor neto de realización.

Los inventarios de producto terminado, están valorados al costo estándar, los cuales se aproximan al costo real y no exceden a su valor neto de realización. La determinación y revisión del costo estándar se realiza en enero de cada año, conforme a la política de la Compañía.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

La estimación para inventarios de lento movimiento es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la importancia de los repuestos, materiales y suministros en el proceso productivo y a la antigüedad de los mismos. Se requiere una provisión del 100% para aquellos inventarios considerados como no críticos y con una antigüedad igual o mayor a 3 años. La provisión para inventarios de lento movimiento se carga a los resultados del año.

(h) Pagos anticipados-

Corresponden principalmente a seguros de: incendio, responsabilidad civil y vehículos; impuestos municipales, contribución a la Superintendencia de Compañías, licencias de software, mantenimientos de software. Se registran al costo y se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato, en doce meses.

(i) Propiedad, planta y equipos-

La propiedad, planta y equipos se presenta al costo menos la depreciación acumulada y menos pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipo comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activos y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Compañía y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se cargan a los resultados integrales del ejercicio en que se producen.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de ésta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

Notas a los estados financieros (continuación)

(j) Depreciación-

Los elementos de propiedad, planta y equipos, se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos menos el valor residual estimado entre los años de vida útil estimada de los elementos.

El valor residual y la vida útil de los elementos de propiedad, planta y equipos se revisan anualmente y su depreciación comienza cuando los activos están en condiciones de uso.

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

Los gastos por depreciación se cargan al estado de resultados integral del año. Los porcentajes de depreciación están basados en la vida probable de los bienes, como sigue:

Activos	Vida útil
Edificios	50 años
Refractarios horno	10-12 años
Maquinarias y equipos	10 años
Moldes	3 años
Equipo de cómputo	3 años
Vehículos	5 años
Muebles y enseres	10 años

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipos.

La estimación de la vida útil de los activos obedece a políticas corporativa de la Compañía para manejo de activos en los cuales se ha empleado el conocimiento técnico para determinar la vida útil estimada y de acuerdo a su uso real en el país.

(k) Propiedad, planta y equipos en proceso-

Corresponden a proyectos capitalizables en los cuales se acumulan todos los desembolsos incurridos hasta que los proyectos culminen, incluyendo materiales en almacenes de repuestos, para su posterior puesta en marcha y se procede con la capitalización al elemento del activo correspondiente, y son objeto de depreciación a partir de su uso o marcha de los mismos de acuerdo a su naturaleza.

(l) Propiedades de inversión-

Son aquellos activos (bodegas y estacionamientos) destinados a la obtención de rentas mediante su explotación en régimen de alquiler, o bien a la obtención de plusvalías por su venta. La Compañía registra contablemente las inversiones en propiedades según el modelo de costo aplicando los mismos criterios señalados para los elementos de propiedades, planta y equipos y para la determinación de la vida útil estimada (50 años). El valor razonable ha sido determinado en 1,259,177 de acuerdo a un estudio realizado por un perito.

Notas a los estados financieros (continuación)

(m) **Inversión en acciones-**

Corresponde a una inversión en acciones menor al 1%, que la Compañía mantiene en una entidad local, la cual se presenta al costo. Los dividendos recibidos se registran en el estado de resultados integrales adjunto.

(n) **Deterioro de activos-**

Deterioro de activos no financieros-

Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro siempre que exista evidencia objetiva de que, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial, el importe en libros no puede ser recuperable totalmente. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su valor recuperable. El importe recuperable se determina como el mayor valor entre: el valor razonable menos los costos de ventas y su valor en uso.

La Compañía ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Deterioro de activos financieros-

Los activos financieros son evaluados a la fecha del estado de situación para establecer la presencia de indicadores de deterioro. Los activos financieros se encuentran deteriorados cuando existe evidencia objetiva de que, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial, los flujos futuros de efectivo estimados de la inversión han sido impactados.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

Al cierre del año, la Compañía evalúa si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera

(o) **Impuesto a la renta corriente y diferido-**

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

Impuestos corrientes

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas en el Ecuador, a la fecha del presente estado de situación financiera. La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero, y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos utilizada en la determinación de las utilidades imponibles sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con el mismo tributo.

(p) **Beneficios a empleados-**

Obligaciones por beneficios post empleo-

La Compañía mantiene un plan de beneficios definidos post empleo que corresponde a un plan de jubilación patronal según las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de jubilación y retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

Indemnización y desahucio-

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por indemnizaciones con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la Compañía no mantiene reserva alguna por este concepto. La Compañía tiene la política de registrar el gasto por indemnización y desahucio en los resultados del período en que se incurrían.

(q) Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes-

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

(r) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Los otros ingresos correspondientes a arrendamientos, ventas de materiales, moldes y otros servicios, son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

(s) Reconocimiento de costos y gastos-

El costo de ventas, que corresponde al costo de producción de los productos que comercializa la Compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

(t) **Utilidad por acción básica y diluida-**

La utilidad por acción básica y diluida ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes y de inversión en circulación a la fecha del estado de situación financiera.

(u) **Segmentos de operación-**

La Compañía revela la información por segmentos de acuerdo con lo indicado en la NIIF 8, que establece las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para productos, servicios y áreas geográficas.

La Compañía administra su negocio a nivel de ingresos y costos en base a la definición de que el segmento de operación es la fabricación y comercialización de envases de vidrio.

3. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA ("NIIF")

Como parte del proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el Ecuador, el 1 de enero de 2009, en cumplimiento con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, de acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicado el 31 de diciembre de 2008 ha requerido a las Compañías y a los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores que adopten las NIIF a partir del 1 enero de 2010.

A fin de cumplir con la legislación ecuatoriana, la Compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de enero de 2010. Las normas son aplicadas retrospectivamente en la fecha de transición y se registran todos los ajustes a los activos y pasivos mantenidos bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador contra el rubro "Ajustes de primera adopción" en el patrimonio.

Hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2008, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2010, son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En la preparación de estos estados financieros bajo NIIF, la Compañía ha considerado como fecha de transición el 1 de enero de 2009 y en consecuencia, ha ajustado la información de dicho año de acuerdo con las NIIF.

De acuerdo con la NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

Las notas explicatorias brindan una descripción detallada de las principales diferencias entre los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicadas por la Compañía y el impacto sobre el patrimonio al 31 de diciembre de 2009 y 1 de enero de 2009, y sobre la utilidad neta al 31 de diciembre de 2009, ver la Nota 3.5 (numerales 1 al 5). Asimismo, como parte del proceso de adopción de NIIF la Compañía identificó algunos ajustes que no se originan de una diferencia entre ambas normativas, por lo que son reclasificadas como ajustes a la normatividad anterior y son explicados como parte de las notas antes mencionadas.

Notas a los estados financieros (continuación)

3.1 Reconciliación del estado de situación financiera-

(a) La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF al 1 de enero de 2009 (fecha de transición a NIIF) se detalla a continuación:

Notas	Al 1 de enero de 2009		Al 1 de enero de 2009
	PCGA Ecuador	Ajustes	NIIF
			(Revisado Nota 3)
Activos			
Activos corrientes:			
	2,623,719	-	2,623,719
	3,879,484	(468,088)	3,411,396
	-	468,088	468,088
	4,331,320	1,067,654	5,398,974
	179,786	-	179,786
	-	35,656	35,656
	<u>11,014,309</u>	<u>1,103,310</u>	<u>12,117,619</u>
Activos no corrientes:			
	14,934,898	3,898,341	18,833,239
	-	-	-
	19,439,017	-	19,439,017
	23,866	-	23,866
	1,561,953	(1,312,336)	249,617
	-	296,448	296,448
	<u>35,959,734</u>	<u>2,882,453</u>	<u>38,842,187</u>
	<u>46,974,043</u>	<u>3,985,763</u>	<u>50,959,806</u>
Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
	-	-	-
	4,317,133	(206,075)	4,111,058
	1,053,120	1	1,053,121
	1,932,133	-	1,932,133
	1,416,373	206,075	1,622,448
	<u>8,718,759</u>	<u>1</u>	<u>8,718,760</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

