

SCHRYVER DEL ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010



SCHRYVER DEL ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólar estadounidense





*A member of GMN, an international
association of independent accounting
and consulting firms.*

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas

SCHRYVER DEL ECUADOR S.A.

30 de marzo de 2012

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Schryver del Ecuador S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos no contengan exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo en los estados financieros. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad





A member of GMN, an international association of independent accounting and consulting firms.

utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Schryver del Ecuador S.A., al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 2, la Compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de Schryver del Ecuador S.A. de acuerdo con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Otros asuntos

Los estados financieros de Schryver del Ecuador S.A. al 31 de diciembre del 2010, fueron auditados por otros auditores, quienes el 11 de abril del 2011, emitieron una opinión sin salvedades.


Audi Assurance
No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 555


Dr. Jorge Calupíña
No. de Licencia
Profesional: 28525



SCHRYVER DEL ECUADOR S.A.
BALANCES GENERALES
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	Referencia <u>a Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Pasivo y patrimonio</u>	Referencia <u>a Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Caja - bancos	3	98.367	105.646	Sobregiro bancario	3	60.973	-
Documentos y cuentas por cobrar				Documentos y cuentas por pagar			
Cuentas por cobrar Clientes	2c) y 4	1.417.985	1.279.947	Cuentas por pagar Proveedores	7	908.844	991.116
Cuentas por cobrar empleados		11.457	3.696	Participación trabajadores	2f) y 9	22.610	9.891
Anticipos proveedores	5	67.424	37.035	Impuesto a la renta	2g) y 10	-	17.758
Otras		19.590	35.728	Pasivos acumulados	11	<u>187.870</u>	<u>169.110</u>
						1.119.324	1.187.874
Total del activo corriente		<u>1.614.824</u>	<u>1.462.052</u>				
				JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	2h) y 12	227.450	154.187
ACTIVOS FIJOS	2d) y 6	33.092	42.481				
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>10.337</u>	<u>18.323,42</u>	PATRIMONIO (según estado adjunto)	13	<u>250.507</u>	<u>180.795</u>
		<u>1.658.253</u>	<u>1.522.857</u>			<u>1.658.253</u>	<u>1.522.857</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

SCHRYVER DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia <u>a Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
INGRESOS OPERACIONALES			
Ingresos	2 b)	11.082.535	9.548.664
Costo de Venta	2 b)	<u>9.442.520</u>	<u>8.145.038</u>
Margen Bruto		1.640.015	1.403.626
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de venta		751.359	600.693
Gastos de administración		205.675	186.507
Gastos de exportación		46.911	60.225
Gastos de operación		231.649	188.355
Total		<u>1.235.594</u>	<u>1.035.781</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		404.421	367.845
GASTOS NO OPERACIONALES			
Gastos financieros		155.470	120.299
Otros gastos		<u>181.149</u>	<u>227.032</u>
Total		<u>336.619</u>	<u>347.331</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES		<u>82.549</u>	<u>45.423</u>
Utilidad (Pérdida) antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		150.351	65.937
Participación de los trabajadores en las utilidades	2f) y 9	22.610	9.891
Impuesto a la renta	2g) y 10	<u>58.028</u>	<u>71.628</u>
Utilidad (Pérdida) neta del año		<u><u>69.712</u></u>	<u><u>(15.582)</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

SCHRYVER DEL ECUADOR S.A.
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Aportes Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Reserva Capital</u>	<u>Utilidades Acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2009	65.144	20.075	9.846	30.725	80.433	206.223
Baja de aporte futura capitalización	-	-	(9.846)	-	-	(9.846)
Pérdida neta del año	-	-	-	-	(15.582)	(15.582)
Saldos al 31 de diciembre del 2010	65.144	20.075	-	30.725	64.851	180.795
Utilidad neta del año	-	-	-	-	69.712	69.712
Saldos al 31 de diciembre del 2011	<u>65.144</u>	<u>20.075</u>	<u>-</u>	<u>30.725</u>	<u>134.563</u>	<u>250.507</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros

SCHRYVER DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad (Pérdida) neta del año	69.712	(15.582)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Provisión Cuentas Incobrables	58.170	83.158
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	73.262	74.627
Depreciación	15.890	30.928
	<u>217.035</u>	<u>173.131</u>
 Cambios en activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar	(218.220)	(251.193)
Documentos y cuentas por pagar	(68.550)	331.484
Activos fijos	2.396	5.266
Otros activos no corrientes	7.986	(475)
	<u>(59.354)</u>	<u>258.213</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de activos fijos, neto	<u>(8.897)</u>	<u>(10.914)</u>
	<u>(8.897)</u>	<u>(10.914)</u>
Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:		
Baja de aportes a futuras capitalizaciones	-	(9.847)
Incremento o Disminución de obligaciones Financieras	60.973	(141.657)
	<u>60.973</u>	<u>(151.504)</u>
Incremento neto de efectivo	(7.278)	95.795
Efectivo al principio del año	<u>105.646</u>	<u>9.851</u>
Efectivo al fin del año	<u><u>98.367</u></u>	<u><u>105.646</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

SCHRYVER DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública del 15 de mayo de 1989, fue inscrita en el Registro Mercantil el 4 de julio de 1989; el plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años, y su domicilio principal es la ciudad de Quito.

Mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 9 de noviembre de 2010, la Compañía cambio su denominación de HJ Schryver & CO del Ecuador Embarcaciones Internacionales S.A. a Schryver del Ecuador S.A.

Su objeto social es la consolidación y desconsolidación de carga, tanto de importación como de exportación, así como movimientos internos de carga dentro del país.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES**

a) Preparación de los estados financieros -

Las políticas contables de la Empresa son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

b) Ingresos y Costo de Ventas -

Se registran en los resultados en el período que se presta el servicio, siendo esta la base de medición del principio de realización.

c) Cuentas por cobrar clientes -

Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por los servicios prestados a los clientes, cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios y se esperan recuperar en el corto plazo.

d) Activos fijos -

Se muestra al costo, menos la depreciación acumulada; el monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

Los activos totalmente depreciados cumplen su fecha de vida útil, se los procede a dar de baja.

e) Conversión en moneda extranjera -

Las cuentas en moneda extranjera al cierre del ejercicio son convertidos a dólares en base a la tasa de cambio de US\$1,30 y US\$1,32 por Euro al 31 de diciembre de 2011 y 2010 respectivamente. La diferencia en cambio es contabilizada en los resultados del año.

f) Participación de los trabajadores en las utilidades -

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

g) Impuesto a la renta -

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.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 24% (25% para el año 2010) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

La Compañía calculó la provisión para impuesto del año 2011 a la tasa del 24% y el año 2010 considero la opción de reinversión.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

h) Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio –

Se lleva a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por un profesional independiente.

i) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera –

Mediante Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. De acuerdo con este cronograma Schryver del Ecuador S.A. utilizará las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

NOTA 3 – CAJA - BANCOS

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja general	2.680	2.780
Bancos	95.687	97.866
Inversiones temporales (1)	-	5.000
	<u>98.367</u>	<u>105.646</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2010 correspondía a un certificado en el Produbanco, el cual venció en febrero de 2011.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sobregiro bancario (2)	<u>(60.973)</u>	-
	<u>(60.973)</u>	-

(2) Corresponde a un sobregiro con el Banco Bolivariano por US\$57,081 y con el Produbanco por US\$3,892.

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes locales	1.128.060	1.054.817
Clientes del exterior	20.199	176.891
Compañías relacionadas	933	4.950
Provisión de facturación (1)	308.652	126.999
Provisión para cuentas dudosas (2)	<u>(39.860)</u>	<u>(83.710)</u>
	<u>1.417.985</u>	<u>1.279.947</u>

(1) Corresponde a la provisión de ingresos, por los servicios prestados a diciembre 2011 y que fueron facturados en el año 2012.

(2) Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial	83.710	41.574
Provisión del año	58.170	83.158
Bajas	<u>(102.020)</u>	<u>(41.022)</u>
	<u>39.860</u>	<u>83.710</u>

El detalle de los principales clientes al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Comercializadora Autoline S.A.	147.584	119.592
Starmotors S.A.	120.901	90.252
Diteca S.A.	51.343	-
Nefrocontrol S.A.	45.684	-
Danielcom Equipment Supply S.A.	38.295	-
La Fabril S.A.	37.622	-
Aglomerados Cotopaxi S.A.	32.632	35.207
Novopan del Ecuador S.A.	30.999	54.532
Sinohydro Corporation	29.458	-
Ecuapet Ecuatoriana de Petróleos Cía. Ltda.	23.508	-
Impormaviz Cía. Ltda.	21.802	-
Contrachapados de Esmeraldas S.A.	21.034	-
Cepsa S.A.	19.199	-
Samtex Sud América Textil S.A.	16.529	-
Otros clientes	<u>512.603</u>	<u>752.132</u>
Total	<u>1.149.193</u>	<u>1.051.715</u>

NOTA 5 – ANTICIPOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Anticipos a proveedores	20.287	21.310
Depósitos en Garantía	25.386	14.843,00
Cheques en Garantía	21.750	882,00
Impuestos por cobrar	9.273	-
Otras cuentas por cobrar	<u>13.753</u>	<u>34.538</u>
	<u>90.451</u>	<u>71.573</u>

NOTA 6 – ACTIVOS FIJOS

Composición :

