

**pwc**

**CONGASEOSAS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

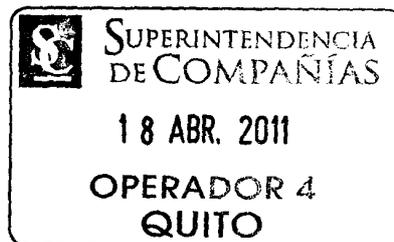
Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



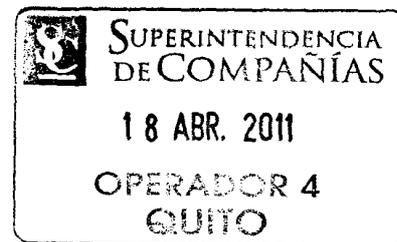


## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas

Congaseosas S.A.

Quito, 1 de abril del 2011



1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Congaseosas S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros*

2. La Administración de Congaseosas S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del auditor*

3. 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 que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, 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 entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

### *Opinión*

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Congaseosas S.A. al 31 de diciembre del 2010 y los

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda., Av. Diego de Almagro N32-48 y Whimper. Edificio IBM. Planta Baja, Quito - Ecuador.

T: (593-2) 3829 330, F: (593-2) 2567 010, [www.pwc.com/ec](http://www.pwc.com/ec)



Congaseosas S.A.  
Quito, 1 de abril del 2011

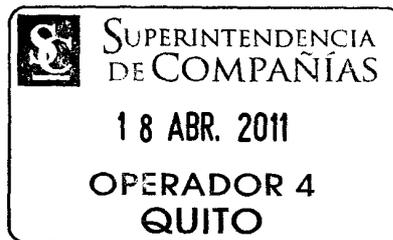
resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

*Asunto que requiere énfasis*

5. Sin calificar la opinión, informamos que, como se menciona en la Nota 1 a los estados financieros, la operación de la Compañía corresponde exclusivamente a la prestación de servicios de embotellado y comercialización a Ecuador Bottling Company Corp. (Sucursal Ecuador). En consecuencia, sus actividades y resultados dependen totalmente de esta operación.

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías: 011

Xavier Erazo C.  
Apoderado  
No. de Licencia Profesional: 25985



**CONGASEOSAS S.A.**

**BALANCES GENERALES**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2010	2009	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	2010	2009
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Caja y bancos		<u>11,743</u>	<u>12,454</u>	Documentos y cuentas por pagar			
Documentos y cuentas por cobrar				Beneficios sociales	5	720,457	462,299
Compañías relacionadas	3	1,919,994	1,269,432	Impuestos por pagar	4	374,726	188,716
Otras cuentas por cobrar		<u>105,052</u>	<u>42,837</u>	Otras cuentas por pagar		<u>3,764</u>	<u>3,802</u>
				Total del pasivo corriente		1,098,947	654,817
Total del activo corriente		<u>2,025,046</u>	<u>1,312,269</u>	<b>OBLIGACIONES SOCIALES A LARGO PLAZO</b>	6	1,156,796	989,362
<b>CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS A LARGO PLAZO</b>	3	<u>5,937,077</u>	<u>10,385,229</u>	<b>PATRIMONIO</b> (Véanse estados adjuntos)		5,718,123	10,065,773
		<u>7,973,866</u>	<u>11,709,952</u>			<u>7,973,866</u>	<u>11,709,952</u>

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

  
 Juan Diego Seyna  
 Representante Legal

  
 Paul Fernández  
 Gerente Financiero

  
 Maricela Andrade  
 Contadora General

**CONGASEOSAS S.A.**

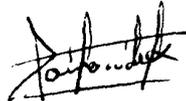
**ESTADOS DE RESULTADOS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Referencia a Notas	2010	2009
Ingresos por servicios	3	8,731,388	5,605,867
Gastos de operación		(7,671,386)	(4,872,880)
Gastos administrativos		<u>(54,225)</u>	<u>(62,540)</u>
Utilidad operacional antes de la participación de los empleados en las utilidades e impuesto a la renta		1,005,777	670,447
Participación de los empleados en las utilidades		(150,867)	(100,567)
Impuesto a la renta	4	<u>(175,275)</u>	<u>(112,435)</u>
Utilidad neta del año		<u><u>679,635</u></u>	<u><u>457,445</u></u>

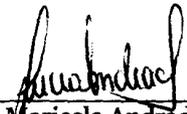
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Juan Diego Serna  
Representante Legal



Paúl Fernández  
Gerente Financiero



Maricela Andrade  
Contadora General

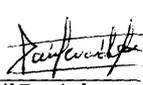
CONGASEOSAS S.A.