	Notas	Al 1 de enero de 2009		Al 1 de enero de 2009
		PCGA Ecuador	Ajustes	NIIF
(Revisado Nota 3)				
Pasivos no corrientes:				
Obligaciones por beneficio post empleo	4	800,333	+ 151,530	951,863
Pasivos por impuestos diferidos	5	-	+ 974,585	974,585
Total pasivos no corrientes		800,333	1,126,115	1,926,448
Total pasivos		9,519,092	1,126,116	10,645,208
Patrimonio de los accionistas:				
Capital emitido		21,000,000	-	21,000,000
Acciones en tesorería		(15,576)	-	(15,576)
Otras reservas		6,578,691	-	6,578,691
Resultados retenidos		9,891,836	+ 2,859,647	12,751,483
Total patrimonio de los accionistas		37,454,951	2,859,647	40,314,598
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		46,974,043	3,985,763	50,959,806

- (b) Asimismo, la reconciliación de los saldos del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2009 se presenta a continuación:

	Notas	Al 31 de diciembre de 2009		Al 31 de diciembre de 2009
		PCGA Ecuador	Ajustes	NIIF
(Revisado Nota 3)				
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo y bancos		1,024,938	-	1,024,938
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	1	21,999,152	(17,923,348)	4,075,804
Préstamos por cobrar a relacionadas	1	-	17,306,227	17,306,227
Cuentas por cobrar relacionadas	1	-	617,121	617,121
Inventarios, neto	1 y 3	4,004,866	1,096,771	5,101,637
Pagos anticipados		77,043	-	77,043
Activo disponible para la venta	1	-	47,070	47,070
Total activos corrientes		27,105,999	1,143,841	28,249,840

Notas a los estados financieros (continuación)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2009		Al 31 de diciembre de 2009
		PCGA Ecuador	Ajustes	NIIF
(Revisado Nota 3)				
Activos no corrientes:				
Propiedad, planta y equipo, neto	2	17,768,646	* 4,078,805	21,847,451
Propiedades de inversión, neto		-	-	-
Préstamos por cobrar a relacionadas		-	-	-
Inversiones en acciones		23,866	-	23,866
Otros activos no corrientes	1	1,388,644	(1,222,486)	166,158
Activos por impuestos diferidos	5	-	268,497	268,497
Total activos no corrientes		19,181,156	3,124,816	22,305,972
Total activos		46,287,155	4,268,657	50,555,812
Pasivo y patrimonio de los accionistas				
Pasivos corrientes:				
Préstamo bancario		1,033,640	-	1,033,640
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1	3,973,718	(277,768)	3,695,950
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		616,853	-	616,853
Pasivos acumulados		1,563,027	-	1,563,027
Cuentas por pagar por impuestos	1	838,155	277,768	1,115,923
Total pasivos corrientes		8,025,393	-	8,025,393
Pasivos no corrientes:				
Obligaciones por beneficio post empleo	4	1,025,435	-	1,025,435
Pasivos por impuestos diferidos	5	-	+ 1,019,701	1,019,701
Total pasivos no corrientes		1,025,435	1,019,701	2,045,136
Total pasivos		9,050,828	1,019,701	10,070,529
Patrimonio de los accionistas:				
Capital emitido		21,000,000	-	21,000,000
Acciones en tesorería		(15,576)	-	(15,576)
Otras reservas		6,578,691	-	6,578,691
Resultados retenidos		9,673,212	+ 3,248,956	12,922,168
Total patrimonio de los accionistas		37,236,327	3,248,956	40,485,283
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		46,287,155	4,268,657	50,555,812

Notas a los estados financieros (continuación)

3.2 Reconciliación del estado de resultados integral-

Una reconciliación entre el estado de resultados integral bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF por el año 2009 se detalla a continuación:

	Nota	Al 31 de diciembre de 2009		Al 31 de diciembre de 2009
		PCGA Ecuador	Ajustes	NIIF
				(Revisado Nota 3)
Ingresos de actividades ordinarias	1	33,825,140	1,785,438	35,610,578
Costo de ventas		(23,622,626)	(2,567,152)	(26,189,778)
Utilidad bruta		10,202,514	(781,714)	9,420,800
Gastos de administración		(1,199,009)	(424,924)	(1,623,933)
Gastos de ventas		(515,906)	(223,068)	(738,974)
Ingreso por recuperación de siniestro		-	483,149	483,149
Ingresos financieros		875,147	33,897	909,044
Costos financieros		(293,534)	(27,692)	(321,226)
Otros, neto		8,387	(8,387)	-
Utilidad antes de impuestos		9,077,599	(948,739)	8,128,860
Participación a trabajadores		(1,411,115)	1,411,115	-
Impuestos a las ganancias		(1,993,789)	(73,067)	(2,066,856)
Utilidad del año		5,672,695	389,309	6,062,004
Otros resultados integrales:				
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		-	-	6,062,004

3.3 Reconciliación del estado de cambios en el patrimonio neto-

La reconciliación entre el estado de cambios en el patrimonio neto bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y las NIIF por el año 2009 se detalla a continuación:

- (a) Reconciliación del Patrimonio Neto desde principios contables generalmente aceptados en Ecuador a Normas Internacionales de Información Financiera al 1 de enero de 2009:

Notas a los estados financieros (continuación)

	Al 1 de enero de 2009
	(Revisado Nota 3)
Total patrimonio neto según PCGA en Ecuador	<u>37,454,951</u>
Errores:	
Ajuste por revisión de la vida útil de edificios (1)	3,898,341
Adopciones:	
Ajuste por variación al costo estándar (2)	(209,026)
Ajuste por beneficios a empleados post empleo (3)	(151,530)
Ajuste por reconocimiento de impuestos diferidos (4)	<u>(678,137)</u>
Total de ajustes	<u>2,859,648</u>
Total patrimonio neto según NIIF	<u>40,314,599</u>

- (b) Reconciliación del Patrimonio Neto desde principios contables generalmente aceptados en el Ecuador a Normas Internacionales de Información Financiera al 31 de diciembre de 2009:

	Al 31 de diciembre de 2009
	(Revisado Nota 3)
Total patrimonio neto según PCGA en Ecuador	<u>37,236,327</u>
Errores:	
Ajuste por revisión de la vida útil de edificios (1)	4,078,805
Adopciones:	
Ajuste por variación al costo estándar (2)	(78,643)
Ajuste por beneficios a empleados post empleo (3)	-
Ajuste por reconocimiento de impuestos diferidos (4)	<u>(751,204)</u>
Total de ajustes	<u>3,248,958</u>
Total patrimonio neto según NIIF	<u>40,485,285</u>

3.4 Reconciliación del estado de flujo de efectivo-

La adopción de las NIIF no tiene efecto en los flujos de efectivo generados por la Compañía; pero si se han generado movimientos de algunas cuentas por los ajustes de conversión, que no son significativos.

3.5 Notas a la reconciliación del estado de situación financiera y estados de resultados integral-

Saldos Iniciales.- Los saldos iniciales se derivan de los estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, que comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), oficializadas a través de resoluciones emitidas a la fecha de emisión de los estados

Notas a los estados financieros (continuación)

financieros por la Superintendencia de Compañías de Ecuador. Las NIIF incorporan las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos de los respectivos Comités de Interpretaciones (SIC y CINIIF).

Reclasificaciones y Ajustes.- La adopción de las NIIF ha requerido ajustes a los saldos existentes en los estados financieros bajo principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Las reclasificaciones y los ajustes más importantes son:

(1) Reclasificaciones.-

Como parte del proceso de conversión a NIIF, la Compañía ha reclasificado sus cifras en los años 2008 y 2009, principalmente como sigue:

- Las cuentas por cobrar y préstamos a compañías relacionadas, (las cuales bajo PCGA en Ecuador se presentaban como parte de las cuentas por cobrar comerciales).
- Las cuentas por pagar por impuestos, las cuales bajo PCGA en Ecuador se presentaban como parte de las cuentas por pagar corrientes.
- Los inventarios de repuestos neto de su provisión por 1,276,680 (1,175,416 en el 2009), los cuales bajo PCGA en Ecuador se presentaban como parte de los otros activos no corrientes y
- Los activos disponibles para la venta y otros activos, los cuales bajo PCGA en Ecuador se presentaban como parte de otros activos corrientes.
- Los otros ingresos por ventas de materiales y otros, los cuales bajo PCGA en Ecuador se presentaban como parte de otros ingresos.

