

# 105787



**Acquad'or C. A.**

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2010  
junto con el informe de los auditores independientes**

# 105787

**Acquad'or C. A.**

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2010  
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 la Junta General de Accionistas y miembros del Directorio:

Acquad'or C. A.:

Guayaquil, Junio 6 de 2012.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Acquad'or C. A. (una compañía anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2011 y 2010, 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 las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas.
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.
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 por la gerencia 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 calificada de auditoría.
  
6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Acquad'or C. A. al 31 de diciembre de 2011 y 2010, 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.

  
CONSAUDI C. LTDA.  
Consultores & Auditores  
SC - RNAE - 2 No. 486



Guayaquil, Junio 6 de 2012.

**Acquad'or C. A.**

**Balances generales**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.



|   |          | <u>2010</u>      | <u>2010</u>      |
|---|----------|------------------|------------------|
| <b>Activo</b>                                       |          |                  |                  |
| <b>Activo corriente:</b>                            |          |                  |                  |
| Efectivo en caja y bancos                           |          | 157,925          | -                |
| Cuentas por cobrar, neto                            |          | 186,529          | 149,286          |
| Importaciones en Tránsito                           |          | 132,451          | -                |
| Inventarios   |          | 231,910          | 231,910          |
| <b>Total activo corriente</b>                       |          | <b>708,815</b>   | <b>381,196</b>   |
| <b>Instalaciones, mobiliario y equipo, neto</b>     | 2(b) y 6 | 755,827          | 1,104,109        |
| <b>Cargos diferidos y otros, neto</b>               | 2(c)     | 1,393,344        | 1,193,862        |
| <b>Otros Activos</b>                                |          | 442,693          | -                |
| <b>Total activo</b>                                 |          | <b>3,300,679</b> | <b>2,679,167</b> |
| <b>Pasivo y patrimonio de los accionistas</b>       |          |                  |                  |
| <b>Pasivo corriente:</b>                            |          |                  |                  |
| Cuentas por pagar                                   | 7        | 120,757          | 563,880          |
| Pasivos acumulados                                  | 8        | 145,004          | 118,463          |
| <b>Total pasivo corriente</b>                       |          | <b>265,761</b>   | <b>682,343</b>   |
| <b>Accionistas a largo plazo</b>                    | 9        | 32,351           | 599,232          |
| <b>Patrimonio de los accionistas:</b>               |          |                  |                  |
| Capital social                                      | 10       | 3,225,000        | 3,225,000        |
| Aportes socios                                      | 11       | 1,604,975        | -                |
| Resultados acumulados                               |          | (1,827,408)      | (1,985,108)      |
| Resultado del ejercicio                             |          | -                | 157,700          |
| <b>Total patrimonio de los accionistas</b>          |          | <b>3,002,567</b> | <b>1,397,592</b> |
| <b>Total pasivo y patrimonio de los accionistas</b> |          | <b>3,300,679</b> | <b>2,679,167</b> |

Ing. Leonardo Carrera R.  
Gerente General

Econ. Oswaldo Rugez Z.  
Contador

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

## Acquad'or C. A.

### Estados de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

|   | Nota         | 2010 | 2009    |
|---|--------------|------|---------|
| Ingresos- Ventas netas  | 2(e)         | -    | -       |
| Costo de ventas   |              | -    | -       |
| Utilidad bruta  |              | -    | -       |
| Gastos de administración y ventas   |              | -    | -       |
| Utilidad en operación   |              | -    | -       |
| Otros ingresos (gastos):  |              |      |         |
| Financieros, neto   |              | -    | -       |
| Otros, neto   |              | -    | 157,700 |
| Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta |              | -    | 157,700 |
| Provisión para participación a trabajadores   | 2(f)         | -    | -       |
| Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta                                |              | -    | 157,700 |
| Provisión para impuesto a la renta  | 2(g) y 12(d) | -    | -       |
| Utilidad neta   |              | -    | 157,700 |
| Utilidad neta por acción  | 2(h)         | -    | 0.05    |