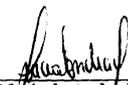
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Aporte a fondo perdido	Reservas		Resultados acumulados	Total
				legal	de capital		
Saldos al 1 de enero del 2009	4,930,000	4,869,109	-	20,377	2,312,208	(2,140,978)	9,990,716
Resolución de la Junta de Accionistas del 27 de marzo del 2009:							
Apropiación para reserva legal	-	-	-	42,365	-	(42,365)	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(382,388)	(382,388)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	457,445	457,445
Saldos al 31 de diciembre del 2009	4,930,000	4,869,109	-	62,742	2,312,208	(2,108,286)	10,065,773
Resoluciones de la Junta de Accionistas (Nota 7):							
Del 30 de marzo del 2010:							
Dividendos pagados - Utilidad 2009	-	-	-	-	-	(411,700)	(411,700)
Apropiación para reserva legal	-	-	-	45,745	-	(45,745)	-
Del 30 de abril del 2010:							
Aporte a fondo perdido	-	(253,524)	253,524	-	-	-	-
Reintegro aportes para futuras capitalizaciones	-	(4,615,585)	-	-	-	-	(4,615,585)
Compensación de pérdidas acumuladas	-	-	(253,524)	-	(2,312,208)	2,565,732	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	679,635	679,635
Saldos al 31 de diciembre del 2010	4,930,000	-	-	108,487	-	679,636	5,718,123

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

  
 Juan Diego Serna  
 Representante Legal

  
 Paul Fernández  
 Gerente Financiero

  
 Maricela Andrade  
 Contadora General

**CONGASEOSAS S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta del año	679,635	457,445
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar compañías relacionadas corto y largo plazo	(817,995)	(383,165)
Otras cuentas por cobrar	(62,215)	45,074
Beneficios sociales	258,158	42,238
Impuestos por pagar	186,010	(67,484)
Otras cuentas por pagar	(38)	3,802
Obligaciones sociales a largo plazo, neto de pagos	<u>167,434</u>	<u>294,631</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>410,989</u>	<u>392,541</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados	<u>(411,700)</u>	<u>(382,388)</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo	(711)	10,153
Efectivo al principio del año	<u>12,454</u>	<u>2,301</u>
Efectivo al fin del año	<u><u>11,743</u></u>	<u><u>12,454</u></u>

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



Juan Diego Serna  
Representante Legal



Paúl Fernández  
Gerente Financiero



Marcela Andrade  
Contadora General

**CONGASEOSAS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**1. OPERACIONES**

**(a) Constitución y operaciones -**

La Compañía fue constituida mediante escritura pública otorgada el 24 de septiembre de 1997, bajo la denominación de Esmeraltrader S.A., la cual se cambió el 17 de julio de 1998 a Congaseosas S.A. Es una subsidiaria de Arca Ecuador S.A. (antes Ecuador Bottling Company Corp.), empresa domiciliada en España; debido a ello, es una compañía extranjera según el Régimen Común de Tratamiento a los Capitales Extranjeros previsto en la Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena, lo cual le permite transferir libremente sus utilidades una vez pagados los impuestos correspondientes. Sus operaciones se dan en el contexto del Grupo Ecuador Bottling Company (Grupo) conformado por: Arca Ecuador S.A. (Controladora), Ecuador Bottling Company Corp. (Sucursal Ecuador), Industrial de Gaseosas S.A. Indega, Congaseosas S.A., Embotelladora y Procesadora del Sur S.A. – Emprosur, Embotelladora y Procesadora Central - Emprocen S.A. y Embotelladora y Procesadora de El Oro - Emproro S.A.

La Compañía opera bajo un contrato de prestación de servicios exclusivos de producción, embotellado y comercialización de bebidas gaseosas celebrado el 1 de julio del 2007, con vigencia indefinida, con Ecuador Bottling Company Corp. (Sucursal Ecuador).