La gerencia de la Compañía considera estas reclasificaciones necesarias de acuerdo a NIIF para reflejar de forma íntegra los conceptos de cada una de las cuentas reclasificadas.

(2) Ajuste por revisión de la vida útil de edificios.-

Como ajuste de transición a las NIIF con cargo a la cuenta "Ajustes de adopción por primera vez" en el patrimonio (con cargo al costo de producción y gasto de administración en el año 2009) se registró una disminución en la depreciación acumulada de los edificios al 1 de enero de 2009 de US\$3,898,341 (4,078,805 al 31 de diciembre de 2009) por la revisión de la vida útil y recálculo de la depreciación acumulada de los edificios que forman parte de la propiedad, planta y equipo, basados en la estimación de la vida útil de un perito independiente, quien determinó que la vida útil total para los edificios es de 50 años.

(3) Ajuste por cambio en el registro al costo estándar de inventarios.-

Para los inventarios de producto terminado, la Compañía adoptó como política contable para la valoración de los mismos, el método del costo estándar, el cual de acuerdo a la evaluación realizada por la Compañía se aproxima al real. Para efectos de PCGA en Ecuador, la Compañía liquidó sus inventarios a costos reales.

Como consecuencia se registró una disminución del saldo de inventario por ajuste del costo estándar al 1 de enero de 2009 de US\$209,026 (US\$ 78,643 al 31 de diciembre de 2009) como ajuste de transición a las NIIF con cargo a la cuenta "Ajustes de adopción por primera vez" en el patrimonio (con cargo al costo de producción).

(4) Ajuste por beneficios a empleados post empleo.-

La determinación de las provisiones por beneficios post empleo (jubilación patronal) se han determinado mediante el valor actuarial del costo devengado del beneficio. La Compañía de acuerdo con PCGA en Ecuador registró al 31 de diciembre de 2008, un pasivo para beneficios post empleo basado en un método diferente al exigido por las NIIF. Como parte de la adopción de las NIIF, la Compañía cambió las bases actuariales conforme lo requiere la NIC 19; por lo que se ajustó el saldo de la reserva actuarial de acuerdo al estudio efectuado al 31 de diciembre de 2008.

Como consecuencia se registró un incremento del saldo de la provisión por jubilación patronal al 1 de enero de 2009 por 151,530 como ajuste de transición a las NIIF con cargo a la cuenta "Ajustes de adopción por primera vez" en el patrimonio.

(5) Ajuste por reconocimiento de impuestos diferidos.-

El ajuste de impuestos diferidos consiste en el reconocimiento de los impuestos diferidos originados por aquellos ajustes conciliatorios a NIIF que originen diferencias temporales entre la base contable bajo NIIF y la base contable para efectos tributarios de la Compañía. Los efectos que surgen de las dos bases son registradas bajo los lineamientos de la NIC 12 según lo establece la NIIF 1, ya que nunca fueron registrados bajo PCGA en Ecuador. Se reconocieron activos por impuesto diferidos, por las partidas temporales tales como: reservas de inventario, reservas comerciales, reservas de cartera, método de valorización de inventarios al costo estándar y provisiones para jubilación patronal. Adicionalmente se registró un pasivo diferido por el recálculo de la depreciación acumulada de los edificios de la Compañía.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: el riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos, préstamos y obligaciones financieras.

(a) Riesgo de tasa de interés-

Al 31 de diciembre de 2010, la Compañía no mantenía financiamiento con entidades financieras. Para el cierre de 2009, el saldo de préstamo bancario correspondía a un crédito con tasa reajutable cada 90 días, el cual comenzó en 8.95% y terminó en 8.88%. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

(b) Riesgo de tipo de cambio-

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Notas a los estados financieros (continuación)

Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

Al 31 de diciembre de 2010, la gerencia ha estimado que el monto máximo de riesgo crediticio al que se encuentra expuesta la Compañía asciende aproximadamente a US\$ 28,593,345 (US\$ 23,831,735 al 31 de diciembre de 2009), el cual representa el valor en libros de los activos financieros (bancos, deudores comerciales y cuentas por cobrar relacionadas).

Riesgo de liquidez-

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través del uso de préstamos. A continuación se resume los vencimientos de las obligaciones de la Compañía, basado en los montos contractuales a desembolsar no descontados:

	Menos de 3 meses US\$	De 3 a 12 meses US\$	Más de 1 año US\$	Total US\$
Al 31 de diciembre de 2010				
Cuentas por pagar comerciales	4,514,923	1,030	57,183	4,573,136
Otras cuentas por pagar	272,107	-	-	272,107
Cuentas por pagar a relacionadas	417,686	-	-	417,686
Pasivos acumulados	-	2,421,223	-	2,421,223
Cuentas por pagar impuestos	-	2,585,195	-	2,585,195
Obligaciones por beneficios post empleo	-	-	862,504	862,504
Total	5,204,716	5,007,448	919,687	11,131,851
Al 31 de diciembre de 2009 (Revisado Nota 3)				
Cuentas por pagar comerciales	3,214,516	71,555	49,271	3,335,342
Otras cuentas por pagar	360,608	-	-	360,608
Cuentas por pagar a relacionadas	616,853	-	-	616,853
Pasivos acumulados	-	1,873,580	-	1,873,580
Cuentas por pagar impuestos	-	1,115,923	-	1,115,923
Obligaciones por beneficios post empleo	-	-	714,882	714,882
Total	4,191,977	3,061,058	764,153	8,017,188

Notas a los estados financieros (continuación)

	Menos de 3 meses US\$	De 3 a 12 meses US\$	Más de 1 año US\$	Total US\$
Al 1 de enero de 2009 (Revisado Nota 3)				
Cuentas por pagar comerciales	3,641,263	106,841	45,101	3,793,205
Otras cuentas por pagar	317,853	-	-	317,853
Cuentas por pagar a relacionadas	1,053,121	-	-	1,053,121
Pasivos acumulados	-	2,212,686	-	2,212,686
Cuentas por pagar impuestos	-	1,622,448	-	1,622,448
Obligaciones por beneficios post empleo	-	-	671,310	671,310
Total	5,012,237	3,941,975	716,411	9,670,623

Gestión de capital-

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el balance general son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

Valor razonable de los Instrumentos financieros-

Las normas contables definen a un instrumento financiero como efectivo, evidencia de la propiedad en una entidad, o un contrato en que se acuerda o se impone a una entidad el derecho o la obligación contractual de recibir o entregar efectivo u otro instrumento financiero. El valor razonable es definido como el monto al que un instrumento financiero puede ser intercambiado en una transacción entre dos partes que así lo deseen, distinta a una venta forzada o a una liquidación, y la mejor evidencia de su valor es su cotización, si es que ésta existe.

Las metodologías y supuestos utilizados dependen de los términos y riesgos característicos de los distintos instrumentos financieros, e incluyen lo siguiente:

- El efectivo y bancos tienen un valor razonable que se aproximan a su valor en libros, debido al corto tiempo de vencimiento de estos instrumentos financieros.
- Los deudores comerciales, debido a que se encuentran netas de su provisión para incobrabilidad y que tiene vencimientos menores a un año, la gerencia ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente a su valor en libros.

