

INDUSTRIAL DE GASEOSAS S.A. INDEGA

ESTADOS FINANCIEROS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INDUSTRIAL DE GASEOSAS S.A. INDEGA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo		<u>660</u>		
Cuentas por cobrar				517,045
Compañías relacionadas				282,291
Impuestos por recuperar	6	992,120	6	3,548
		<u>-</u>	7	167,005
			8	<u>810,324</u>
Total del activo corriente		<u>992,780</u>		<u>1,780,213</u>
CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS A LARGO PLAZO				
	6	9,940,953	10	<u>6,154,265</u>
				<u>7,934,478</u>
PASIVO CORRIENTE				
Documentos y cuentas por pagar				
Beneficios sociales				517,045
Compañías relacionadas por pagar				282,291
Dividendos por pagar				3,548
Impuestos por pagar				167,005
Provisiones				810,324
Total del pasivo corriente				<u>1,780,213</u>
OBLIGACIONES SOCIALES A LARGO PLAZO				
Total Pasivo				<u>7,934,478</u>
PATRIMONIO				
Capital social				2,963,011
Reservas				64,462
Resultados acumulados				<u>(28,218)</u>
Total Patrimonio				<u>2,999,255</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>10,933,733</u>		<u>10,933,733</u>

INDUSTRIAL DE GASEOSAS S.A. INDEGA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>
Ingresos por servicios	6	4,297,312
Gastos de operación	1 (a)	(3,862,995)
Gastos administrativos	1 (a)	<u>(31,710)</u>
Resultado operacional		402,607
Ingresos financieros		<u>120,940</u>
Resultado integral antes de impuesto a la renta		523,547
Impuesto a la renta	7	<u>(88,763)</u>
Resultado integral del año		<u><u>434,784</u></u>



INDUSTRIAL DE GASEOSAS S.A. INDEGA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados		
				Por aplicación de NIIF	inicial	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2011	2,963,011	35,743	-	(463,002)	287,186	2,822,938
Resoluciones de la Junta General de Accionistas del 30 de marzo del 2012:						
Dividendos pagados	-	-	-	-	(258,467)	(258,467)
Apropiación para reserva legal	-	28,719	-	-	(28,719)	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	434,784	434,784
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>2,963,011</u>	<u>64,462</u>	<u>-</u>	<u>(463,002)</u>	<u>434,784</u>	<u>2,999,255</u>

INDUSTRIAL DE GASEOSAS S.A. INDEGA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
Resultado integral del año antes de impuesto a la renta	523,547
Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo	
Participación de trabajadores	92,391
 Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar compañías relacionadas corto y largo plazo	(1,216,450)
Impuestos por recuperar	3,248
Beneficios sociales	(47,669)
Impuestos por pagar	(61,075)
Provisiones	(1,157)
Obligaciones sociales a largo plazo, neto de pagos	682,798
Impuesto a la renta pagado	<u>191</u>
 Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	<u>(24,176)</u>
 Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:	
Dividendos pagados	(258,467)
Compañías relacionadas por pagar	<u>282,291</u>
 Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento	<u>23,824</u>
 Disminución neta de efectivo	(352)
 Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	<u>1,012</u>
 Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	<u><u>660</u></u>

1. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

1.1. Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la Compañía es una entidad de propósito específico cuyo objetivo es la prestación de servicios de embotellado y comercialización a Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador) por lo cual los presentes estados financieros, que se presentan por requerimiento de las entidades de control de Ecuador, deben ser incorporados en los estados financieros consolidados de Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador).

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Administración no ha adoptado con anticipación.

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 19	Enmienda, 'Beneficios a empleados' - Eliminación del enfoque del corredor y cálculo de los costos financieros sobre una base neta.	1 de enero del 2013
NIC 27	Revisión, 'Estados financieros separados' - Disposición sobre los estados financieros separados.	1 de enero del 2013
NIC 28	Revisión, 'Asociadas y acuerdos conjuntos' - Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas.	1 de enero del 2013
NIC 32	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1 de enero del 2014
NIIF 1	Enmienda, 'Adopción por primera vez' - Tratamiento de intereses de préstamos con el Gobierno.	1 de enero del 2013
NIIF 7	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Nuevas divulgaciones para facilitar la comparación entre entidades que preparan estados financieros bajo NIIF y aquellas que los preparan bajo Principios Americanos.	1 de enero del 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados' - Construye concepto de control en la consolidación de estados financieros.	1 de enero del 2013
NIIF 11	'Acuerdos conjuntos'	1 de enero del 2013
NIIF 12	Divulgaciones de intereses en otras entidades' - Incluye divulgaciones requeridas de todo tipo de intereses en otras entidades.	1 de enero del 2013
NIIF 13	'Medición del valor razonable' - Precisa la definición de valor razonable, fuentes de medición y divulgaciones requeridas.	1 de enero del 2013
IFRIC 20	'Costos de destape (costos requeridos para remover material de recubrimiento y otros elementos de desecho) en la fase de producción sobre superficies mineras'	1 de enero del 2013
NIIF 9	Instrumentos financieros' - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero del 2015

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

1.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

1.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

1.4. Activos y pasivos financieros

1.4.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía únicamente mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”, pasivos financieros en la categoría de “Otros pasivos financieros” cuyas características se explican a continuación.

