

49850

## Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de **Refreshment Product Services Ecuador (RPSE) S. A.:**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **Refreshment Product Services Ecuador (RPSE) S. A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de Refreshment Product Services Inc. de Estados Unidos de América) al 31 de diciembre de 2007 y 2006, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Refreshment Product Services Ecuador (RPSE) S. A.**, al 31 de diciembre de 2007 y 2006, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



Milton Vásconez  
RNCPA No. 21.195



RNAE No. 462

Quito, Ecuador  
30 de abril de 2008

## Refreshment Product Services Ecuador (RPSE) S. A.

### Balances generales

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006

Expresados en Dólares de E.U.A.

|   | Notas        | <u>2007</u>      | <u>2006</u>      |
|---|--------------|------------------|------------------|
| <b>Activo</b>   |              |                  |                  |
| <b>Activo corriente:</b>                                  |              |                  |                  |
| Caja y bancos   |              | 1,101,531        | 546,368          |
| Inversiones temporales                                    | 3            | 1,650,000        | 2,425,000        |
| Cuentas por cobrar  | 4            | 1,272,279        | 1,221,158        |
| Gastos pagados por anticipado                             |              | 19,113           | 36,522           |
| <b>Total del activo corriente</b>                         |              | <u>4,042,923</u> | <u>4,229,048</u> |
| <b>Muebles, enseres, equipo y vehículos, neto</b>         | 5            | 326,283          | 380,185          |
| <b>Otros activos</b>                                      |              | <u>17,100</u>    | <u>17,100</u>    |
| <b>Total activo</b>                                       |              | <u>4,386,306</u> | <u>4,626,333</u> |
| <b>Pasivo y patrimonio de los accionistas</b>             |              |                  |                  |
| <b>Pasivo corriente:</b>                                  |              |                  |                  |
| Cuentas por pagar   | 6            | 1,058,742        | 1,478,951        |
| Pasivos acumulados  | 7            | 1,435,531        | 1,016,593        |
| <b>Total del pasivo corriente</b>                         |              | <u>2,494,273</u> | <u>2,495,544</u> |
| <b>Reserva para jubilación, indemnización y desahucio</b> | 15 (a) y (d) | 112,315          | 75,374           |
| <b>Patrimonio de los accionistas:</b>                     |              |                  |                  |
| Capital social  | 8            | 4,000            | 4,000            |
| Aportes para futuras capitalizaciones                     |              | 39               | 39               |
| Reserva de capital  | 9            | 1,432,889        | 1,432,889        |
| Utilidades retenidas                                      |              | <u>342,790</u>   | <u>618,487</u>   |
| <b>Total patrimonio de los accionistas</b>                |              | <u>1,779,718</u> | <u>2,055,415</u> |
| <b>Total pasivo y patrimonio de los accionistas</b>       |              | <u>4,386,306</u> | <u>4,626,333</u> |

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

## Refreshment Product Services Ecuador (RPSE) S. A.

### Estados de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2007 y 2006

Expresados en Dólares de E.U.A.

|  | Notas         | <u>2007</u>        | <u>2006</u>        |
|--|---------------|--------------------|--------------------|
| <b>Honorarios por servicios, neto</b>  | 2 (f)         | 14,639,430         | 14,168,096         |
| <b>Gastos de operación:</b>  |               |                    |                    |
| De mercadeo  | 12            | (10,204,768)       | (9,370,885)        |
| Administrativos y generales  | 13            | <u>(3,715,063)</u> | <u>(3,955,684)</u> |
| <b>Utilidad en operación</b>   |               | 719,599            | 841,527            |
| <b>Otros ingresos (gastos):</b>  |               |                    |                    |
| Intereses ganados en inversiones   |               | 60,048             | 80,464             |
| Utilidad en venta de activos fijos   |               | 14,203             | 21,415             |
| Otros (gastos) ingresos, neto  |               | <u>(350)</u>       | <u>931</u>         |
| <b>Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta</b> |               | 793,500            | 944,337            |
| Provisión para participación a trabajadores  | 2 (g)         | <u>(143,817)</u>   | <u>(137,023)</u>   |
| <b>Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta</b>                                |               | 649,683            | 807,314            |
| Provisión para impuesto a la renta   | 14 (d) y 2(h) | <u>(203,741)</u>   | <u>(194,116)</u>   |
| <b>Utilidad neta</b>   |               | <u>445,942</u>     | <u>613,198</u>     |
| <b>Utilidad neta por acción</b>  |               | <u>4.46</u>        | <u>6.13</u>        |

