

Cristaltech S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2009 y 2008
junto con el informe de los auditores independientes



[Handwritten signature]

Cristaltech S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2009 y 2008
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de Cristaltech S. A.:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Cristaltech S. A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de Tripopet Corp. de Panamá), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2008 y por el año terminado en esa fecha no han sido auditados y se presentan con fines comparativos.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



Informe de los auditores independientes (continuación)

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Cristaltech S. A. al 31 de diciembre de 2009, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Ernst & Young
RNAE No. 462



Patricio Cevallos
RNCPA No. 21.502

Guayaquil, Ecuador
2 de julio de 2010



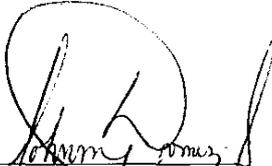
Cristaltech S. A.

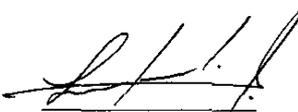
Balances generales

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2009	2008
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos		653,925	74,693
Cuentas por cobrar	3	6,870,211	2,847,315
Inventarios, neto	4	297,674	608,490
Gastos pagados por anticipado	5	522,962	800
Total activo corriente		8,344,772	3,531,298
Propiedad, planta y equipo, neto	6	7,491,629	1,155,966
Otros activos		21,633	1,333
Total activo		15,858,034	4,688,597
Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente:			
Préstamos a corto plazo	7	1,709,061	-
Porción corriente de deuda a largo plazo	11	1,174,247	-
Cuentas por pagar	8	3,170,283	403,463
Compañías relacionadas	9	5,754,989	3,861,690
Pasivos acumulados	10	170,373	-
Impuesto a la renta	14(d)	-	88,367
Total pasivo corriente		11,978,953	4,353,520
Compañías relacionadas largo plazo	9	832,490	-
Deuda a largo plazo, menos porción corriente	11	2,541,554	-
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	12	800	800
Reserva legal	13	16,714	16,714
Utilidades acumuladas		487,523	317,563
Total patrimonio de los accionistas		505,037	335,077
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		15,858,034	4,688,597


Johnny Gómez
Gerente General


Leonardo Arias
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

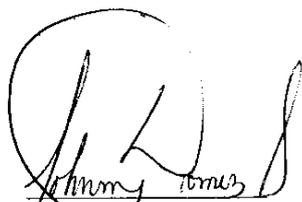
Cristaltech S. A.

Estados de resultados

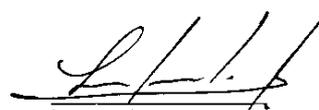
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2009	2008
Ventas netas	2(d)	14,774,128	2,146,300
Costo de ventas		(13,580,534)	(1,635,104)
Utilidad bruta		1,193,594	511,196
Gastos de administración	15	(811,231)	(28,926)
Utilidad en operación		382,363	482,270
Otros ingresos (gastos):			
Gastos financieros		(87,371)	-
Otros, neto	16	132,022	(30,738)
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta		427,014	451,532
Provisión para participación a trabajadores	2(e) y 10	(64,052)	-
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		362,962	451,532
Provisión para impuesto a la renta	2(f) y 14(d)	(125,272)	(117,255)
Utilidad neta		237,690	334,277
Utilidad por acción	2(g)	297	418



Johnny Gómez
Gerente General



Leonardo Arias
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Cristaltech S. A.

Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas

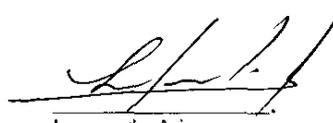
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva legal	Utilidades acumu- ladas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2007	800	-	-	800
Más (menos):				
Utilidad neta	-	-	334,277	334,277
Transferencia a reserva legal (Véase Nota 13)	-	16,714	(16,714)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2008, como fue reportado	800	16,714	317,563	335,077
Menos- Ajuste a resultados de años anteriores (Véase Nota 10)	-	-	(67,730)	(67,730)
Saldo al 31 de diciembre de 2008, como fue ajustado	800	16,714	249,833	267,347
Más- Utilidad neta	-	-	237,690	237,690
Saldo al 31 de diciembre de 2009	800	16,714	487,523	505,037