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a entidades relacionadas, las cuales son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a compañías relacionadas, se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

1.4.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o el pasivo no sea designado como de "valor razonable a través de ganancias y pérdidas". Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

- a) Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
 - (i) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas (corto plazo): Corresponden a los montos adeudados por servicios prestados a la Sucursal por servicios de personal para la producción, embotellado y comercialización de bebidas que

son exigibles en el corto plazo. Se reconocen a su valor nominal, que no difiere significativamente de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo.

- (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas a largo plazo: Corresponden a:
 - i) los valores por cobrar a Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador) correspondientes a los beneficios de largo plazo de los empleados de la Compañía. Se miden en función de los cálculos actuariales realizados por un profesional independiente (ver Nota 2.6); y, ii) los saldos por recuperar de la Controladora por la transacción indicada en la Nota 6 a) (3), que se miden a su costo amortizado.
- b) Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Corresponde a préstamos para cubrir necesidades de capital de trabajo que no devengan intereses y se liquidan en el corto plazo.

1.4.3. Deterioro de activos financieros

La Compañía no ha establecido provisiones por deterioro en sus cuentas por cobrar puesto que las mismas constituyen montos exigibles a sus Compañías relacionadas que no tiene riesgo de cobrabilidad.

1.4.4. Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del mismo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

1.5. Impuesto a la renta

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido (de ser aplicable). El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

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

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 no se generaron diferencias temporales entre las bases tributarias y financieras por lo que no fue aplicable la determinación y el registro del impuesto diferido.

1.6. Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro Beneficios sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en los resultados: Calculada en función del 15% del resultado antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se liquida con las utilidades de las entidades que conforman el Grupo, calculadas de forma consolidada y se registra con cargo a los resultados integrales del año.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios a largo plazo - Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía provisiona los beneficios establecidos por las leyes ecuatorianas para jubilación patronal y desahucio. Adicionalmente, Industrial de Gaseosas S.A. Indega mantiene un plan de jubilación patronal adicional para sus empleados, beneficio establecido por contrato colectivo, cuyo pago se efectuará al terminar la relación laboral solicitada por el empleador o el trabajador.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal (incluida la jubilación patronal de contrato colectivo) y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado. Representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.68% y considerando una tasa de incremento salarial del 4.5%, entre otros factores como la tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones y tasa de rotación.

Debido a que los pasivos originados por estos beneficios, presentados como obligaciones sociales a largo plazo, deben ser fondeados por Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador), la Compañía los contabiliza con cargo a las Cuentas por cobrar compañías relacionadas a largo plazo.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

1.7. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

1.8. Distribución de dividendos

Los dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por dichos accionistas.

1.9. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de servicios de producción, embotellado y comercialización de bebidas en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos del Impuesto al Valor Agregado. Son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos con fiabilidad.



2. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en dichos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Debido a que Industrial de Gaseosas S.A. Indega es una entidad de propósito específico cuyo objetivo es la prestación de servicios de embotellado y comercialización a Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador), su exposición a los riesgos financieros (riesgo de mercado, incluyendo el riesgo de precio, riesgo de crédito y riesgo de liquidez) está estrechamente vinculada con los riesgos financieros y operaciones de ésta última, descritos en sus propios estados financieros.

Los referidos riesgos financieros son administrados de forma corporativa, bajo los lineamientos del Consejo de Administración de la Casa Matriz, siendo principalmente Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador) la entidad que aplica y canaliza las políticas para el Grupo en Ecuador.

La administración del riesgo de capitalización, que tiene como objetivo mantener el negocio en marcha, con una estructura de capital óptima para reducir su costo y mantener la rentabilidad, también es realizada a nivel corporativo, visualizando el entorno del negocio en Ecuador en su conjunto.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2012	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>660</u>	<u>-</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	<u>992,120</u>	<u>9,940,953</u>
Total activos financieros	<u>992,780</u>	<u>9,940,953</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	<u>282,291</u>	<u>-</u>
Total pasivos financieros	<u>282,291</u>	<u>-</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

Dada la naturaleza y plazo de los instrumentos financieros, su valor en libros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

5. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

a) Saldos

<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>2012</u>
Corriente:	
Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador) (1)	<u>992,120</u>
Largo plazo:	
Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador) (2)	6,154,265
Arca Ecuador S.A. (Matriz) (3)	<u>3,786,688</u>
	<u>9,940,953</u>
<u>Cuentas por pagar</u>	
Corriente:	
Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador) (4)	<u>282,291</u>
<u>Dividendos por pagar</u>	
Arca Ecuador S.A. (Matriz)	<u>3,548</u>