  
Ing. Leonardo Carrera R.  
Gerente General

  
Econ. Oswaldo Rugel Z.  
Contador

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

**Acquad'or C. A.**

**Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

|   | <b>Capital Social</b> | <b>Aportes Futuras Capitalización</b> | <b>Perdidas acumuladas</b> | <b>Perdida del ejercicio</b> | <b>Total</b>     |
|---|-----------------------|---------------------------------------|----------------------------|------------------------------|------------------|
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2009</b> | <u>3,225,000</u>      | <u>-</u>                              | <u>(1,985,108)</u>         | <u>-</u>                     | <u>1,239,892</u> |
| <b>Más (menos):</b>                     |                       |                                       |                            |                              |                  |
| Utilidad neta                           | <u>-</u>              | <u>-</u>                              | <u>-</u>                   | <u>157,700</u>               | <u>157,700</u>   |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2010</b> | <u>3,225,000</u>      | <u>-</u>                              | <u>(1,985,108)</u>         | <u>157,700</u>               | <u>1,397,592</u> |
| <b>Más (menos):</b>                     |                       |                                       |                            |                              |                  |
| Aportes Futura capitalización           | <u>-</u>              | <u>1,604,975</u>                      | <u>-</u>                   | <u>-</u>                     | <u>1,604,975</u> |
| Resultados acumulados                   | <u>-</u>              | <u>-</u>                              | <u>157,700</u>             | <u>(157,700)</u>             | <u>-</u>         |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b> | <u>3,225,000</u>      | <u>1,604,975</u>                      | <u>(1,827,408)</u>         | <u>-</u>                     | <u>3,002,567</u> |

  
Ing. Leonardo Carrera R.  
Gerente General

  
Econ. Oswaldo Rugel Z.  
Contador

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

**Acquad'or C. A.**

**Estados de flujos de efectivo**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

|   | <u>2011</u>               | <u>2010</u>             |
|---|---------------------------|-------------------------|
| <b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>  |                           |                         |
| Utilidad neta   | -                         | 157,700                 |
| <b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto<br/>provisto por (utilizado en) actividades de operación-</b> |                           |                         |
| Depreciación (incluido dentro de cargos diferidos)  | 110,996                   | 110,995                 |
| Utilidad en venta de activos fijos  | -                         | (157,700)               |
| <b>Cambios netos en activos y pasivos-</b>  |                           |                         |
| (Aumento) en cuentas por cobrar   | (37,243)                  | -                       |
| (Aumento) en importaciones en tránsito  | (132,451)                 | -                       |
| (Aumento) cargos diferidos y otros, neto  | (199,482)                 | (317,784)               |
| (Aumento) en otros activos  | (442,693)                 | -                       |
| (Disminución) aumento en cuentas por pagar  | (443,123)                 | (73,478)                |
| Aumento (disminución) en pasivos acumulados   | 26,541                    | (29,000)                |
| <b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>  | <u><b>(1,117,455)</b></u> | <u><b>(308,267)</b></u> |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>  |                           |                         |
| Venta de activos fijos  | 237,286                   | 291,205                 |
| <b>Flujo de Efectivo en actividades de Financiamiento</b>   |                           |                         |
| Pagos realizados por concepto de obligaciones bancarias   | -                         | (2,717)                 |
| Aportes en efectivo   | 1,604,975                 | -                       |
| Disminución de accionistas a largo plazo  | (566,881)                 | 20,779                  |
| <b>Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento</b>  | <u><b>1,038,094</b></u>   | <u><b>18,062</b></u>    |
| <b>Aumento neto en efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo</b>   | <b>157,725</b>            | -                       |
| <b>Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo:</b>  |                           |                         |
| Saldo al inicio del año   | -                         | -                       |
| <b>Saldo al final del año</b>   | <u><b>157,725</b></u>     | <u>-</u>                |

  
Ing. Leonardo Carrera R.  
Gerente General

  
Econ. Oswaldo Rugei Z.  
Contador

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

## **Acquad'or C. A.**

### **Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

#### **1. Operaciones**

Acquad'or C. A. fue constituida el 27 de Julio del 2001, y aprobada mediante Resolución de la Superintendencia de Compañía No. 01 – G – UJ – 0009331 de Octubre del 2001, así como su aumento de capital y reforma de estatutos mediante Resolución No. 02 – G – DIC – 0008380 de Junio de 2002.

