

**PIÑAS RICAS DEL ECUADOR S.A. PIRECUASA**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**CONTENIDO:**

Informe del Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

**ABREVIATURAS USADAS**

US\$ Dólares estadounidenses

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

### **Héctor Suárez González, CPA.**

---

---

A los miembros del Directorio y Accionistas de  
PIÑAS RICAS DEL ECUADOR S.A. PIRECUASA

He auditado los estados financieros adjuntos de PIÑAS RICAS DEL ECUADOR S.A. PIRECUASA, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

#### ***Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros***

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

#### ***Responsabilidad del Auditor***

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en mis auditorías. He llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Excepto por lo mencionado en el párrafo siguiente, considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para la opinión de auditoría.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**  
**Héctor Suárez González, CPA.**

---

---

***Limitaciones al alcance***

Al 31 de diciembre del 2013: i) No observé la toma de inventarios físicos, ya que esa fecha fue anterior a mi contratación como auditor de la compañía. Los saldos del inventario tienen efecto en la determinación de la utilidad neta y del flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha; y, no ha sido proporcionada lo siguiente: ii) documentación soporte de los ajustes y/o reclasificaciones realizados en el patrimonio; iii) documentación soporte del respectivo aumento de capital; iv) detalle de las cuentas por cobrar clientes; v) mayores contables de las cuentas de activos fijos; vi) documentación soporte de las obligaciones financieras mantenidas.

***Opinión***

En mi opinión, excepto por el efecto de los ajustes, si los hubiere, que pudieron haberse determinado en caso de haber mediado las limitaciones descritas en el párrafo anterior, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de PIÑAS RICAS DEL ECUADOR S.A. PIRECUASA al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad.

***Asunto de Énfasis***

Este informe se emite con carácter de PRELIMINAR para fines internos y de revisión de los accionistas de PIÑAS RICAS DEL ECUADOR S.A. PIRECUASA; por lo cual no puede ser utilizado para fines de dar cumplimiento a las obligaciones con los organismos de control a los que se encuentra sujeta la compañía. En caso de ser utilizado es bajo estricta responsabilidad de la compañía y sus representantes.

El Informe de Cumplimiento Tributario de PIÑAS RICAS DEL ECUADOR S.A. PIRECUASA al 31 de diciembre del 2013, por requerimiento del Servicios de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador  
Abril 29, 2014



Héctor Suárez González, CPA.  
SC-RNAE-2-697

**PIÑAS RICAS DEL ECUADOR S.A. PIRECUASA****Estado de Resultado Integral****Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 y 2012****(En dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas gravadas IVA		27.742	-
Ventas exentas IVA		1.447.062	1.347.337
Exportaciones		13.129.261	15.625.206
Otras rentas		282.630	819.557
<b>Costo de ventas</b>		<u>(14.394.747)</u>	<u>(16.457.129)</u>
<b>Utilidad en Operación</b>		<b>491.948</b>	<b>1.334.971</b>
Gastos operativos		(99.388)	(1.024.712)
Gastos administrativos		(45.239)	(108.984)
Gastos financieros		<u>(4.175)</u>	<u>(25.452)</u>
<b>Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>343.146</b>	<b>175.823</b>
Participación Trabajadores	7	(51.472)	(26.373)
Impuesto a la Renta	7	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<u><b>291.674</b></u>	<u><b>149.450</b></u>

**Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros**

**PIÑAS RICAS DEL ECUADOR S.A. PIRECUASA**

**Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas**

**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 y 2012**

**(En dólares estadounidenses)**

	<b>Capital Social</b>	<b>Ap. Fut. Capitalización</b>	<b>Otras Reservas</b>	<b>Resultados Acumulados</b>	<b>Resultados del Ejercicio</b>	<b>Total</b>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	800	850.000	-	1.869.086	133.452	2.853.338
Transferencia de resultados	-	-	-	133.452	(133.452)	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	149.450	149.450
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800	850.000	-	2.002.538	149.450	3.002.788
Transferencia de resultados	-	-	-	149.450	(149.450)	-
Aumento capital mediante acta	19.200	-	-	-	-	19.200
Ajustes y/o Reclasificaciones	-	991.239	850.000	(2.151.988)	-	(310.749)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	291.674	291.674
Saldo al 31 de diciembre del 2013	20.000	1.841.239	850.000	-	291.674	3.002.913