Johnny Gómez
Gerente General



Leonardo Arias
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Cristaltech S. A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta	237,690	334,277
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación-		
Depreciación	337,400	29,958
Cambios netos en activos y pasivos-		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(4,022,896)	(2,847,315)
Disminución (aumento) en inventarios	310,816	(608,490)
(Aumento) en gastos pagados por anticipado	(522,162)	-
(Aumento) en otros activos	(20,300)	(1,333)
Aumento en cuentas por pagar	2,766,820	403,463
Aumento en compañías relacionadas	1,893,299	3,861,690
Aumento en pasivos acumulados	102,643	-
(Disminución) aumento en impuesto a la renta (1)	(88,367)	88,367
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>994,943</u>	<u>1,260,617</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a propiedad, planta y equipo, neto	(6,673,063)	(1,185,924)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aumento en préstamos a corto plazo	1,709,061	-
Aumento de la deuda a largo plazo	3,715,801	-
Aumento en compañías relacionadas a largo plazo	832,490	-
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	<u>6,257,352</u>	<u>-</u>
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	<u>579,232</u>	<u>74,693</u>
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	74,693	-
Saldo al final del año	<u>653,925</u>	<u>74,693</u>

(1) Durante el año 2009 se pagó en concepto de impuesto a la renta 261,706.


Johnny Gómez
Gerente General


Leonardo Arias
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Cristaltech S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. Operaciones

Cristaltech S. A. (la Compañía) una sociedad anónima constituida en el Ecuador en el año 2006, inició sus operaciones en septiembre del 2008 y tiene como actividad principal la producción y venta de preformas pet para soplado de botellas. La Compañía es una subsidiaria de Tripopet Corp. de Panamá. El 99% de sus ventas son efectuadas a Delisoda S. A. y Tesalia S. A. (compañías relacionadas), el 100% en el año 2008 (Vease Nota 9).

La Compañía se encuentra ubicada en el Km 9 de la Vía Daule, Guayaquil, Ecuador.

2. Resumen de principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren 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.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

En el Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. La Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008, establece un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de enero de 2012.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

(a) Inventarios-

Los inventarios están valorados al costo promedio o al valor neto de realización, el menor, excepto inventarios en tránsito que se registran al costo.

Los costos de productos terminados incluyen costo de materiales, mano de obra y costos directos basado en la capacidad operativa.

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.

Se constituye una provisión para inventario, en base a una evaluación realizada por la gerencia que considera ajustes en el valor neto de realización.

(b) Propiedad, planta y equipo-

La propiedad, planta y equipo se presenta al costo histórico menos la depreciación acumulada. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

	<u>Años</u>
Maquinarias y equipos	10
Muebles, enseres y equipos	10
Equipos de cómputo	3
Vehículos	<u>5</u>

Los costos de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se cargan a los resultados del año a medida que se incurren.

Notas a los estados financieros (continuación)

El valor de los activos fijos no excede su valor recuperable al cierre del ejercicio.

(c) Provisiones-

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 la obligación y se pueda hacer un estimado confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan a cada fecha del balance 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 espera incurrir para cancelarla.

(d) 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.

(e) Participación a trabajadores-

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

(f) Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

(g) Utilidad neta por acción-

La utilidad neta por acción se calcula considerando el promedio de acciones en circulación durante el año.

(h) Conversión de moneda extranjera-

La tasa de cambio utilizada para convertir la deuda a largo plazo en Euros al 31 de diciembre de 2009 fue de 1.4406 por cada Dólar E.U.A. y los efectos de variación en el tipo de cambio se registran en los resultados del año.

Notas a los estados financieros (continuación)

(i) Registros contables y unidad monetaria-

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

3. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Compañías relacionadas (Véase Nota 9)	5,655,634	2,049,044
Impuesto al valor agregado	1,044,574	501,767
Anticipos a proveedores	91,316	296,504
Crédito tributario por retenciones en la fuente	32,642	-
Anticipo de impuesto a la renta	15,425	-
Clientes	12,099	-
Otros	18,521	-
	<u>6,870,211</u>	<u>2,847,315</u>

4. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Preformas	163,193	214,732
Resina Hot Fill	82,347	-
Resina	32,884	381,775
Materiales y repuestos	21,145	9,320
Importaciones en tránsito	4,469	2,663
	<u>304,038</u>	<u>608,490</u>
Menos- Estimación por exceso en el valor neto de realización	6,364	-
	<u>297,674</u>	<u>608,490</u>

5. Gastos pagados por anticipado

Al 31 de diciembre de 2009, incluye principalmente primas pagadas por concepto de pólizas de seguros por responsabilidad civil, a favor de sus compañías relacionadas y terceros por ventas de inventario.