- (1) Saldos generados por los servicios prestados a la Sucursal que se liquidan en el mes siguiente. Incluyen US\$394,513 correspondientes a beneficios sociales de corto plazo de los empleados de la Compañía.
- (2) Corresponden a los saldos por cobrar para cubrir los gastos de beneficios de jubilación patronal (incluida jubilación patronal de contrato colectivo) y desahucio que incurre la Compañía, que son cargados a la Sucursal y que se liquidan cuando la Compañía requiera de los fondos para cubrir los pagos de los mismos.
- (3) Corresponde al saldo por cobrar por la transferencia de los activos y pasivos de la Compañía realizada en 1999. Durante el 2011 se compensaron US\$600,000 mediante reducción del Capital social de la Compañía. El aumento de la cuenta por cobrar se debe al interés implícito generado durante el año 2012 por US\$120,940. La Administración ha definido que el saldo remanente de la referida cuenta por cobrar será liquidado hasta el año 2014.
- (4) Corresponde a préstamos recibidos de la Sucursal para cubrir necesidades de capital de trabajo.

b) Transacciones

Ingresos

Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador) (1)

2012

4,297,312

c) Remuneraciones al personal clave de la gerencia

El personal clave son la gerencia general y las jefaturas. Percibieron remuneraciones durante el año 2012 de US\$1,569,710. Dichas remuneraciones incluyen sueldos y salarios, beneficios de corto y largo plazo y remuneraciones variables.

6. IMPUESTOS POR PAGAR

a) Composición:

	<u>2012</u>
Impuesto a la renta	535
Impuesto al valor agregado	143,505
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>22,965</u>
Total	<u><u>167,005</u></u>

La provisión de impuesto a la renta del año 2012, del 23% de las utilidades gravables, fue de US\$88,763, neta de anticipos y retenciones por US\$535. Para la determinación de la utilidad gravable en el año 2012, la Compañía, de acuerdo a las disposiciones vigentes, dedujo US\$16,681 correspondientes a las remuneraciones de trabajadores con discapacidad y consideró otras partidas conciliatorias menores.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. Adicionalmente, a partir del 2010, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe determinar un anticipo mínimo de impuesto a la renta y comparar el

mismo con el monto del Impuesto a la renta, basado en la tasa vigente; el mayor de los dos valores constituirá el impuesto a la renta causado.

a) Situación fiscal: Los años 2010 al 2012 aún están sujetos a una posible fiscalización.

b) Precios de Transferencia:

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6,000,000 o presentación de un Anexo por montos mayores a US\$3,000,000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Administración de la Compañía basada en el diagnóstico preliminar realizado con el apoyo de sus asesores tributarios para las transacciones del 2012, considera que no habrá impacto sobre la provisión de impuesto a la renta de dicho año.

7. PROVISIONES

Composición:

	<u>2012</u>
Provisiones para contingencias	810,324

8. BENEFICIOS SOCIALES

Movimiento:

	<u>2012</u>
Saldo al inicio	495,288
Incrementos	87,171
Pagos y/o utilizations	<u>(65,414)</u>
Saldo al final	<u>517,045</u>

9. OBLIGACIONES SOCIALES A LARGO PLAZO

El saldo de la provisión para jubilación patronal (incluyendo el beneficio del contrato colectivo) y desahucio al 31 de diciembre del 2012, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Movimiento:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizations</u>	<u>Saldo al final</u>
<u>2012</u>				
Jubilación patronal y desahucio	5,471,467	851,698	168,900	6,154,265

10. PATRIMONIO

a) Capital social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 asciende a US\$2,963,011. El valor nominal de cada acción es de US\$ 0,04.

b) Reservas y resultados acumulados

Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% del resultado integral del año anterior a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva de capital – incluida en los Resultados acumulados

Este rubro incluye los saldos que se generaron como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000. En razón de una resolución específica de la Superintendencia de Compañías, en concordancia con la adopción inicial de las NIIF, la reserva fue transferida a Resultados acumulados. El saldo de dicha reserva fue utilizado para compensar pérdidas acumuladas durante el año 2010 y para incrementar el capital de la Compañía durante el 2011.

Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

Esta subcuenta registra los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", que generaron un saldo deudor, el cual podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Resultados acumulados

Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en

Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

c) Dividendos pagados y otros movimientos patrimoniales

En marzo del 2012 y abril del 2011, la Junta General de Accionistas decretó dividendos de los resultados de los años 2011 y 2010 por US\$258,467 y US\$321,685, respectivamente, los cuales se cancelaron en efectivo.



PAUL CAHUASQUI
CONTADOR GENERAL