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

## Refreshment Product Services Ecuador (RPSE) S. A.

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2007 y 2006

Expresados en Dólares de E.U.A.

|   | Capital social | Aportes para futuras capitaciones | Reserva de capital | Utilidades retenidas |                          |           |
|---|----------------|-----------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------------|-----------|
|   |                | liza- ciones                      |                    | Reser- va legal      | Utilida- des por aplicar | Total     |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2005</b>                         | 4,000          | 39                                | 1,432,889          | 5,289                | 505,373                  | 510,662   |
| <b>Más (menos):</b>   |                |                                   |                    |                      |                          |           |
| Dividendos pagados  | -              | -                                 | -                  | -                    | (505,373)                | (505,373) |
| Utilidad neta   | -              | -                                 | -                  | -                    | 613,198                  | 613,198   |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2006, como fueron reportados</b> | 4,000          | 39                                | 1,432,889          | 5,289                | 613,198                  | 618,487   |
| Ajustes a años anteriores<br>(Ver Nota 11)                      | -              | -                                 | -                  | -                    | (108,441)                | (108,441) |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2006, como fueron ajustados</b>  | 4,000          | 39                                | 1,432,889          | 5,289                | 504,757                  | 510,046   |
| <b>Más (menos):</b>   |                |                                   |                    |                      |                          |           |
| Dividendos pagados  | -              | -                                 | -                  | -                    | (613,198)                | (613,198) |
| Utilidad neta   | -              | -                                 | -                  | -                    | 445,942                  | 445,942   |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2007</b>                         | 4,000          | 39                                | 1,432,889          | 5,289                | 337,501                  | 342,790   |

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

## Refreshment Product Services Ecuador (RPSE) S. A.

### Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2007 y 2006

Expresados en Dólares de E.U.A.

|  | <u>2007</u>      | <u>2006</u>      |
|--|------------------|------------------|
| <b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>   |                  |                  |
| Utilidad neta  | 445,942          | 613,198          |
| <b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:</b> |                  |                  |
| Depreciación   | 117,852          | 125,847          |
| Provisión jubilación patronal y desahucio  | 36,941           | (3,964)          |
| <b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>   |                  |                  |
| (Aumento) disminución en cuentas por cobrar  | (51,121)         | 216,365          |
| Disminución en gastos pagados por anticipado y otros activos   | 17,409           | 196,623          |
| Disminución en cuentas por pagar   | (528,649)        | (1,021,259)      |
| Aumento (disminución) en pasivos acumulados  | 418,937          | (60,952)         |
| <b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>   | <u>457,311</u>   | <u>65,858</u>    |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>   |                  |                  |
| Adquisición neto de retiro de muebles, enseres, equipo y vehículos   | (63,950)         | (141,234)        |
| <b>Flujo neto utilizado de actividades de inversión</b>  | <u>(63,950)</u>  | <u>(141,234)</u> |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>  |                  |                  |
| Dividendos pagados   | (613,198)        | (505,373)        |
| <b>(Disminución) neta en efectivo en caja y bancos e inversiones temporales</b>                            | <u>(219,837)</u> | <u>(580,749)</u> |
| <b>Efectivo en caja y bancos e inversiones temporales</b>  |                  |                  |
| Saldo al inicio del año  | 2,971,368        | 3,552,117        |
| Saldo al final del año   | <u>2,751,531</u> | <u>2,971,368</u> |

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

## **Refreshment Product Services Ecuador (RPSE) S. A.**

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

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006

Expresadas en Dólares de E.U.A.