Notas a los estados financieros (continuación)

- En el caso de los acreedores comerciales, cuentas por pagar a relacionadas y otras cuentas por pagar, dado que estos pasivos tienen vencimiento corriente, la gerencia estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.
- En el caso del préstamo por cobrar a largo plazo, dado que sus condiciones y la tasa de interés que devenga son de mercado, la gerencia estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

5. SEGMENTO DE OPERACION

La Compañía gestiona y mide el desempeño de sus operaciones en base a su único segmento que es la fabricación y comercialización de botellas de vidrio y administra internamente la información financiera a través de sus ventas locales y de exportación.

Ventas locales: incluye la venta de envases de vidrio para el mercado de las embotelladoras, cervecerías, destilerías, conserveras y gran parte de los laboratorios farmacéuticos del Ecuador. La Compañía dedicó en el año 2010, un 97% de su volumen de ventas al mercado nacional.

Ventas de exportación: incluye la venta de envases de vidrio, principalmente a compañías relacionadas en el exterior para el mercado de cervecerías. La Compañía dedicó en el año 2010, el 3% de su volumen de ventas al mercado de exportación, principalmente a Brasil y Perú.

Las ventas de la Compañía por los años 2010 y 2009 están clasificadas como sigue

	<u>2010</u>	%	<u>2009</u>	%
Ventas locales	37,560,066	97	32,536,139	96
Ventas de exportación	1,046,509	3	1,289,001	4
	<u>38,606,575</u>	100	<u>33,825,140</u>	100

El 79% en el 2010 (76% en el 2009) de las ventas locales están concentradas en 7 clientes (6 en el 2009) principalmente en la industrias de cervezas, gaseosas y jugos. En lo referente a cervezas, la Compañía mantiene un contrato de suministro de envases con Cervecería Nacional CN S. A. y con fecha de expiración en el año 2012.

6. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRÍTICOS

La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectaron los activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, presentados en los estados financieros. La gerencia necesariamente efectuará juicios y estimaciones que tendrán un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros bajo NIIF.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos años, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

Notas a los estados financieros (continuación)

- **Vida útil de propiedad, planta y equipo e inversiones en propiedades**

La propiedad, planta y equipo y las inversiones en propiedades se registran al costo y se deprecian en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La Compañía revisa anualmente el deterioro que puedan sufrir los activos de larga vida cada vez que los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor libros de cualquiera de dichos activos no pueda ser recuperado.

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con los organismos de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- **Obligaciones por beneficios a empleados post empleo**

El valor presente de las obligaciones por beneficios a empleados post empleo por jubilación patronal, depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando varios supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por beneficios incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por tales beneficios.

La Compañía ha contratado los servicios de un perito independiente, para determinar en conjunto, la mejor tasa de descuento al final de cada año, y establecer el valor presente de flujos de efectivo estimados que se prevé, se requieren para cancelar las obligaciones por tales beneficios.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad y/o calificación de crédito, y que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

- **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

La composición de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2010, 2009 y 1 de enero de 2009 se formaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de diciembre de 2010		31 de diciembre de 2009		1 de enero de 2009	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
		(Revisado Nota 3)		(Revisado Nota 3)		
Activos financieros:						
Préstamos y cuentas por cobrar						
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,109,000	-	1,024,938	-	2,623,719	-
Cuentas por cobrar relacionadas	452,972	-	617,121	-	468,088	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5,830,073	-	4,692,925	-	3,879,484	-
Préstamo por cobrar a relacionada	-	18,141,655	17,306,727	-	-	19,439,017
	<u>10,392,045</u>	<u>18,141,655</u>	<u>23,641,711</u>	<u>-</u>	<u>6,971,291</u>	<u>19,439,017</u>
Activos financieros disponible para la venta						
Inversiones en acciones con participación menor al 1%	-	23,866	-	23,866	-	23,866
Otros activos no corrientes	35,779	-	166,158	-	249,617	-
	<u>35,779</u>	<u>23,866</u>	<u>166,158</u>	<u>23,866</u>	<u>249,617</u>	<u>23,866</u>
Total activos financieros	<u>10,427,824</u>	<u>18,165,521</u>	<u>23,807,869</u>	<u>23,866</u>	<u>7,220,908</u>	<u>19,462,883</u>
Pasivos financieros						
Otros pasivos financieros						
Préstamos bancarios	-	-	1,033,640	-	-	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	4,845,243	-	3,695,950	-	4,111,058	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	417,686	-	616,853	-	1,053,121	-
Total pasivos financieros	<u>5,262,929</u>	<u>-</u>	<u>5,346,443</u>	<u>-</u>	<u>5,164,179</u>	<u>-</u>

Valor razonable de los activos financieros

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, préstamos por cobrar, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

Valor razonable de los pasivos financieros

La Compañía no mantiene pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados.

8. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2010, 2009 y al 1 de enero de 2009, el efectivo y bancos se formaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de diciembre de		1 de enero
	2010	2009	de 2009
		(Revisado Nota 3)	(Revisado Nota 3)
Bancos locales	3,883,186	1,008,510	2,550,673
Bancos del exterior	244,314	14,928	71,546
Caja	1,500	1,500	1,500
	<u>4,109,000</u>	<u>1,024,938</u>	<u>2,623,719</u>

(1) La Compañía mantiene depósitos en sus cuentas corrientes en dólares estadounidenses (moneda de curso legal en Ecuador) en diversos bancos locales y en un banco del exterior, los fondos son de libre disponibilidad y generaron una tasa de interés anual que oscila entre 0.5% y 1%.

9. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2010, 2009 y 1 de enero de 2009, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero
	2010	2009	de 2009
		(Revisado Nota 3)	(Revisado Nota 3)
Clientes	5,541,888	4,159,104	3,448,326
Otras cuentas por cobrar (Véase Nota 10)	192,540	152,821	209,747
Menos:			
Estimación para reservas comerciales	(228,439)	(127,064)	(137,620)
Estimación para cuentas incobrables	<u>(128,888)</u>	<u>(109,057)</u>	<u>(109,057)</u>
	<u>5,377,101</u>	<u>4,075,804</u>	<u>3,411,396</u>

Las cuentas por cobrar clientes se presentan en dólares, no generan intereses y el plazo de cobro oscila entre 30 y 120 días.

Durante los años 2010, 2009 y 1 de enero de 2009, el movimiento de la estimación para reservas comerciales fue como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero
	2010	2009	de 2009
		(Revisado Nota 3)	(Revisado Nota 3)
Saldo al inicio	(127,064)	(137,620)	-
Más (menos):			
Provisión	(228,439)	(127,064)	(137,620)
Reversión	127,064	137,620	-
Saldo al final	<u>(228,439)</u>	<u>(127,064)</u>	<u>(137,620)</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Durante los años 2010, 2009 y 1 de enero de 2009, el movimiento de la estimación para cuentas incobrables fue como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero
	2010	2009	de 2009
	(Revisado Nota 3)		(Revisado Nota 3)
Saldo al inicio	(109,057)	(109,057)	-
Más- Provisión	(19,831)	-	(109,057)
Saldo al final	(128,888)	(109,057)	(109,057)

La estimación para cuentas incobrables se basa principalmente en la evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la recuperación de los mismos.

Al 31 de diciembre de 2010, 2009 y 1 de enero de 2009, la antigüedad del saldo de cuentas por cobrar clientes, neto de provisión es como sigue:

	Cartera vencida					Totales
	Cartera corriente	Menor a 2 meses	2 a 3 meses	4 a 12 meses	Mayor a 12 meses	
1 de enero de 2009 (Revisado Nota 3)	2,545,755	746,975	-	41,363	114,233	3,448,326
31 de diciembre de 2009 (Revisado Nota 3)	3,674,234	336,100	-	34,537	114,233	4,159,104
31 de diciembre de 2010	4,599,810	749,553	44,482	13,979	134,064	5,541,888

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2010, 2009 y 1 de enero de 2009, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero
	2010	2009	de 2009
	(Revisado Nota 3)		(Revisado Nota 3)
Venta de activo (1)	75,310	-	-
Anticipos para gastos de viaje	23,108	22,211	19,909
Préstamos a empleados	20,381	23,213	52,433
Anticipos a proveedores	7,265	36,020	42,091
Otras	66,476	71,377	95,314
	192,540	152,821	209,747

(1) Corresponde a la cuentas por cobrar por la venta de un activo que se encontraba disponible para la venta (platino) y que está pendiente de cobro al 31 de diciembre de 2010.