**(b) Entorno regulatorio -**

La nueva Constitución del 2008 establece que el Estado es la autoridad única del agua y el responsable directo de la planificación y gestión de los recursos hídricos; además, que se requerirá autorización del Estado para el aprovechamiento del agua con fines productivos por parte de los sectores público y privado de la economía. El correspondiente proyecto de Ley de Aguas que regularía este tema continúa en etapa de discusión en la Asamblea Nacional. La Administración del Grupo ha realizado un análisis del referido proyecto de ley y estima que de ser aprobado no afectaría sus operaciones.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

**a. Preparación de estados financieros -**

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

**CONGASEOSAS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**b. Ingresos por servicios y gastos -**

Los ingresos son registrados cuando se prestan los servicios de embotellado y comercialización. Los gastos son reconocidos en los resultados en función del devengamiento.

**c. Participación de los empleados 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. Se liquida con las utilidades de las entidades que conforman el Grupo, calculadas de forma consolidada.

**d. 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.

**e. Provisiones para jubilación y desahucio -**

Los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2010 corresponden al 100% del valor actual de las reservas matemáticas calculadas actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía (2009: únicamente para los trabajadores con más de diez años de antigüedad); el efecto del cambio significó una mayor provisión en el 2010 de aproximadamente US\$87,000.

Debido a que los pasivos originados por estos beneficios, presentados como obligaciones sociales a largo plazo, están cubiertos por el contrato con Ecuador Bottling Company Corp. (Sucursal Ecuador), la Compañía los contabiliza con cargo a las Cuentas por cobrar a largo plazo.

**f. Reserva legal -**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal, que es registrada al año siguiente al de las utilidades de las que proviene, no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**CONGASEOSAS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**g. Reserva de capital -**

Incluye los saldos de las cuentas Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

La Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

**h. Resultados acumulados -**

Los resultados (utilidades o pérdidas) 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.

**i. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"**

De acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, la Compañía, a partir del 1 de enero del 2011, deberá aplicar obligatoriamente las NIIF en el registro de sus transacciones y la preparación de estados financieros. Adicionalmente, debió elaborar hasta abril del 2010 un cronograma de implementación de dichas normas y hasta septiembre de dicho año preparar la conciliación entre el patrimonio neto reportado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" con el patrimonio neto reportado bajo NIIF, al 1 de enero del 2010. La referida conciliación deberá ser actualizada al 31 de diciembre del 2010. Los ajustes determinados al término del período de transición debían ser contabilizados el 1 de enero del 2011. La información antes indicada debe contar con la aprobación de la Junta General de Accionistas.

La Compañía presentó en 2010 a la Superintendencia de Compañías el cronograma de implementación respectivo y, a la fecha de emisión de estos estados financieros, se encuentra en proceso de determinación de los ajustes preliminares de la conversión a NIIF y estima registrar los ajustes respectivos una vez aprobados por la Junta General de Accionistas.

**CONGASEOSAS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**3. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Corriente:</b>		
Ecuador Bottling Company Corp. (Sucursal Ecuador) (1)	<u>1,919,994</u>	<u>1,269,432</u>
<b>Largo plazo:</b>		
Ecuador Bottling Company Corp. (Sucursal Ecuador) (2)	1,156,796	989,362
Arca Ecuador S.A. (antes Ecuador Bottling Company Corp. - Islas Virgenes Británicas) (3)	<u>4,780,281</u>	<u>9,395,867</u>
	<u>5,937,077</u>	<u>10,385,229</u>
	<u>7,857,071</u>	<u>11,654,661</u>
<b>Ingresos</b>		
Ecuador Bottling Company Corp. (Sucursal Ecuador) (Nota 1)	<u>8,731,388</u>	<u>5,605,867</u>

- (1) Saldos generados por los servicios prestados a la Sucursal que se liquidan en el mes siguiente. Incluyen US\$569,591 (2009: US\$361,732) correspondientes a beneficios sociales de los empleados de la Compañía.
- (2) Corresponden a los saldos por cobrar para cubrir los gastos de beneficios de jubilación patronal 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 (ver Nota 6).
- (3) Corresponde al saldo por cobrar por la transferencia de los activos y pasivos de la Compañía realizada en 1999. Durante el 2010, se compensó parte de esta cuenta por cobrar (US\$4,615,585) con la devolución de los aportes para futuras capitalizaciones y el saldo restante será liquidado con la operación descrita en la Nota 7 (b).