#### **1. Operaciones**

Refreshment Product Services Ecuador (RPSE) S. A. fue constituida en septiembre de 1996 y su actividad principal consiste en la prestación de servicios de administración, técnicos, de ventas y mercadeo, al embotellador autorizado por The Coca-Cola Company en el país, Ecuador Bottling Company Corp.

La dirección registrada de la Compañía se encuentra en la Avenida República del Salvador y Naciones Unidas, Edificio Citibank Primer Piso, Quito – Ecuador.

#### **2. Resumen de principales políticas de contabilidad**

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con los 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 requieren 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 a la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

En 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. De acuerdo con la resolución No. 06.Q.ICI.004 de la Superintendencia de Compañías publicada el 4 de septiembre del 2006, se adoptarán en el Ecuador la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de enero del 2009.

## Notas a los estados financieros (continuación)

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 (NIIF).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

- (a) **Efectivo en caja y bancos-**  
Se encuentran registrados a su valor nominal.
- (b) **Inversiones temporales-**  
Las inversiones temporales están registradas al costo, que no excede al valor de mercado. Las inversiones con vencimientos menores a 90 días son consideradas como equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo.
- (c) **Cuentas por cobrar-**  
Las cuentas por cobrar a clientes, son reconocidas y registradas al monto original de la factura, no excede el valor recuperable.
- (d) **Muebles, enseres, equipo y vehículos-**  
Los muebles, enseres, equipo y vehículos están registrados a una base que se asemeja al costo histórico. 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.
- (e) **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 puede 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.
- (f) **Reconocimiento de ingresos-**  
Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción, fluirán a la empresa y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Los ingresos son reconocidos netos de descuentos, cuando se ha proporcionado el servicio.

## Notas a los estados financieros (continuación)

**(g) Participación a trabajadores-**

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

**(h) Impuesto a la renta-**

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

**(i) Reserva para jubilación, indemnización y desahucio-**

La provisión para jubilación y desahucio se carga a los resultados del año, en base a un estudio actuarial.

**(j) Utilidad neta por acción-**

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

**(k) 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. Inversiones temporales**

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 constituyen inversiones en el Citibank, N. A. Sucursal Ecuador con vencimiento en enero de 2008 y 2007 respectivamente que devengan una tasa de interés del 3.36% y 3.92% anual respectivamente.

**4. Cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

|                                       | <u>2007</u>      | <u>2006</u>      |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Ecuador Bottling Company              | 991,953          | 938,860          |
| Crédito tributario                    | 230,067          | 215,175          |
| Impuesto a la renta (Ver Nota 14 (d)) | 25,736           | -                |
| Depósitos en garantía                 | 22,660           | 25,460           |
| Otros                                 | 1,863            | 41,663           |
|                                       | <u>1,272,279</u> | <u>1,221,158</u> |

**5. Muebles, enseres, equipo y vehículos**

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, los muebles, enseres, equipo y vehículos estaban formados de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

|                                      | <u>2007</u>    | <u>2006</u>    | <u>Tasa anual<br/>de depre-<br/>ciación</u> |
|--------------------------------------|----------------|----------------|---|
| Muebles, enseres y equipo            | 186,407        | 186,407        | 10%   |
| Vehículos                            | 216,628        | 259,323        | 20%   |
| Equipos de computación               | 271,293        | 231,022        | 33%   |
| Mejoras en locales arrendados        | 13,775         | 27,234         | 10%   |
| Construcciones en proceso            | -              | 4,645          | -   |
|                                      | <u>688,103</u> | <u>708,631</u> |   |
| <b>Menos- Depreciación acumulada</b> | <u>361,820</u> | <u>328,446</u> |   |
|                                      | <u>326,283</u> | <u>380,185</u> |   |

Durante los años 2007 y 2006 el movimiento de muebles, enseres, equipo y vehículos fue como sigue:

|                     | <u>2007</u>      | <u>2006</u>      |
|---------------------|------------------|------------------|
| Saldo al inicio     | 380,185          | 364,798          |
| <b>Más (menos):</b> |                  |                  |
| Adiciones, neto     | 63,950           | 141,234          |
| Depreciación        | <u>(117,852)</u> | <u>(125,847)</u> |
| Saldo al final      | <u>326,283</u>   | <u>380,185</u>   |