La Compañía tiene por objeto dedicarse a las siguientes actividades: a) La Explotación, comercialización en el mercado interno e internacional e industrialización de agua ( H<sub>2</sub>O ) y bebidas en todas sus formas posibles b) Industrialización y explotación de aguas minerales, gas carbónico y hielo seco, en cualquiera de sus ramas y de los productos contenidos en ellos o de sus derivados; c) También podrá emprender en industrias conexas, o sea en aquellas que directa o indirectamente fomenten las indicadas explotaciones, tales como: Producción de refrigerantes, helados refrescos o similares y fabricación de botellas y envases en general; d) Podrá también obtener representaciones y agencias de empresas nacionales o extranjeras; e) Así mismo a la importación, comercialización y explotación de todo tipo de insumos envases, colorantes, aditivos, bienes equipos y maquinarias relacionados con estas actividades; f) solicitar y tramitar el registro de marcas de todo tipo y clase, así como también solicitar la renovación de las mismas y /o ejercer su derecho a oposición respecto de alguna marca que se pretenda registrar.

La empresa dentro del periodo auditado no realizó operaciones en producción por motivos financieros, manteniendo su capacidad instalada ociosa, receptando inversiones de la empresa SAMBAY BUSINESS INC., de nacionalidad Panameña, representada por el Sr. Mauricio Venegas Sánchez, quien adquirió el 60% de las acciones de la empresa ACQUAD'OR, ejerciendo sus funciones de apoderado en el país.

#### **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 requiere

## Notas a los estados financieros (continuación)

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. 08.6.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.

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 de mercaderías se encuentran registrados al costo bajo el método promedio, a excepción de los inventarios de mercadería en tránsito, registrados al costo. El sistema de manejo de inventarios es determinado por la Administración de la empresa.

**(b) Instalaciones, mobiliario y equipo**

Las instalaciones, mobiliario, equipo, vehículos y edificios, se presentan a una base que se aproxima al costo histórico menos la depreciación acumulada. Las provisiones para 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:

## Notas a los estados financieros (continuación)

|                                       | <u>Años</u> |
|---------------------------------------|-------------|
| Equipos de computación y comunicación | 3 y 10      |
| Vehículos                             | 5           |
| Instalaciones                         | 10          |
| Maquinarias y equipos                 | 10          |
| Edificios                             | 20          |

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

**(c) Cargos diferidos y otros**

Los cargos diferidos y otros corresponden a los gastos incurridos por la compañía, debido a que no se encuentra en operación

**(d) 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.

**(e) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por ventas de repuestos son reconocidos al momento de su cobro. Las ventas se reconocen como netas como consecuencia de las devoluciones, una vez entregado el bien y transferidos los beneficios del mismo.

**(f) Participación a trabajadores**

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

**(g) Impuesto a la renta**

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

(h) **Utilidad neta por acción**

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

(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 2011 y 2010, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

|   | <u>2011</u>    | <u>2010</u>    |
|---|----------------|----------------|
| Impuestos                                   |                |                |
| Crédito Tributario (IVA)                    | 147,980        | 141,660        |
| Crédito Tributario (IR) periodos anteriores | 7,617          | 7,617          |
| Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)       | 27,110         | -              |
|   | <u>182,707</u> | <u>149,286</u> |

**4. Importaciones en tránsito**

Al 31 de diciembre de 2011, las importaciones en tránsito comprenden la adquisición de una maquinaria proveniente de Buenos Aires – Argentina de la empresa PETPLAST S.A., con funciones de enjugadora, llenadora y tapadora triblock de 60, a ser incluida en el proceso de producción, valorado por USD\$ 130,450 y USD\$ 2,000 por desembolso para trámites agente de aduana. La maquinaria tuvo arribo al Ecuador en febrero del periodo 2012.

**5. Inventarios**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los inventarios en proceso se formaban de la siguiente manera:

|                     | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---------------------|-------------|-------------|
| Maquinarias de Vaso | 231,910     | 231,910     |

**Notas a los estados financieros** (continuación)

**6. Instalaciones, mobiliario y equipo**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las instalaciones, mobiliario y equipo estaban formados de la siguiente manera:

|                                       | <u>2011</u>      | <u>2010</u>      |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| <b><u>No Depreciable</u></b>          |                  |                  |
| Terrenos                              | 94,914           | 332,200          |
| <b><u>Depreciable</u></b>             |                  |                  |
| Edificios                             | 1,088,035        | 1,088,035        |
| Instalaciones                         | 510,286          | 510,286          |
| Maquinarias y equipos                 | 16,416           | 16,416           |
| Equipos de computación y comunicación | 4,980            | 4,980            |
| Equipos de Oficina                    | 26,188           | 26,188           |
| Muebles y Enseres                     | 8,123            | 8,123            |
|                                       | <u>1,748,902</u> | <u>1,986,188</u> |
| Menos- Depreciación acumulada         | 993,075          | 882,079          |
|                                       | <u>755,827</u>   | <u>1,104,109</u> |

