

CRISTALTECH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2014 Y 2013

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Cristaltech S.A. constituida en el Ecuador en el año 2006 y subsidiaria de Tripopet LLC de E.U.A., inició sus operaciones en septiembre del 2008 y tiene como actividad principal la producción y venta de preformas pet para soplado de botellas.

Al 31 de diciembre del 2014, sus ventas son efectuadas en un 95% (2013: 68%) a Tesalia S.A. y 30% en el 2013 a Delisoda S.A., ver Notas 8. CUENTAS POR COBRAR, 7. PARTES RELACIONADAS y 19. COMPROMISOS Y CONTINGENTES. Contratos.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados al Directorio para la aprobación de su emisión, y luego puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 26 de abril del 2014.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 64 del 23.XII.09). Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

cuentas por cobrar comerciales. Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía al 31 de diciembre del 2014 mantiene el 98% (2013: 99%) de sus saldos de efectivo depositados en entidades financieras, al respecto, la Compañía no estima pérdidas significativas que surjan de este riesgo, debido a que se trata de entidades con prestigio crediticio internacional.

Con respecto a las cuentas por cobrar comerciales, la Administración considera que el riesgo crediticio está mitigado debido a que sus clientes han otorgado garantías a favor de la Compañía, no habiéndose presentado problemas significativos de cobranza dudosa en el pasado.

c) Riesgo de liquidez

La gestión prudente del riesgo de liquidez implica disponer de suficiente efectivo y equivalente al efectivo y tener la posibilidad de comprometer y/o tener comprometido financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito. La Compañía cuenta con adecuados niveles de efectivo y equivalente al efectivo y de líneas de crédito disponibles.

5. EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo del efectivo está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Efectivo en caja	1,050	1,050
Bancos locales (1)	6,834	2,254,543
Bancos del exterior (2)	8,319	0
	<u>16,203</u>	<u>2,255,593</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013, incluye principalmente depósitos en cuenta corriente por US\$1,131,843 en el Banco Bolivariano.

(2) Al 31 de diciembre del 2014, corresponde a transferencias en cuenta corriente de Banco Bolivariano Panamá.

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de cuentas por cobrar está formado de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes	312,961	21,466
Impuestos por recuperar (1)	996,567	1,260,542
Anticipo a proveedores	23,059	7,589
	<u>1,332,587</u>	<u>1,289,597</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de impuestos por recuperar se forma de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retenciones en la fuente (i)	361,520	496,761
Anticipo de impuesto a las ganancias	41,263	0
Impuesto a la salida de divisas	543,107	683,086
Impuesto al valor agregado	50,677	80,695
	<u>996,567</u>	<u>1,260,542</u>

- (i) Con fecha 22 de septiembre del 2014, la Autoridad Tributaria resolvió reconocer en favor de la Compañía la devolución de retenciones en la fuente por US\$282,774.

7. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de las cuentas por cobrar a partes relacionadas en el corto y largo plazo está compuesto de la siguiente manera:

	2014	2013
<u>Corto plazo</u>		
Tesalia S.A. (1)	2,273,588	1,099,736
Vizte LLC	0	5,239,820
Maradeisa S.A.	905,629	604,065
Aviandina S.A.	80,165	80,165
North Bay Investors Ltda.	101,408	192,298
Ultrapiast S.A.	77,979	77,979
Crystal Tech, Inc	44,235	30,295
Tradertech S.A.	40,847	27,220
	<u>3,523,651</u>	<u>7,351,577</u>
<u>Largo plazo</u>		
Vizte LLC (2)	6,003,225	0
	<u>6,003,225</u>	<u>0</u>

- (1) Durante el 2014, la Compañía firmó pagares con Banco de Guayaquil garantizado con cartera de Tesalia S.A., ver Nota 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS.

- (2) En enero 2015, se acuerda tabla de amortización con vencimientos hasta abril del 2018, a una tasa de interés del 3.63%. El pago de capital e intereses se realizará cuatrimestralmente con un período de gracia de 360 días, ver Nota 20. EVENTOS SUBSECUENTES.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de las cuentas por pagar a partes relacionadas en el corto y largo plazo está compuesto de la siguiente manera:

	2014		2013	
	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
North Bay Investors Ltd (1) (2)	1,203,071	728,736	1,129,132	3,857,868
K2 Plastic	0	23,780	0	0
	<u>1,203,071</u>	<u>752,516</u>	<u>1,129,132</u>	<u>3,857,868</u>

- (1) Ver Nota 19. COMPROMISOS Y CONTINGENTES. Contratos.

- (2) Con fecha 29 de diciembre del 2014, se firma contrato de cesión de crédito entre North Bay Investors Ltd., Tripopet LLC, y Cristaltech S.A., en el cual North Bay Investors Ltd. cede a favor de la accionista Tripopet LLC parcialmente la acreencia que le adeuda Cristaltech S.A., por un monto de US\$2,350,000. Adicionalmente, mediante Acta de Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de fecha 31 de diciembre del 2014, se aprueba la transferencia de la cuenta por pagar a Tripopet LLC a la cuenta aporte para futura capitalización, ver Nota 17. PATRIMONIO.