**6. Cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

|   | <u>2007</u>      | <u>2006</u>      |
|---|------------------|------------------|
| Compañías relacionadas                          | 187,688          | 884,162          |
| Proveedores                                     | 496,912          | 302,607          |
| Impuesto al valor agregado                      | 223,072          | 135,377          |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | 76,671           | 69,781           |
| Impuesto a la renta (Ver Nota 14 (d))           | -                | 49,620           |
| Otros   | 74,399           | 37,404           |
|   | <u>1,058,742</u> | <u>1,478,951</u> |

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, los saldos por pagar a compañías relacionadas fueron los siguientes:

## Notas a los estados financieros (continuación)

|                                    | <u>2007</u>    | <u>2006</u>    |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Coca-Cola Industrias S. A.         | -              | 215,028        |
| The Coca-Cola Export Corporation   | 128,601        | 557,165        |
| F.T.Z. Coca – Cola Service Company | 59,087         | 121,981        |
| Coca-Cola Servicios de Perú S. A.  | -              | (9,633)        |
| Corporación Inca Kola Perú S. A.   | -              | (379)          |
|                                    | <u>187,688</u> | <u>884,162</u> |

Durante los años 2007 y 2006, se efectuaron las siguientes transacciones con compañías relacionadas:

|   | <u>2007</u>      | <u>2006</u>      |
|---|------------------|------------------|
| Asesoramiento técnico y administrativo<br>(Ver Nota 16 (b)) | 913,109          | 648,793          |
| Personal  | 269,261          | 228,816          |
| Publicidad  | -                | 301,070          |
| Otros   | -                | 20,563           |
|   | <u>1,182,370</u> | <u>1,199,242</u> |

Las transacciones con compañías relacionadas, se han realizado en condiciones pactadas entre las partes.

### 7. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

|                                    | <u>2007</u>      | <u>2006</u>      |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Publicidad incurrida por pagar (1) | 709,557          | 472,140          |
| Sueldos y beneficios sociales      | 318,971          | 334,309          |
| Participación a trabajadores       | 143,817          | 137,023          |
| Gastos generales (2)               | 263,186          | 73,121           |
|                                    | <u>1,435,531</u> | <u>1,016,593</u> |

(1) Durante los años 2007 y 2006 el movimiento de publicidad incurrida por pagar fue como sigue:

## Notas a los estados financieros (continuación)

|                     | <u>2007</u>        | <u>2006</u>        |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| Saldo al inicio     | 472,140            | 496,621            |
| <b>Más (menos):</b> |                    |                    |
| Provisiones del año | 10,011,490         | 7,017,476          |
| Pagos               | <u>(9,774,073)</u> | <u>(7,041,957)</u> |
| Saldo al final      | <u>709,557</u>     | <u>472,140</u>     |

(2) Incluye 108,437 de provisión por pasivo contingente por aportes realizados a Fundación Coca Cola del Ecuador (Ver Nota 11).

### 8. Capital social

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, el capital social estaba conformado por 100,000 acciones ordinarias y nominativas totalmente pagadas con un valor nominal de 0.04 cada una.

El 26 de junio de 2006 el accionista Refreshment Product Services Inc. transfiere una acción del capital suscrito de la Compañía a favor The Coca Cola Export Corporation.

### 9. Reserva de capital

El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

### 10. Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, la Compañía no ha realizado apropiación de reserva legal ya que esta supera el 50% del capital social.