Notas a los estados financieros (continuación)

Las otras cuentas por cobrar se presentan en U.S. dólares, no generan intereses y el plazo de cobro es de hasta 360 días.

Durante los años 2010 y 2009, la Compañía no ha registrado provisión para cuentas incobrables para las otras cuentas por cobrar.

11. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2010, 2009 y 1 de enero de 2009, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero
	2010	2009	de 2009
		(Revisado Nota 3)	(Revisado Nota 3)
Productos terminados	1,086,731	1,488,373	1,473,612
Materias primas	1,092,188	1,504,371	1,876,913
Materiales, suministros y otros	552,769	526,143	723,752
Repuestos para máquinas	1,719,537	1,599,365	1,898,265
En tránsito	1,093,520	672,383	79,914
	5,544,745	5,790,635	6,052,456
Menos- Estimación para inventarios de lento movimiento			
	682,313	688,998	653,482
	<u>4,862,432</u>	<u>5,101,637</u>	<u>5,398,974</u>

Durante los años 2009 y 2008, el movimiento de la estimación para inventarios de lento movimiento fue como sigue:

	2010	2009
		(Revisado Nota 3)
Saldo al inicio	688,998	653,482
Más (menos):		
Provisión (1)	7,720	233,648
Bajas	(14,405)	(198,132)
Saldo al final	<u>682,313</u>	<u>688,998</u>

(1) Incluido como parte del costo de ventas en el estado de resultados integral adjunto.

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2010, 2009 y 1 de enero de 2009, el saldo de propiedad, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	31.12.2010			31.12.2009			01.01.2009		
	Costo	Depreciación		Costo	Depreciación		Costo	Depreciación	
		acumulada	Valor neto		acumulada	Valor neto		acumulada	Valor neto
Terrenos	451,385	-	451,385	451,385	-	451,385	451,385	-	451,385
En proceso	7,804,644	-	7,804,644	6,875,721	-	6,875,721	6,873,469	-	6,873,469
Edificios e instalaciones	10,192,874	(4,820,297)	5,372,577	11,220,975	(4,754,074)	6,466,901	11,047,723	(4,521,110)	6,526,613
Maquinarias y equipos	36,787,737	(29,594,838)	7,192,899	36,886,702	(29,164,751)	7,721,951	33,393,471	(28,795,771)	4,597,700
Muebles, equipos y enseres	575,825	(411,912)	163,913	542,382	(378,435)	163,947	516,953	(349,057)	167,896
Equipos de cómputo	856,282	(611,816)	244,466	684,823	(529,911)	154,712	656,628	(457,883)	198,745
Vehículos	145,212	(41,474)	103,738	38,812	(25,978)	12,834	61,356	(43,925)	17,431
Totales	56,813,959	(35,480,337)	21,333,622	56,700,600	(34,853,149)	21,847,451	53,000,985	(34,167,746)	18,833,239

Durante los años 2010 y 2009, el movimiento de propiedad, planta y equipos fue el siguiente:

	Terre- nos	En proceso	Edificios e instala- ciones	Maquina- rias y equipos	Muebles, equipos y enseres	Equipo de cómputo	Ve- hículos	Total
Costo:								
Saldo al 01-Ene-09 (Revisado Nota 3)	451,385	6,873,469	11,047,723	33,393,471	516,953	656,628	61,356	53,000,985
Adiciones	-	5,320,797	-	1,175	553	3,113	480	5,326,098
Bajas y ventas	-	(633,117)	-	(977,524)	-	(3,597)	(12,275)	(1,626,483)
Reclasificaciones	-	-	10,729	-	-	-	(10,729)	-
Transferencias	-	(4,685,428)	162,523	4,469,580	24,876	28,449	-	-
Saldo al 31-Dic-09 (Revisado Nota 3)	451,385	6,875,721	11,220,975	36,886,702	542,382	684,823	38,812	56,700,600
Adiciones	-	3,300,971	-	-	2,519	2,287	3,142	3,308,919
Bajas y ventas	-	(265,897)	-	(1,706,027)	-	-	(836)	(1,972,560)
Transferencias	-	(2,106,351)	194,899	1,607,062	30,924	169,372	104,094	-
Reclasificaciones (1)	-	-	(1,223,000)	-	-	-	-	(1,223,000)
Saldo al 31-Dic-10	451,385	7,804,644	10,192,874	36,787,737	575,825	856,282	145,212	56,813,959
Depreciación acumulada:								
Saldo al 01-Ene-09 (Revisado Nota 3)	-	-	(4,521,110)	(28,795,771)	(349,057)	(457,883)	(43,925)	(34,167,746)
Depreciación	-	-	(222,235)	(1,346,503)	(29,378)	(73,434)	(5,057)	(1,678,607)
Bajas y ventas	-	-	-	977,523	-	1,406	12,275	991,204
Reclasificaciones	-	-	(10,729)	-	-	-	10,729	-
Saldo al 31-Dic-09 (Revisado Nota 3)	-	-	(4,754,074)	(29,164,751)	(378,435)	(529,911)	(25,978)	(34,853,149)
Depreciación	-	-	(202,791)	(1,643,742)	(35,629)	(79,753)	(16,332)	(1,978,247)
Bajas y ventas	-	-	-	1,213,855	-	-	836	1,214,491
Reclasificaciones	-	-	136,568	-	2,152	(2,152)	-	136,568
Saldo al 31-Dic-10	-	-	(4,820,297)	(29,594,838)	(411,912)	(611,816)	(41,474)	(35,480,337)
Saldo neto	451,385	7,804,644	5,372,577	7,192,899	163,913	244,466	103,738	21,333,622

Notas a los estados financieros (continuación)

(1) Corresponde a la reclasificación de un inmueble como inversión en propiedades, ya que la Compañía desde agosto de 2010 ha arrendado el bien a un tercero y se encuentra generando ingresos por arriendo (Ver Nota 12).

En proceso

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la Compañía mantiene 7,804,644 y 6,875,721 que principalmente corresponden a proyectos en proceso por activos en montaje y en proceso de instalación que serán puestos en marcha en el año 2011. Los proyectos que serán capitalizados son como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
		(Revisado Nota 3)
Reparación mayor de horno	6,708,182	4,812,425
Archas y otros materiales refractarios	343,854	361,334
Reparación mayor de máquinas	309,413	445,450
Transformador eléctrico y protecciones	340,040	147,227
Proyectos seguridad industrial	79,828	118,012
Equipos de moldes	23,327	364,559
Archa formación A3	-	381,780
Otros proyectos de planta	-	244,934
	<u>7,804,644</u>	<u>6,875,721</u>

El proyecto reparación mayor de horno corresponde a costos acumulados principalmente por cargos en la fase de diseño, planificación de las etapas de reparación y cargos por compra de material refractario, sistemas de control y acero y otros necesarios para la reparación mayor del horno. Los cargos al proyecto iniciaron en el año 2007 y la reparación y parada del horno se estima que entrará en marcha a partir del año 2011.

Archas y otros materiales refractarios incluye material refractario y ciertos equipos que serán utilizados en la reparación mayor del horno.

Reparación mayor de máquinas incluye componentes para máquinas que serán utilizados en la reparación mayor de las mismas que normalmente son realizadas aprovechando paradas por reparación o mantenimiento de la planta para no afectar su productividad.

Proyecto transformador eléctrico corresponde a la compra del equipo más protecciones eléctricas para la estación, los mismos que serán instalados durante la parada por reparación del horno prevista para el año 2011.

Los proyectos de seguridad industrial y equipos de moldes corresponden a proyectos de acción inmediata que se encontraban en desarrollo al 31 de diciembre de 2010.