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u> %
Equipos de cómputación	23.114	26.813	33
Muebles y Enseres	18.508	15.433	10
Equipos de oficina	440	440	10
Vehículos	10.114	24.029	20
Instalaciones	<u>17.203</u>	<u>17.203</u>	10
	69.378	83.918	
Menos: depreciación acumulada	<u>(36.286)</u>	<u>(41.437)</u>	
	<u>33.092</u>	<u>42.481</u>	

Movimiento:

Saldo al 1 de enero	42.481	67.761
Adiciones	8.897	10.914
Bajas, netas	(2.396)	(5.266)
Depreciación del año	<u>(15.890)</u>	<u>(30.928)</u>
	<u>33.092</u>	<u>42.481</u>

NOTA 7 – CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Compañías relacionadas	544.612	524.968
Proveedores locales	123.570	185.425
Proveedores del exterior	230.390	276.551
Otras cuentas por pagar	10.272	4.172
	<u>908.844</u>	<u>991.116</u>

NOTA 8 - SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Composición de los saldos con Compañías relacionadas al 31 de diciembre:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activo		
Cuentas por cobrar:		
Schryver Luftfracht	933,01	-
Hj Schryver & Co. GMBH	-	4.050
Schryver Transportes y Logística S.A.	-	850
Schryver de Colombia Ltda.	-	50
Total	<u>933</u>	<u>4.950</u>
Pasivo		
Cuentas por pagar:		
Hj Schryver & Co. GMBH	414.860	366.505
Schryver Luftfracht	111.986	95.848
Schryver Transportes y Logística S.A.	12.640	40.366
Schryver do Brasil	3.194	15.245
Schryver de Colombia Ltda.	1.284	4.262
Schryver Venezuela	648	2.742
Total	<u>544.612</u>	<u>524.968</u>

Las transacciones fueron realizadas con base en términos y condiciones equiparables a otras operaciones similares si se efectuaran con terceros.

NOTA 9 - PARTICIPACION TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldos al comienzo del año	9.891	26.558
Provisión del año	22.610	9.891
Pagos efectuados	<u>(9.891)</u>	<u>(26.558)</u>
Saldos al fin del año	<u><u>22.610</u></u>	<u><u>9.891</u></u>

NOTA 10- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 24% (25% para el año 2010) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 14% (15% para el año 2010) sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encontraban sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad Contable	150.351	65.937
Más: Compensación salario digno	385	-
15% participación trabajadores	<u>22.610</u>	<u>9.891</u>
Utilidad después de participación trabajadores	127.740	56.046
Más: Gastos no deducibles	115.518	230.467
Menos: Otras deducciones	<u>15.795</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	227.463	286.513
Impuesto a la renta causado	<u>54.591</u>	<u>71.628</u>
Anticipo calculado (1)	<u>58.028</u>	<u>45.761</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados (1)	<u><u>58.028</u></u>	<u><u>71.628</u></u>

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

**NOTA 10- IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)**

Durante el año 2011, la Compañía realizó un pago total de anticipo de impuesto a la renta de US\$58,028; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$54,591. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$58,028 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias, las declaraciones de impuestos de los años 2008 al 2011.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción -

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo de impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas"
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Para las nuevas sociedades, exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado
33 -

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- Los vehículos híbridos cuyo precio de venta supere US\$35,000 están gravados con IVA tarifa 12%.

**NOTA 10- IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)**

• Los vehículos híbridos o eléctricos cuyo precio de venta supere US\$35,000 están gravados con ICE en tarifas que van del 8% al 32%.

• Cambio en la forma de imposición del Impuesto a los Consumos Especiales - ICE para los cigarrillos, bebidas alcohólicas y cervezas.

• La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

• Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.

• Se establece el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables, considerando como hecho generador embotellar en envases plásticos no retornables, utilizados para contener bebidas alcohólicas, no alcohólicas, gaseosas, no gaseosas y agua. En el caso de bebidas importadas, el hecho generador será su desaduanización.

NOTA 11 – PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Anticipos de clientes	86.469	78.281
Cuentas por pagar accionistas	20.655	43.099
Beneficios sociales	37.587	23.497
Impuestos por pagar	18.326	16.981
Otras cuentas por pagar	24.832	7.252
	<u>187.870</u>	<u>169.110</u>

NOTA 12 – JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Los movimientos de las cuentas al 31 de diciembre, son como se presentan a continuación:

Jubilación Patronal	2011	2010
Saldos al comienzo del año	119.453	58.085
Provisión del año	48.721	61.368
Pagos efectuados	-	-
Saldos al fin del año	<u>168.174</u>	<u>119.453</u>
Desahucio	2011	2010
Saldos al comienzo del año	34.734	21.475
Provisión del año	25.368	13.259
Pagos efectuados	(827)	-
Saldos al fin del año	<u>59.275</u>	<u>34.734</u>

NOTA 13- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a US\$65,144 y comprende 32,562 acciones de un valor nominal de US\$2 cada una.

NOTA 14 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de marzo del 2012) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.