**CONGASEOSAS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**5. BENEFICIOS SOCIALES**

Movimiento:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al 1 de enero	462,299	420,061
Incrementos (incluye la participación de los empleados en las utilidades)	358,725	137,961
Pagos y/o utilizaciones	<u>(100,567)</u>	<u>(95,723)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>720,457</u>	<u>462,299</u>

**6. OBLIGACIONES SOCIALES LARGO PLAZO**

Movimiento:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
<u>2010</u>				
Jubilación patronal y Desahucio	989,362	426,912	259,478	1,156,796
<u>2009</u>				
Jubilación patronal y Desahucio	694,731	892,865	598,234	989,362

El estudio actuarial de jubilación patronal está basado en las normas que sobre este beneficio contiene el Código del Trabajo y ha utilizado la metodología de cálculo denominada "costeo de crédito unitario proyectado".

La provisión para desahucio cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador. El empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

La determinación del valor actual de las reservas matemáticas contempla una tasa anual de descuento para los años 2010 y 2009 del 4%, que es resultante de considerar la tasa de incremento salarial y la tasa de retorno. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, tasa de rotación específica de la Compañía, entre otras.

**CONGASEOSAS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

**7. PATRIMONIO**

**(a) Capital social**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2010 y 2009 asciende US\$4,930,000. El valor nominal de cada acción es de US\$0.04.

**(b) Movimientos patrimoniales**

En marzo del 2010, la Junta General de Accionistas decretó dividendos de los resultados del año 2009 por US\$411,700 los cuales se cancelaron en efectivo.

Posteriormente, en el mes de abril del 2010, la Junta General de Accionistas decidió, con el saldo del rubro Aportes para futuras capitalizaciones de US\$4,869,109, la creación de un Aporte para fondo perdido por US\$253,524 y el reintegro del saldo (US\$4,615,585) a los accionistas. Posteriormente, el aporte para fondo perdido y el saldo de la Reserva de capital (US\$2,312,208) se utilizaron para compensar pérdidas acumuladas por US\$2,565,732. El reintegro de los aportes para futuras capitalizaciones (US\$4,615,585) se realizó mediante la compensación parcial de los saldos adeudados por la Controladora.

La Junta General de Accionistas también dispuso, una vez efectuadas las compensaciones detalladas en el párrafo anterior, disminuir el capital social por un valor de US\$4,780,281, creando el correspondiente pasivo a favor de los accionistas, el cual será compensado con el saldo de la cuenta por cobrar que se mantiene con la Controladora. Debido a que los trámites y autorizaciones de estos movimientos están en proceso a la fecha, los registros contables correspondientes aún no se han efectuado.

**8. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros (1 de abril del 2011) 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.

\* \* \*

**CONGASEOSAS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

**4. IMPUESTOS POR PAGAR**

**(a) Composición:**

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Impuesto a la renta (1)	647	317
Impuesto al valor agregado	295,750	172,373
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>78,329</u>	<u>16,026</u>
Total	<u><u>374,726</u></u>	<u><u>188,716</u></u>

- (1) La provisión de impuesto a la renta del año 2010, del 25% de las utilidades gravables, fue de US\$175,275 (2009: US\$112,435), la cual se presenta neta de anticipos y retenciones en la fuente por US\$174,628 (2009: US\$112,118). Para la determinación de la utilidad gravable en el año 2010, la Compañía, de acuerdo a las disposiciones vigentes, dedujo US\$154,996 correspondientes a las remuneraciones de trabajadores con discapacidad.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% 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 del 25%; el mayor de los dos valores constituirá el Impuesto a la Renta causado.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa del Impuesto a la Renta, iniciando en 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013.

- (b) **Situación fiscal:** Los años 2007 al 2010 aún están sujetos a una posible fiscalización.
- (c) **Otros asuntos:** El 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que entró en vigencia a partir de enero del 2011. Entre algunos de los temas se incluyen: determinación y pago del salario digno, establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico como un destino aduanero, reformas tributarias aduaneras (exigibilidad, extinción, exenciones), exoneración del pago del Impuesto a la Renta hasta por 5 años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, nuevas deducciones del 100% adicional por depreciación de maquinarias y equipos que preserven el medio ambiente y la reducción progresiva del impuesto a la renta hasta llegar al 22% en el 2013.