13. PROPIEDADES DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2010, la Compañía registra en sus libros un inmueble mantenido como propiedades de inversión, que corresponde a una edificación (bodegas y estacionamientos) dentro de sus instalaciones, la cual generó ingresos por arrendamiento durante el año 2010 por 93,774. El valor neto en libros de esta propiedad

Notas a los estados financieros (continuación)

16. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

La Compañía forma parte del grupo Owens Illinois, siendo su principal accionista OI Ecuador STS Inc. de E.U.A., con una participación del 69% del capital accionario.

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto a su objeto y condiciones.

(a) Accionistas-

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2010 es el siguiente:

Nombre de accionista	Número de acciones	Participación %
OI Ecuador STS Inc.	14,510,365	69%
Doherty Business Investment Inc.	1,630,326	8%
Otros minoritarios	4,859,309	23%
Total	21,000,000	100.00

(b) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas-

Al 31 de diciembre de 2010, 2009 y 1 de enero de 2009, los saldos con accionistas y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	Naturaleza de la relación	País	31 de diciembre de		1 de enero de 2009
			2010	2009	
(Revisado Nota 3) (Revisado Nota 3)					
Cuentas por cobrar:					
Corto plazo-					
Embotelladora Azuaya S. A.	Accionista	Ecuador	275,247	273,187	358,461
Cristalerías Rosario S. A.	Relacionada	Argentina	126,364	-	-
Owens Illinois do Brasil Industria e Comercio S. A.	Relacionada	Brasil	31,526	238,481	-
Cristalería Peldar S. A.	Relacionada	Colombia	11,424	9,341	48,639
Owens Brockway Glass Container Inc.	Relacionada	USA	8,411	43,030	21,937
Owens Illinois Perú S. A.	Relacionada	Perú	-	53,082	36,853
Owens Illinois de Venezuela C. A.	Relacionada	Venezuela	-	-	2,198
Total cuentas por cobrar			452,972	617,121	468,088
Préstamos por cobrar.-					
Corto plazo-					
OI Global C.V. (1)	Relacionada	Holanda	-	17,306,227	-

Notas a los estados financieros (continuación)

	Naturaleza de la relación	País	31 de diciembre de		1 de enero
			2010	2009	de 2009
			(Revisado Nota 3)		(Revisado Nota 3)
Largo plazo-					
OI Global C.V.	Relacionada	Holanda	-	-	19,439,017
O-I Manufacturing Netherlands B.V. (2)	Relacionada	Netherland	18,141,655	-	-
Total préstamos por cobrar			<u>18,141,655</u>	<u>17,306,227</u>	<u>19,439,017</u>
Cuentas por pagar:					
Corto plazo-					
Dividendos por pagar	Accionistas	-	214,134	181,403	150,695
Opens Brockway Glass Container Inc.	Relacionada	USA	191,780	396,891	94,800
Cristalería Peldar S. A.	Relacionada	Colombia	10,805	6,576	424,594
Owens Illinois Perú S. A.	Relacionada	Perú	-	22,580	820
Owens Illinois do Brasil Industria e Comercio S. A.	Relacionada	Brasil	967	1,376	-
Owens Illinois de Venezuela C. A.	Relacionada	Venezuela	-	1,700	-
Centros Mecanizados del Cauca S. A.	Relacionada	Colombia	-	6,327	382,212
Total cuentas por pagar			<u>417,686</u>	<u>616,853</u>	<u>1,053,121</u>

- (1) De acuerdo al contrato celebrado, entre la Compañía y OI Global C.V., este valor corresponde al saldo de un préstamo por cobrar con vencimiento en octubre de 2010 y que genera intereses correspondientes a una tasa anual libor más un spread del 5%. Al 31 de octubre de 2010, la tasa de interés fue de 5.6% (5.3% en el año 2009). El plazo de este préstamo venció en octubre de 2010. En el año 2009 se cobraron 3,000,000 no planificado por la Compañía y los intereses hasta esa fecha por 867,210 fueron capitalizados. Durante el año 2010, los intereses generados por el préstamo a la relacionada fueron de 744,147 (867,210 en el año 2009), los cuales fueron capitalizados.
- (2) De acuerdo al contrato celebrado, entre la Compañía y O-I Manufacturing Netherland B.V., este valor corresponde a un préstamo por cobrar a largo plazo por 18,000,000 con vencimiento en noviembre de 2012 y que genera intereses correspondientes a una tasa anual Libor más un spread del 5%. Al 31 de diciembre de 2010, la tasa de interés fue de 5.4%. Durante el año 2010, los intereses generados por el préstamo a la relacionada fueron de 141,655.

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo los préstamos a relacionadas fueron en condiciones de mercado equiparables a las de otras transacciones realizadas con terceros.

Durante el año 2010, los intereses generados por el préstamo a la relacionada fueron de 885,802 (867,210 en el año 2009).

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas tienen una antigüedad de máximo de 30 días y no generan intereses. No se han realizado provisiones por deterioro para estos rubros.

Notas a los estados financieros (continuación)

Transacciones significativas y sus efectos en resultados

Durante los años 2010 y 2009, se han realizado diversas transacciones con accionistas y compañías relacionadas que han originado efectos en los estados financieros de la Compañía en ingresos, costos, gastos, propiedad, planta y equipos, inventarios, entre otros. A continuación se resumen los montos de las principales transacciones como sigue:

				Asisten- cia	Regalías	Reem- bolsos	Total
	<u>Pais</u>	<u>Ventas</u>	<u>Compras</u>	<u>técnica</u>			
Ingresos:							
Año 2010:							
Cristalerías Rosario S. A.	Argentina	888,029	-	-	-	41,352	929,831
Owens Illinois Perú S. A.	Perú	885,798	-	-	-	-	885,798
Owens Illinois do Brasil Industria e Comercio S. A.	Brasil	562,256	-	-	-	18,676	581,932
Cristalería Peldar S. A.	Colombia	343,752	-	-	-	158,203	499,955
Owens Brockway Glass Container Inc.	USA	4,682	-	-	-	75,504	80,186
O-I Manufacturing France SAS	Francia	-	-	-	-	713	713
Owens Illinois Venezuela de C. A.	Venezuela	-	-	-	-	6,096	6,096
Total Ingresos		<u>2,684,517</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>299,544</u>	<u>2,984,061</u>
Costos y gastos:							
Año 2010:							
Owens Brockway Glass Container Inc.	USA	-	1,829,351	333,558	853,270	278,930	3,293,107
Cristalería Peldar S.A.	Colombia	-	422,342	9,400	-	2,884	434,626
Owens Illinois Perú S.A.	Perú	-	138,438	-	-	17,084	155,520
Centro de Mecanizados del Cauca S.A.	Colombia	-	35,667	32,512	-	-	68,179
OI Trading (Shengai) Company Ltda.	China Popular	-	9,070	-	-	-	9,070
Owens Illinois de Venezuela de C. A.	Venezuela	-	579	-	-	44,758	45,337
OI Australia Operations & Tech	Australia	-	-	3,872	-	-	3,872
O-I Gmec Lurin R.L.	Perú	-	-	-	-	13,895	13,895
Owens Illinois do Brasil Industria e Comercio S. A.	Brasil	-	-	6,253	-	-	6,253
Total costos y gastos		<u>-</u>	<u>2,435,445</u>	<u>385,393</u>	<u>853,270</u>	<u>355,351</u>	<u>4,029,459</u>
Ingresos:							
Año 2009:							
Owens Illinois do Brasil Industria e Comercio S. A.	Brasil	1,313,529	-	-	-	-	1,313,529
Cristalería Peldar S. A.	Colombia	436,529	-	-	-	138,198	574,727
Owens Illinois Perú S. A.	Perú	411,765	-	-	-	4,410	416,175
Owens Brockway Glass Container Inc.	USA	1,953	-	-	-	88,317	90,270
Owens Illinois Venezuela de C. A.	Venezuela	-	-	-	-	754	754
Total Ingresos		<u>2,163,776</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>231,679</u>	<u>2,395,455</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

	Pais	Ventas	Compras	Asisten- cia técnica	Regallas	Reem- bolsos	Total
Costos y gastos:							
Año 2009:							
Owens Brockway Glass Container Inc.	USA	-	2,862,292	389,730	453,286	137,129	3642,437
Cristalería Peldar S. A.	Colombia	-	2,816,965	14,472	-	43,377	2,674,814
Owens Illinois Perú S. A.	Perú	-	105,241	-	-	16,008	121,249
Centro de Mecanizados del Cauca S. A.	Colombia	-	40,295	3,313	-	-	43,608
Owens Illinois de Venezuela de C. A.	Venezuela	-	-	-	-	112,958	112,958
Owens Illinois do Brasil Industria e Comercio S. A.	Brasil	-	-	8,067	-	-	8,067
Total costos y gastos		-	5,424,793	415,582	453,286	309,472	6,603,133

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones detalladas anteriormente son equiparables a las de otras transacciones realizadas con terceros.

