

105-787.



03/04/2014

Acquad'or C. A.

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

Acquad'or C. 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 la Junta General de Accionistas y miembros del Directorio:

Acquad'or C. A.:

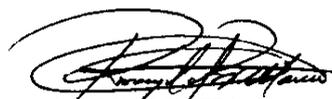
Guayaquil, Junio 28 de 2011.

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 2009 y 2008, 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 2009 y 2008, 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. 488



Guayaquil, Junio 28 de 2011.

Acquad'or C. 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		-	-
Cuentas por cobrar, neto	3	149,286	149,286
Inventarios	4	231,910	231,910
Total activo corriente		381,196	381,196
Instalaciones, mobiliario y equipo, neto	2(b) y 5	1,348,609	1,503,482
Cargos diferidos y otros, neto	2(c)	676,078	713,205
Otros Activos		-	-
Total activo		2,605,883	2,597,883
Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente:			
Obligaciones bancarias	6	2,717	2,717
Cuentas por pagar	7	637,358	629,358
Pasivos acumulados	8	147,463	147,463
Total pasivo corriente		787,538	779,538
Deuda a largo plazo		-	-
Accionistas a largo plazo		578,453	578,453
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social		3,225,000	3,225,000
Pérdidas acumuladas		(1,985,108)	(1,977,220)
Perdida del ejercicio		-	(7,888)
Total patrimonio de los accionistas		1,239,892	1,239,892
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		2,605,883	2,597,883




Ing. Lucia Valtarino
Representante Legal


Econ. Oswaldo Rugel
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 2009 y 2008

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2009	2008
Ingresos- Ventas netas	2(e)	-	112
Costo de ventas		-	(8,000)
Utilidad bruta		-	(7,888)
Gastos de administración y ventas		-	-
Utilidad en operación		-	(7,888)
Otros ingresos (gastos):			
Financieros, neto		-	-
Otros, neto		-	-
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta		-	(7,888)
Provisión para participación a trabajadores	2(f)	-	-
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		-	(7,888)
Provisión para impuesto a la renta	2(g) y 11(d)	-	-
Utilidad neta		-	(7,888)
Utilidad neta por acción	2(h)	-	-




 Ing. Lucio Vallerino
 Representante Legal


 Econ. Oswaldo Rugel
 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 2009 y 2008

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital Social</u>	<u>Perdidas acumuladas</u>	<u>Perdida del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2007	2,000,000	(1,858,835)	(118,385)	22,780
Más (menos):				
Aumento de capital por cesión de acreencias	1,225,000	-	-	1,225,000
Traspaso a pérdidas acumuladas	-	(118,385)	118,385	-
Pérdida neta	-	-	(7,888)	(7,888)
Saldo al 31 de diciembre de 2008	3,225,000	(1,977,220)	(7,888)	1,239,892
Más (menos):				
Traspaso a pérdidas acumuladas	-	(7,888)	7,888	-
Pérdida neta	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2009	3,225,000	(1,985,108)	(7,888)	1,239,892




Luis Vallarino
Representante Legal


Econ. Oswaldo Mujel
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 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	-	(7,888)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación-		
Depreciación	154,873	108,798
Amortización	-	-
Cambios netos en activos y pasivos-		
Disminución en cuentas por cobrar	-	34,532
Disminución (aumento) en inventarios	-	57,548
(Aumento) cargos diferidos y otros, neto	(162,873)	(322,215)
Disminución en otros activos	-	367,479
Aumento en cuentas por pagar	8,000	6,875
Aumento en pasivos acumulados	-	-
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>-</u>	<u>245,129</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a instalaciones, mobiliario y equipo, neto	-	-
Flujo de Efectivo en actividades de Financiamiento		
Pagos realizados por concepto de obligaciones bancarias	-	(1,282)
Disminución de deuda a largo plazo	-	(220,969)
Disminución de accionistas a largo plazo	-	(23,011)
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(245,262)</u>
Aumento neto en efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo	<u>-</u>	<u>(133)</u>
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio del año	<u>-</u>	<u>133</u>
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>




 Ing. Lucía Vallerino
 Representante Legal


 Econ. Oswaldo Rugez
 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 2009 y 2008

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 – IJ – 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 (H₂O) 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, bebidas, 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.

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 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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:

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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 repuestas son reconocidos al momento de su cobro. Las ventas se reconocen como ingresos 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**

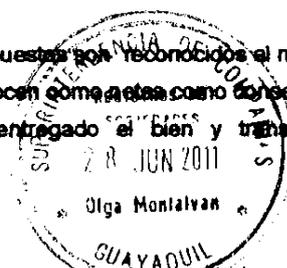
El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

(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.



Notas a los estados financieros (continuación)

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>
Impuestos	149,266	149,266

4. Inventarios

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Maquinarias en tránsito	231,910	231,910

5. Instalaciones, mobiliario y equipo

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las instalaciones, mobiliario y equipo estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>No Depreciable</u>		
Terrenos	332,200	332,200
<u>Depreciable</u>		
Edificios	1,068,035	1,068,035
Instalaciones	510,266	510,266
Maquinarias y equipos	444,792	444,792
Vehículos	-	87,111
Equipos de computación y comunicación	4,980	29,654
Equipos de Oficina	26,168	26,168
Muebles y Enseres	8,123	8,123
	<u>2,414,564</u>	<u>2,526,349</u>
Menos- Depreciación acumulada	1,065,955	1,022,867
	<u>1,348,609</u>	<u>1,503,482</u>



Notas a los estados financieros (continuación)

El movimiento de las instalaciones, mobiliario y equipo durante los años 2009 y 2008 fue como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio	1,503,482	1,612,280
Más (menos):		
Adiciones, neto	-	-
Depreciación	<u>(154,873)</u>	<u>(108,798)</u>
Saldo al final	<u>1,348,609</u>	<u>1,503,482</u>

6. Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las obligaciones bancarias se formaban como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Banco Bolivariano C. A.		
Prestamo con pago mensuales cuyo vencimiento es en noviembre 2009 a una tasa del 12% anual	<u>2,717</u>	<u>2,717</u>



7. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las cuentas por pagar se formaban como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores	534,457	528,457
Empleados	87,559	87,559
Impuestos	<u>15,342</u>	<u>15,342</u>
	<u>637,358</u>	<u>629,358</u>

8. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los pasivos acumulados se formaban como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Beneficios sociales	<u>147,483</u>	<u>147,483</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

9. Accionistas a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las obligaciones bancarias se formaban como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Lucia Vallarino Peet	578,453	578,453

10. Capital social

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, 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. 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-

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables (Véase Nota 13(f)). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en activos productivos relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(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.

Notas a los estados financieros (continuación)

(d) Conciliación del resultado contable-tributario-

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

	2009	2008
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	-	(7,888)
Más (menos)- Partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	-	-
Utilidad gravable	-	(7,888)
Tasa de impuesto	25%	25%
Provisión para impuesto a la renta	-	-

(e) Reformas tributarias-

En el Suplemento al Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2009, 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



Notas a los estados financieros (continuación)

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 periodo 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 tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción para las nuevas inversiones.

Notas a los estados financieros (continuación)

- **Retención en la fuente del impuesto a la renta-**

En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

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

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).