### 11. Ajustes años anteriores

Incluye principalmente 108,437 de provisión por pasivo contingente de impuesto a la renta relacionado con aportes efectuados a Fundación Coca-Cola del Ecuador de los años 2006 y 2005.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 12. Gastos de mercadeo

Durante los años 2007 y 2006, los gastos de mercadeo se formaban de la siguiente manera:

|                        | <u>2007</u>       | <u>2006</u>      |
|------------------------|-------------------|------------------|
| Medios de comunicación | 3,010,730         | 2,733,629        |
| Promociones            | 4,442,578         | 5,465,413        |
| Eventos                | 2,495,477         | 1,115,635        |
| Otros                  | 255,983           | 56,208           |
|                        | <u>10,204,768</u> | <u>9,370,885</u> |

### 13. Gastos administrativos y generales

Durante los años 2007 y 2006, los gastos administrativos y generales se formaban de la siguiente manera:

|                               | <u>2007</u>      | <u>2006</u>      |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Sueldos y beneficios sociales | 1,686,900        | 1,845,528        |
| Gasto comisiones              | 981,592          | 942,560          |
| Servicios temporales          | 327,738          | 411,112          |
| Gastos de viaje               | 149,989          | 154,246          |
| Gastos arriendo               | 120,000          | 120,000          |
| Gasto depreciación            | 117,852          | 125,847          |
| Gasto honorarios              | 81,620           | 71,165           |
| Otros                         | 249,372          | 285,226          |
|                               | <u>3,715,063</u> | <u>3,955,684</u> |

### 14. Impuesto a la renta

#### (a) Situación fiscal-

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución en el año 1996.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

## Notas a los estados financieros (continuación)

**(b) Tasa de impuesto-**

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, el impuesto a la renta fue calculado a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables no reinvertidas de acuerdo a la ley.

**(c) Dividendos en efectivo-**

Los dividendos en efectivo no son tributables.

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

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, las partidas que principalmente afectaron las utilidades contables con las utilidades fiscales de la Compañía, fueron las siguientes:

|  | <u>2007</u>     | <u>2006</u>    |
|--|-----------------|----------------|
| <b>Utilidad neta antes de provisión para impuesto a la renta</b> | 649,683         | 807,314        |
| <b>Más (menos)- Gastos no deducibles</b>                         | 165,281         | (30,849)       |
| Utilidad gravable  | 814,964         | 776,465        |
| <b>Impuesto a la renta 25%</b>                                   | <u>203,741</u>  | <u>194,116</u> |
| <b>Menos-</b>  |                 |                |
| Anticipos de impuesto a la renta                                 | -               | -              |
| Retenciones en la fuente del año                                 | 229,477         | 144,496        |
| <b>Saldo a (favor) pagar</b>                                     | <u>(25,736)</u> | <u>49,620</u>  |

**(e) Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria-**

En el Tercer Suplemento al Registro Oficial No. 242 del 29 de diciembre del 2007, se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria con vigencia a partir del 1 de enero del 2008. La mencionada Ley incorpora reformas a varias leyes y los principales cambios son los siguientes:

**Código tributario-**

Incremento en las tasas de interés por mora tributaria, recargos del 20% en las determinaciones realizadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), caución del 10% de la cuantía reclamada en impugnaciones ante el Tribunal Fiscal, e incorporación de nuevos delitos tributarios y endurecimiento de las penalidades.

**Ley de Régimen Tributario Interno-**

- Limita las deducciones por intereses en créditos externos y por arrendamientos mercantiles locales como internacionales.
- Incluye deducciones adicionales por los montos pagados en incremento del empleo y pagos realizados a empleados discapacitados, o empleados con familiares discapacitados.
- Retención en la fuente a los pagos al exterior por intereses en créditos externos que no son con organismos multilaterales.
- Incluye nuevos ingresos exentos y deducciones en la determinación del impuesto a la renta de las personas naturales, adicionalmente se modifica la tabla progresiva del cálculo del impuesto a la renta.

**Otras-**

- Grava con tarifa 0% de Impuesto al Valor Agregado (IVA) en ventas de bienes y servicios a instituciones del estado que tienen ingresos exentos.
- Derecho a devolución del Impuesto a la Valor Agregado (IVA) en ciertos casos específicos.
- Modificación en las tarifas del Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) para ciertos bienes, inclusión de otros bienes y servicios gravados y exoneración para los servicios de telecomunicaciones y radioelectrónicos.
- Crea un impuesto del 0.5% a la salida de divisas del país.