El movimiento de las instalaciones, mobiliario y equipo durante los años 2011 y 2010 fue como sigue:

|                  | <u>2011</u>    | <u>2010</u>      |
|------------------|----------------|------------------|
| Saldo al inicio  | 1,104,109      | 1,348,609        |
| Más (menos):     |                |                  |
| Venta de Activos | 237,286        | 291,205          |
| Depreciación     | (110,986)      | (110,995)        |
| Saldo al final   | <u>755,827</u> | <u>1,104,109</u> |

**7. Cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las cuentas por pagar se formaban como sigue:

|             | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|-------------|-------------|-------------|
| Proveedores | 120,757     | 474,233     |
| Empleados   | -           | 39,825      |

## Notas a los estados financieros (continuación)

|           | <u>2011</u>    | <u>2010</u>    |
|-----------|----------------|----------------|
| Impuestos | -              | 49,822         |
|           | <u>120,757</u> | <u>563,880</u> |

### 8. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los pasivos acumulados se formaban como sigue:

|                     | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---------------------|-------------|-------------|
| Beneficios sociales | 145,004     | 118,463     |

### 9. Accionistas a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las obligaciones bancarias se formaban como sigue:

|                      | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|----------------------|-------------|-------------|
| Lucia Vallarino Peet | 32,351      | 599,232     |

### 10. Capital social

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el capital social de la compañía estaba constituido por 3,225,000 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de USD\$ 1 cada una, totalmente pagadas.

### 11. Aportaciones Socios Futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre del periodo 2011 se receptaron las aportaciones de los socios, así como de empresa inversionista internacional SAMBAY BUSINESS INC., entidad domiciliada en Panamá y representada por el Sr. Mauricio Venegas Sánchez en el Ecuador.

Las aportaciones recibidas durante el periodo 2011 fueron:

|                      | <u>2011</u>      |
|----------------------|------------------|
| Lucia Vallarino Peet | 775,000          |
| Sambay Business Inc. | 829,975          |
|                      | <u>1,604,975</u> |

12. Impuesto a la renta

(a) Situación fiscal-

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 se haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

(b) Tasa de impuesto-

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa de impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2011 es del 24%, y para el ejercicio fiscal 2010, la tarifa fue del 25%, sobre las utilidades gravables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, se reduce de manera progresiva de la siguiente manera:

|                      |     |
|----------------------|-----|
| Año 2012             | 23% |
| Año 2013 en adelante | 22% |

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- ✓ 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.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- ✓ 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.

(c) **Dividendos en efectivo-**

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

(d) **Conciliación del resultado contable-tributario-**

Las partidas que principalmente afectaron la pérdida contable con la pérdida tributaria de la Compañía, fueron las siguientes:

|  | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--|-------------|-------------|
| Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta | -           | 157,700     |
| Más (menos)- Partidas de conciliación                |             |             |
| Ingresos Exentos                                     | -           | (157,700)   |
| Utilidad gravable                                    | -           | -           |
| Tasa de impuesto                                     | 24%         | 25%         |
| Provisión para impuesto a la renta                   | -           | -           |

13. **Reformas tributarias**

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de noviembre de 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

(a) **Cálculo del impuesto a la renta-**

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de 35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (b) Impuesto al Valor Agregado (IVA)-

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta 35,000.

### (c) Impuestos Ambientales-

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehicular (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad productiva o comercial.

Se crea el Impuesto Redimible a las Botellas Plásticas no Retornables, que grava con 2 centavos de Dólar por cada botella plástica no retornable embotellada. En el caso de bebidas importadas gravará al momento de su nacionalización.

### (d) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- ✓ Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- ✓ Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria.

**Notas a los estados financieros** (continuación)

**14. Presentación de cifras del año 2010**

Ciertas cifras de los estados financieros del año 2010 fueron reclasificados para hacerlas comparables con los estados financiero del año 2011.

**15. Eventos subsecuentes**

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.