Notas a los estados financieros (continuación)

6. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el saldo de propiedad, planta y equipo estaba constituido de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Maquinarias y equipos	7,694,051	1,179,805
Muebles, enseres y equipos	59,141	-
Equipos de cómputo	18,027	6,119
Vehículos	87,768	-
	<u>7,858,987</u>	<u>1,185,924</u>
Menos- Depreciación acumulada	<u>367,358</u>	<u>29,958</u>
	<u>7,491,629</u>	<u>1,155,966</u>

Durante los años 2009 y 2008, el movimiento de propiedad, planta y equipo fue el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio	1,155,966	-
Más (menos):		
Adiciones	6,673,063	1,185,924
Depreciación	<u>(337,400)</u>	<u>(29,958)</u>
Saldo al final	<u>7,491,629</u>	<u>1,155,966</u>

7. Préstamos a corto plazo

Al 31 de diciembre del 2009, los préstamos a corto plazo se formaban como sigue:

Préstamos bancarios-

Banco Machala S. A.

Préstamos sobre firmas con vencimiento hasta marzo de 2010 y que devengan una tasa de interés anual que oscila entre 9.76% y 11.23%

529,061

Guaranty Trust Bank Ltd.- (1)

Préstamos con vencimiento hasta abril de 2010 y que devengan una tasa de interés anual del 8%

600,000

1,129,061

Notas a los estados financieros (continuación)

Otros préstamos a corto plazo:

Drinalsa S. A.- (1)

Préstamos con vencimiento en enero de 2010 y que devengan una tasa de interés anual que oscila entre el 10% y 12%

580,000

1,709,061

(1) Préstamos sobre los cuales no existen garantías.

8. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores	2,911,384	102,911
Impuesto al valor agregado	241,781	300,552
Otros	17,118	-
	<u>3,170,283</u>	<u>403,463</u>

9. Compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2009, los saldos por cobrar y pagar con compañías relacionadas, se formaban de la siguiente manera:

		<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Total</u>
Cuentas por cobrar:				
Delisoda S. A.	(1)	2,982,358	-	2,982,358
Tesalia S. A.	(1)	2,176,666	-	2,176,666
Tripopet Corp.	(2)	496,610	-	496,610
		<u>5,655,634</u>	<u>-</u>	<u>5,655,634</u>
Cuentas por pagar:				
Delisoda S. A.	(1)	1,699,706	-	1,699,706
Tesalia S. A.	(1)	225,183	-	225,183
Milantop S. A.	(3)	2,358,339	-	2,358,339
Tripopet Corp.	(4)	1,366,153	832,490	2,198,643
Ultraplast S. A.		105,608	-	105,608
		<u>5,754,989</u>	<u>832,490</u>	<u>6,587,479</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2008, los saldos por cobrar y pagar con compañías relacionadas, se formaban de la siguiente manera:

		Corto plazo
Cuentas por cobrar:		
Delisoda S. A.	(1)	1,659,778
Tesalia S. A.	(1)	389,266
		<u>2,049,044</u>
Cuentas por pagar:		
Delisoda S. A.	(1)	184,481
Tesalia S. A.	(1)	114,963
Milantop S. A.	(3)	1,753,246
Tripopet Corp.	(2)	321,801
Ultrplast S. A.	(5)	1,487,199
		<u>3,861,690</u>

- (1) Los saldos por cobrar corresponden a ventas de preformas y las cuentas por pagar se relacionan con la compra de maquinarias de inyección y equipos y servicios.
- (2) El saldo por cobrar corresponde a préstamos otorgados a esta compañía relacionada.
- (3) Saldos por pagar generados por el alquiler de las instalaciones y a la compra de resina (materia prima) para la producción de preformas (producto terminado).
- (4) Incluye:
- Saldo por 1,179,804 originado en subrogación de deuda mantenida con Ultrplast S. A. que no genera intereses y por el cual no existen garantías otorgadas.
 - Saldos por 1,018,839 originados en subrogación de deuda mantenidas con Delisoda S. A., con vencimientos mensuales hasta mayo de 2013 y que devenga intereses a una tasa anual del 5%. Al 31 de diciembre de 2009, la porción corriente de esta obligación es 186,349.
- (5) Al 31 de diciembre de 2008 incluye: 1,179,804 originados en el financiamiento para adquisición de una maquinaria y 307,395 por compras de resina.