**15. Reserva para jubilación, indemnización y desahucio**

**(a) Reserva para jubilación-**

Mediante Resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados

## Notas a los estados financieros (continuación)

que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinte cinco años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento del Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Art. 219 del Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 la reserva para jubilación patronal constituye el 100% de la reserva necesaria según el estudio actuarial, y el movimiento fue el siguiente:

|                     | <u>2007</u>   | <u>2006</u>   |
|---------------------|---------------|---------------|
| Saldo al inicio     | 30,746        | 32,361        |
| <b>Más (menos):</b> |               |               |
| Provisión           | 28,018        | -             |
| Reversión           | -             | (1,615)       |
| Saldo al final      | <u>58,764</u> | <u>30,746</u> |

**(b) Jubilación complementaria-**

En noviembre de 2002 la Compañía constituyó un Fideicomiso Mercantil de Inversión, denominado "Fideicomiso de Inversión RPSE".

El objeto es la creación y administración de un fideicomiso que administre y promueva el ahorro de los empleados con el fin de que éstos aseguren un ingreso económico una vez que termine su relación laboral con la Compañía.

Durante los años 2007 y 2006, la Compañía efectuó pagos con cargo a los resultados del año por 49,349 y 16,129 respectivamente.

**(c) Reserva para indemnización-**

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados. Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, la Compañía no ha efectuado provisiones por este concepto.

## Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía tiene la política de registrar las indemnizaciones en los resultados del año en que se incurren.

**(d) Reserva para desahucio-**

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su voluntad ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio el mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

Durante los años 2007 y 2006, el movimiento de la reserva para indemnización fue el siguiente:

|                     | <u>2007</u>   | <u>2006</u>   |
|---------------------|---------------|---------------|
| Saldo al inicio     | 44,628        | 46,977        |
| <b>Más (menos):</b> |               |               |
| Provisión           | 8,923         | -             |
| Reversión           | -             | (2,349)       |
| Saldo al final      | <u>53,551</u> | <u>44,628</u> |

### 16. Principales acuerdos y compromisos

**(a) Acuerdo de publicidad compartida-**

En octubre de 2007 y 2006, la Compañía suscribió un acuerdo de publicidad compartida con la compañía Ecuador Bottling Company en el cual la Compañía asume el 100%, 70%, 50% ó 30% de los gastos de publicidad según corresponda de acuerdo con el tipo de publicidad.

La vigencia de este acuerdo es del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

Durante los años 2007 y 2006, la Compañía reconoció a Ecuador Bottling Company por gastos de marketing y publicidad 6,641,959 y 4,203,778 respectivamente, que se registran en gastos de mercadeo.

**(b) Contrato de servicios administrativos y apoyo logístico-**

El 15 de febrero de 2006 la Compañía suscribió un contrato de servicios administrativos y apoyo logístico con FTZ Coca – Cola Service Company Limitada a través del cual la compañía recibirá servicios contables, financieros, de tesorería, recursos humanos

y servicios administrativos en general; por estos servicios la Compañía cancelará una suma igual a los costos necesarios y razonables incurridos por la prestación de los servicios, más un 3%. La vigencia del contrato será indefinida.

Durante los años 2007 y 2006, la Compañía reconoció a FTZ Coca – Cola Service Company Limitada por los gastos de servicios administrativos y apoyo logístico 913,109 y 865,057 respectivamente.

**17. Eventos subsecuentes**

El Servicio de Rentas Internas mediante resolución No. NACDGER 2008-0464 publicado en el Registro oficial 324 del 25 de abril del 2008 normó el contenido del anexo y el informe de precios de transferencia estableciendo principalmente lo siguiente:

Los contribuyentes de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a 1,000,000 deben presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de precios de transferencia y aquellos que superen 5,000,000 deben presentar además del anexo, el estudio de precios de transferencia.

El anexo e informe de precios de transferencia de ejercicios fiscales anteriores al año 2007 que se presentan a partir de la vigencia de esta disposición, deben presentarse según lo establecido en esta resolución.

Al 31 de diciembre de 2007 las transacciones de la Compañía con compañías relacionadas del exterior no superan el 1,000,000 (Ver Nota 6).