(c) **Administración y alta dirección-**

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asuman la gestión de Cristalería del Ecuador S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y al 1 de enero de 2009 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(d) **Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave**

La gerencia clave de la Compañía incluye la Presidencia Ejecutiva y su staff de directores y gerentes. Durante los años 2010 y 2009, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales y otros bonificaciones os y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como siguen:

	2010	2009
		(Revisado Nota 9)
Sueldos fijos	486,622	467,848
Beneficios no monetarios	143,943	183,324
Sueldos variables	125,534	153,440
Otros beneficios a ejecutivos	129,583	69,726
Beneficios sociales	73,959	71,638
Total	959,641	945,976

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el Directorio no recibió pagos por asesorías, ni otros rubros por compensaciones, así como tampoco se mantienen otras transacciones realizadas y que no hayan sido reveladas en sus notas.

Durante el año 2010 y 2009, no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.

Notas a los estados financieros (continuación)

Entidad con influencia significativa sobre la compañía.

O-I ECUADOR STS INC es propietario del 69.10% de las acciones ordinarias de la Compañía.

Términos y condiciones de transacciones con compañías relacionadas

Las ventas y compras a partes relacionadas son realizadas a precios normales de mercado. Los saldos pendientes al cierre del ejercicio no están garantizados, no devengan intereses y son liquidados en efectivo. No han habido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas.

17. PASIVOS ACUMULADOS

Durante el año 2010 el movimiento de los pasivos acumulados fue como sigue:

	Saldo 31.12.09	Provi- siones	Pagos	Saldo 31.12.10
	(Revisado Nota 3)			
Participación a trabajadores	1,325,115	1,967,084	(1,442,915)	1,849,284
Beneficios sociales	235,601	2,599,448	(2,603,664)	231,386
Otras bonificaciones	310,553	30,000	-	340,553
Intereses	2,311	13,951	(16,262)	-
	<u>1,873,580</u>	<u>4,610,483</u>	<u>(4,062,841)</u>	<u>2,421,223</u>

Durante el año 2009, el movimiento de los pasivos acumulados fue como sigue:

	Saldo 01.01.09	Provi- siones	Pagos	Saldo 31.12.09
	(Revisado Nota 3)			(Revisado Nota 3)
Participación a trabajadores	1,672,995	1,411,115	(1,758,995)	1,325,115
Beneficios sociales	259,138	2,579,014	(2,602,551)	235,601
Otras bonificaciones	280,553	30,000	-	310,553
Intereses	-	173,813	(171,502)	2,311
	<u>2,212,686</u>	<u>4,193,942</u>	<u>(4,533,048)</u>	<u>1,873,580</u>

18. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

(a) Situación fiscal-

La Compañía ha sido fiscalizada hasta el año 1994, y no existen glosas pendientes de pago como resultado de estas revisiones.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) Tasa de impuesto-

El impuesto a la renta del año 2010 y 2009, se calculó a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Al 31 de diciembre de 2010, el saldo de utilidades reinvertidas en años anteriores que tributaron la tasa de impuesto a la renta del 15% asciende a 6,581,696 y fueron tratadas como aumento de capital con las utilidades retenidas.

(c) Dividendos en efectivo-

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

(d) Cuentas por pagar por impuestos-

Al 31 de diciembre de 2010, 2009 y 1 de enero de 2009, las cuentas por pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de		1 de enero
	2010	2009	de 2009
		(Revisado Nota 3)	(Revisado Nota 3)
Impuesto a la renta corriente	2,270,979	838,155	1,416,373
Impuesto al valor agregado	172,843	229,536	163,446
Retenciones en la fuente	141,373	48,232	42,629
Total impuestos por pagar	<u>2,585,195</u>	<u>1,115,923</u>	<u>1,622,448</u>

(e) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año-

Los (gastos) ingresos por impuesto a la renta corriente y diferido, mostrados en el estado de resultados integral de los años 2010 y de 2009 se componen de la siguiente manera:

	2010	2009
		(Revisado Nota 3)
Impuesto corriente	(2,911,361)	(1,993,789)
Impuesto diferido	38,140	(73,067)
Total gasto por impuestos	<u>(2,873,221)</u>	<u>(2,066,856)</u>

(f) Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad gravable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2010 y 2009 fueron las siguientes:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2010	2009
		(Revisado Nota 3)
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	11,146,813	7,666,484
Más (menos)- Partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	554,206	363,893
Ingresos no gravados	(38,731)	(34,058)
Deducción adicional	(16,842)	(21,164)
Utilidad gravable	11,645,446	7,975,155
Tasa de impuesto	25%	25%
Provisión para impuesto a la renta corriente	<u>2,911,361</u>	<u>1,993,789</u>

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	2010	2009
		(Revisado Nota 3)
Provisión de impuesto a la renta corriente	2,911,361	1,993,789
Menos-		
Retenciones en la fuente	(394,816)	(337,961)
Anticipos (*)	(113,316)	(817,673)
Impuesto a la salida de divisas	(132,250)	-
Impuesto a la renta corriente por pagar	<u>2,270,979</u>	<u>838,155</u>

(*) A partir del año 2010, el anticipo del impuesto a la renta, se determina aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

(g) Impuesto diferido-

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, y al 1 de enero de 2009, el activo y pasivo por impuesto diferido se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		Al 1 de enero
	2010	2009	de 2009
			(Revisado Nota 3) (Revisado Nota 3)
Pasivo por impuesto diferido:			
Diferencia en la vida útil de edificios	1,019,701	1,019,701	974,585
Activo por impuesto diferido:			
Estimación para cuentas incobrables	17,215	19,563	19,563
Estimación para reservas comerciales	54,825	31,766	34,405
Estimación para inventario obsoleto y de lento movimiento	150,617	172,250	163,371

Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de diciembre de		Al 1 de enero
	2010	2009	de 2009
		(Revisado Nota 3)	(Revisado Nota 3)
Diferencia en la aplicación del método de valoración de los inventarios	55,772	19,661	52,257
Provisión por beneficio post empleo	20,548	25,257	26,852
Provisiones diversas	7,660	-	-
	<u>306,637</u>	<u>268,497</u>	<u>296,448</u>
Pasivo por impuesto diferido, neto	<u>713,064</u>	<u>751,204</u>	<u>678,137</u>

Durante los años 2010 y 2009, el movimiento de impuesto diferido fue como sigue:

	2010	2009
		(Revisado Nota 3)
Saldo al 01.01.2009 pasivo, neto	751,204	678,137
Más (menos)-		
Aumento en activo por impuesto diferido	(67,221)	-
Reversión de diferencias temporales en activo por impuesto diferido	-	27,951
Aumento en pasivo por impuesto diferido	-	45,116
Efecto por cambio de tasa impositiva	29,080	-
(Gasto) ingreso por impuesto diferido	(38,140)	73,067
Saldo al 31.12.2010 pasivo, neto	<u>713,064</u>	<u>751,204</u>

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el activo y pasivo por impuesto diferido se componen de las siguientes diferencias temporales:

	2010			2009		
	Diferencias temporales	Tasa de impuesto (*)	Impuesto diferido	Diferencias temporales	Tasa de impuesto	Impuesto diferido
Activo por impuesto diferido:						
Estimación para cuentas incobrables	78,251	22%	17,215	78,251	25%	19,562
Estimación para reservas comerciales (Véase Nota 9)	228,439	24%	54,825	127,064	25%	31,767
Estimación para inventario obsoleto y de lento movimiento (Véase Nota 11)	682,313	22% y 24%	150,617	688,998	25%	172,250
Diferencia en la aplicación del método de valoración de los inventarios	232,385	24%	55,772	78,645	25%	19,661
Provisión por beneficio post empleo	89,564	22% al 24%	20,548	101,027	25%	25,257
Provisiones diversas	31,918	24%	7,660	-	25%	-
	<u>1,342,870</u>		<u>306,637</u>	<u>1,073,985</u>		<u>268,497</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

	2010			2009		
	Diferencias temporales	Tasa de impuesto (*)	Impuesto diferido	(Revisado Nota 3)		
				Diferencias temporales	Tasa de impuesto	Impuesto diferido
Pasivo por impuesto diferido:						
Diferencia en la vida útil de edificios (**)	4,078,804	25%	1,019,701	4,078,804	25%	1,019,701
Pasivo neto por impuesto diferido (*)	2,735,934		713,064	3,004,819		751,204

(*) Para la determinación del impuesto diferido al 31 de diciembre de 2010, se aplicaron las tasas de impuesto a la renta en base al período en el que la Compañía espera recuperar o liquidar las diferencias temporales (Véase Nota 18(i)), excepto por el pasivo por impuesto diferido el cual fue determinado en base a la tasa del 25%.

(**) El pasivo por impuesto diferido corresponde al ajuste de la vida útil de Edificios, y sobre el cual la autoridad fiscal no se ha pronunciado sobre estos efectos. El ajuste arriba indicado corresponde al efecto de la primera adopción ya que a partir del 1 de enero de 2009, la base contable es igual a la base tributaria para efectos de calcular el gasto de depreciación del año y se está usando la misma base para liquidar el impuesto a la renta, que es menor a la que la autoridad permite.

(h) Tasa efectiva-

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2010	2009
	(Revisado Nota 3)	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	11,146,813	7,666,484
Impuesto a la renta corriente	2,911,361	1,993,789
Tasa efectiva de impuesto	26.12%	26%

Durante el año 2010 y 2009, el cambio en las tasas efectivas de impuesto fue como sigue:

	2010	2009
	(Revisado Nota 3)	
Tasa impositiva legal	25.00%	25.00%
Incremento por gastos no deducibles	1.24%	1.18%
Disminución por ingresos exentos y deducciones adicionales	(0.12%)	(0.18%)
Tasa impositiva efectiva	26.12%	26.00%

(i) **Reformas tributarias-**

En el Suplemento al Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2010, se expidió el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual incluye reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones. El resumen de los principales incentivos es el siguiente:

• **Tasa de impuesto a la renta-**

Reducción de la tasa del impuesto a la renta de manera progresiva:

Año 2011	24%
Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

• **Cálculo del impuesto a la renta-**

Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Incremento neto de empleos por un período de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.

• **Pago del impuesto a la renta y su anticipo-**

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
- Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación

Notas a los estados financieros (continuación)

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio neto reconocido en el estado de resultados integral (costo de ventas) y montos reconocidos en el estado de situación financiera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(Revisado Nota 3)	
Costo del servicio en el periodo actual (1)	46,126	67,365
Costo de interés	47,446	46,334
Utilidad (pérdida) actuarial reconocida	61,891	(32,401)
Gasto por beneficio neto	<u>155,463</u>	<u>81,298</u>

(1) Incluido como parte del costo de ventas, gastos administrativos y ventas en el estado de resultados integral adjunto.

Durante los años 2010 y 2009, el movimiento de la obligación de beneficio post empleo fue como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(Revisado Nota 3)	
Saldo al inicio	714,882	671,310
Costo de interés	47,446	46,334
Costo del servicio del periodo	46,126	67,365
Beneficios pagados	(7,841)	(37,726)
Utilidad (pérdida) actuarial reconocida	61,891	(32,401)
Saldo al final	<u>862,504</u>	<u>714,882</u>

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(Revisado Nota 3)	
Tasa de descuento	6.5%	6.5%
Tasa esperada de incremento salarial	2.4%	2.4%
Futuro incremento de pensiones	2%	2%
Tabla de mortalidad	IESS 2002	IESS 2002
Tasa de incidencia de invalidez	IESS 2002	IESS 2002
Tasa de rotación	4.9%	4.9%
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25 años	25 años

Número de empleados-

Durante el año 2010 y 2009 el número de empleados y trabajadores fue de 175.

Notas a los estados financieros (continuación)

20. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el capital social estaba constituido por 21,000,000 de acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de 1 cada una, totalmente pagadas.

21. OTRAS RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las otras reservas incluyen:

(a) Reservas de capital y por valuación-

De acuerdo a Resolución No. SC.G.I.CI.CPA IFRS 11.03 de la Superintendencia de Compañías emitida el 1 de marzo de 2011, el saldo de las reservas de capital y por valuación al 31 de diciembre de 2010 por 6,578,691 (6,578,691 en el año 2009) originados en la aplicación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador no podrán distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

(b) Reserva legal-

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva al 31 de diciembre de 2010 por 5,395,145 (4,567,787 en el año 2009) no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

(c) Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF-

De acuerdo a Resolución No. SC.G.I.CI.CPA IFRS 11.03 de la Superintendencia de Compañías emitida el 1 de marzo de 2011, el saldo acreedor por 2,859,647 proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, no podrá ser distribuido entre los accionistas y no será utilizado para aumentar su capital. Este saldo acreedor podrá ser utilizado para enjugar pérdidas acumuladas y del último periodo económico, si las hubiere, y podrá ser devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

22. DIVIDENDOS DECLARADOS

Con fecha 14 de abril de 2010, la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía resolvió distribuir como dividendos, el valor de 5,105,426 correspondiente a las utilidades del año 2009.

Con fecha 7 de abril de 2009, la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía resolvió distribuir como dividendos, el saldo de las utilidades correspondientes al año 2008 por 5,891,319.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 se encuentran pendiente de pago por concepto de dividendos 214,134 y 181,402, respectivamente (Ver Nota 16(b)).

23. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
		(Revisado Nota 3)
Sueldos y beneficios	703,465	757,538
Honorarios	339,185	166,693
Impuesto a los activos en el exterior	178,274	179,692
Impuesto por salida de divisas	123,075	175,037
Gastos por reembolsos al exterior y servicios	105,824	39,726
Impuestos y contribuciones	58,301	40,345
Participación a los trabajadores	42,041	30,468
Otros	293,670	234,434
	<u>1,843,835</u>	<u>1,623,933</u>

24. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los gastos de ventas se formaban de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
		(Revisado Nota 3)
Sueldos y beneficios	363,006	342,677
Gastos de marketing	341,842	41,457
Gastos de IVA, retenciones y otros	204,898	163,915
Participación a los trabajadores	71,483	59,153
Reservas para deudores comerciales	19,831	-
Otros	126,594	131,772
	<u>1,127,654</u>	<u>738,974</u>

25. CONTRATOS

Asistencia técnica y secreto comercial-

La Compañía mantiene un contrato suscrito con Owens Brockway Glass Container Inc. con un plazo de cinco años, por medio del cual se establece que recibirá, entre otros, información técnica, relacionada con hornos, compuestos, diseño de productos, máquinas, moldes, métodos, técnica, procesos, procedimientos contables, dirección de fábrica y administración y acceso a servicios asociados de computación que Owens tiene disponible. En dicho contrato se establece que la Compañía se compromete a pagar mensualmente el 4% (1.5% en el año 2009) sobre el valor de las ventas netas de vidrio por concepto de regalías.

Durante el año 2010, las regalías relacionadas con producción fueron de 853,270 y están incluidas en el estado de resultados adjunto como parte del costo de ventas (453,286 en el año 2009).

26. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.