Notas a los estados financieros (continuación)

Durante los años 2009 y 2008, se efectuaron las siguientes transacciones con compañías relacionadas:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activos:		
Compra de resina	8,079,928	1,751,499
Compra de maquinaria	2,240,679	1,179,805
Préstamos otorgados	496,610	-
Absorción de deuda	155,445	-
Compra de materiales	83,068	21,318
Compra de muebles	3,329	-
Pago de energía	-	62,417
Anticipos	-	29,719
	<u> </u>	<u> </u>
Pasivos:		
Cesión de acreencias	2,198,643	-
Préstamos recibidos	-	379,001
	<u> </u>	<u> </u>
Ingresos:		
Ventas de preformas	14,387,565	1,463,824
Servicios de inyección	238,759	682,477
Reembolso de gastos	75,912	-
Arriendo de instalaciones y maquinarias	60,000	15,000
	<u> </u>	<u> </u>
Egresos:		
Alquiler de maquinarias	392,645	185,197
Consumo de energía	150,550	47,280
Servicio de producción	48,347	85,062
Asesorías	23,223	50,681
Comisiones	15,371	-
Compra de materiales	692	-
Reembolso de gastos	-	2,814
	<u> </u>	<u> </u>

Las transacciones entre compañías relacionadas se celebran en los términos acordados entre ellas.

10. Pasivos acumulados

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

Notas a los estados financieros (continuación)

	Saldo 31.12.08	Provi- siones	Pagos	Saldo 31.12.09
Participación a trabajadores	-	(1) 131,782	-	131,782
Beneficios sociales	-	67,674	(50,693)	16,981
Intereses	-	16,245	-	16,245
Otros	-	37,610	(32,245)	5,365
	<u>-</u>	<u>253,311</u>	<u>(82,938)</u>	<u>170,373</u>

(1) Incluye ajuste por 67,730 de periodos anteriores.

11. Deuda a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2009, la deuda a largo plazo se formaba de la siguiente manera:

	Porcentaje corriente	Largo plazo	Total
Banco Internacional S. A.- (1)			
Préstamo con vencimiento hasta agosto de 2012 y que devenga intereses una tasa anual del 8.98%	526,937	1,179,392	1,706,329
Banco Machala S. A.- (1)			
Préstamos con vencimientos hasta diciembre de 2013 y que devengan intereses a una tasa de anual del 11.23%	-	67,543	67,543
S.I.P.A. S.p.A.-			
Corresponde al financiamiento en Euros (1,348,000) de una máquina sopladora marca SIPA, con vencimiento hasta noviembre de 2012 y que devenga intereses a una tasa anual del 3.32%	647,310	1,294,619	1,941,929
	<u>1,174,247</u>	<u>2,541,554</u>	<u>3,715,801</u>

(1) Préstamos sobre los cuales la Compañía ha entregado garantías (Véase Nota 17).

Al 31 de diciembre del 2009, los vencimientos anuales de las obligaciones a esas fechas se detallan a continuación:

Notas a los estados financieros (continuación)

<u>Año</u>	
2010	1,174,247
2011	1,333,746
2012	1,140,265
2013	<u>67,543</u>
	<u>3,715,801</u>

12. Capital social

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el capital social estaba constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de 1 cada una, totalmente pagadas.

13. 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 no puede distribirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

14. Impuesto a la renta

(a) Situación fiscal-

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución.

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.

(b) Tasa de impuesto-

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, en maquinarias o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido (Véase Nota 14(e)), siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Notas a los estados financieros (continuación)

(c) **Dividendos en efectivo-**

Los dividendos en efectivo no son tributables. (Véase Nota 14(e)).

(d) **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 2009 y 2008 fueron las siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	362,962	451,532
Más (menos)- Partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	138,124	17,488
Utilidad gravable	501,086	469,020
Tasa de impuesto	25%	25%
Provisión para impuesto a la renta	<u>125,272</u>	<u>117,255</u>

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Provisión de impuesto a la renta	125,272	117,255
Menos- Retenciones en la fuente	<u>(157,914)</u>	<u>(28,888)</u>
(Saldo a favor) Impuesto a la renta por pagar	<u>(32,642)</u>	<u>88,367</u>

(e) **Reformas tributarias-**

En el Suplemento al Registro Oficial No. 94 publicado el 23 de diciembre de 2009, la Asamblea Nacional aprobó la Ley Orgánica Reformatoria e Interpretativa a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, los principales cambios son los siguientes:

- **Impuesto a la renta-**

- Se elimina la exención del impuesto a la renta en los dividendos pagados a personas naturales residentes en Ecuador y a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición.

Notas a los estados financieros (continuación)

- En el caso de préstamos de dinero otorgados a favor de socios, accionistas, partícipes o beneficiarios de la Compañía, dichos préstamos serán considerados como dividendos o beneficios anticipados, por los que se deberá efectuar la retención del impuesto a la renta del 25% y será considerada esta retención como un crédito tributario.
 - A partir del año 2010, el anticipo del impuesto a la renta se determinará 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. Asimismo, se elimina la posibilidad de solicitar exoneración o reducción del pago del anticipo del impuesto a la renta salvo casos excepcionales.
 - Se amplía el beneficio tributario de aplicar la tasa de impuesto a la renta del 15% al monto de reinversión de utilidades en activos productivos, destinados para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo.
 - No estarán sujetos a la aplicación del régimen de precios de transferencia, si una sociedad: i) tiene un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables, ii) no realiza operaciones con paraísos fiscales o regímenes preferentes; y iii) no mantenga suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de hidrocarburos.
- **Impuesto al Valor Agregado (IVA)-**
 - Se grava con este impuesto a lo siguiente:
 - Los derechos de autor, de propiedad industrial y derechos conexos
 - La importación de papel periódico
 - Las importaciones de servicios

Notas a los estados financieros (continuación)

- Se establece como importaciones de servicios a los que se presten a una persona residente o una sociedad domiciliada en el Ecuador, cuya utilización o aprovechamiento tenga lugar íntegramente en el país, aunque la prestación del servicio se realice en el extranjero.

- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**

Se incrementa el impuesto a la salida de divisas del 1% al 2%. Las transferencias al exterior de hasta 1,000 se encuentran exentas, no incluye esta exención pagos realizados por consumos con tarjetas de crédito.

15. Gastos de administración

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Adecuaciones de oficina	250,385	4,060
Honorarios profesionales	199,675	3,924
Sueldos y beneficios sociales	140,405	-
Bonificación	34,941	-
Gastos de personal	31,599	445
Gastos de viaje	26,422	894
Energía	24,674	53
Vigilancia	16,709	-
Alquiler	14,400	2,056
Suministros y materiales	10,195	4,806
Mantenimiento	8,019	4,797
Depreciación	6,781	-
Provisión inventario	6,364	-
Otros	40,662	7,891
	<u>811,231</u>	<u>28,926</u>

- (1) La Compañía inició sus operaciones en septiembre de 2008 y no mantenía personal bajo relación de dependencia en ese año, por lo que se efectuaban pagos por asesoría a favor de Ultraplást S. A., por la prestación de servicios de personal.

Notas a los estados financieros (continuación)

16. Otros ingresos y gastos

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los otros ingresos y gastos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Otros ingresos:		
Reembolso de gastos	75,912	-
Arriendo de instalaciones y maquinaria	60,000	15,000
Ingreso por diferencial cambiario	41,352	-
Venta de resina y merma	21,634	-
Otros gastos:		
Baja de activos fijos	(6,626)	-
Gasto de resina y merma	(60,250)	(39,759)
Gasto de merma de preforma	-	(5,979)
	<u>132,022</u>	<u>(30,738)</u>

17. Garantías

Al 31 de diciembre de 2009, la Compañía entregó los siguientes activos para garantizar obligaciones financieras:

<u>Institución</u>	<u>Tipo de garantía</u>	<u>Descripción de la garantía</u>
Banco Internacional	Prendaria	Maquinaria inyectora de preformas Pet valorada en 1,964,200
Banco Machala	Prendaria	Facturas por venta de preformas por 98,300
Seguros Cervantes S. A. Compañía de Seguros y Reaseguros	Responsabilidad civil	Daños y pérdidas sobre producto terminado vendido a relacionadas y terceros por 5,000,000

18. Jubilación e indemnización

(a) Jubilación-

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas a dicho

Notas a los estados financieros (continuación)

Código, publicadas en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 del 2 de julio del 2001, en el que se establecen los montos mínimos mensuales para pensiones jubilares, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o *interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores*. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tendrán derecho a la parte *proporcional de dicha jubilación*.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la Compañía no ha registrado provisión alguna por este concepto, y en opinión de la gerencia el valor que tenga que reconocer por este concepto no es importante.

(b) Indemnización-

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados 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 del 2009 y 2008, la Compañía no ha constituido reserva alguna por este concepto.

La Compañía tiene la política de registrar el gasto por indemnización en los resultados del período en que se incurren.

19. Eventos subsecuentes

Mediante acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas realizada el 1 de febrero de 2010, se resolvió transferir los pasivos mantenidos con Tripopet Corp. por 2,198,643 a aportes para futuras capitalizaciones.