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

## **PIÑAS RICAS DEL ECUADOR S.A. PIRECUASA**

### **Políticas de Contabilidad**

---

#### **Descripción del negocio y objeto social**

La Compañía fue constituida el 13 de noviembre del 2000, mediante escritura pública, de fojas: 78.810 a 21.850 número 27.718 del Registro Mercantil.

La actividad principal de la compañía es la venta al por mayor y menor de frutas; y, cultivo de frutas tropicales.

La Administración certifica que se ha registrado los ingresos y gastos bajo el principio de devengado.

A criterio de la Administración, no se prevé, en estos momentos ninguna situación que pueda afectar el giro del negocio.

#### **Resumen de las principales políticas de contabilidad**

##### **Bases de elaboración**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

##### **Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios 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.

## **PIÑAS RICAS DEL ECUADOR S.A. PIRECUASA**

### **Políticas de Contabilidad**

---

#### **Cuentas y documentos por cobrar clientes**

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por las ventas durante el curso normal del negocio, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

#### **Deterioro de activos**

##### **a) Deterioro de activos no corrientes**

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

##### **b) Activos valuados a costos amortizado**

La compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

## **PIÑAS RICAS DEL ECUADOR S.A. PIRECUASA**

### **Políticas de Contabilidad**

---

#### **Inventarios**

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

#### **Propiedades, planta y equipo**

Se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

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 línea recta, así tenemos:

<b><u>Activo</u></b>	<b><u>Años</u></b>
Muebles y Enseres	10 años
Maquinarias y Equipos	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de Computo	3 años

#### **Impuesto a las ganancias**

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

##### **a) Impuesto corriente**

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

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 periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

## **PIÑAS RICAS DEL ECUADOR S.A. PIRECUASA**

### **Políticas de Contabilidad**

---

#### **b) Impuesto diferido**

El impuesto a la renta diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes base tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las base tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. 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.

#### **Beneficios a empleados**

##### **a) Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidades anual que se 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.

##### **b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizado por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada período.

#### **Reconocimiento de los ingresos**

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la compañía ha entregado producto al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

#### **Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registra al costo, estos se reconoce a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.

**PIÑAS RICAS DEL ECUADOR S.A. PIRECUASA**  
**Políticas de Contabilidad**

---

**Administración de riesgos financieros**

**Riesgo de liquidez:** La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, disponible de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. La Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

**Estimados y criterios contables críticos**

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

**PIÑAS RICAS DEL ECUADOR S.A. PIRECUASA**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2013 y 2012**  
**En dólares estadounidenses**

---

**1. Efectivo y Equivalentes de efectivo**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se constitulan con los siguientes saldos:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	20.000	39.452
Bancos (a)	1.119.936	238.551
Inversiones (b)	480.000	1.230.000
<b>Saldo final</b>	<b>1.619.936</b>	<b>1.508.003</b>

(a) Se detalla de las siguientes instituciones financieras:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bolivariano Cta. Cte. 5170054	967.371	-
Pichincha Cta. Cte. 3167323204	16.066	234.499
Guayaquil Cta. Cte. 1603086	115.396	2.574
Pacifico Cta. Cte. 5951542	20.978	961
Internacional Cta. Cte. 2000601749	125	517
<b>Saldo bancos</b>	<b>1.119.936</b>	<b>238.551</b>

(b) En las siguientes instituciones financieras:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Banco Pichincha</u>		
Certificado de inversión múltiple 2300276815 al 4,25% con vencimiento 23/07/2013	-	750.000
<u>Banco Bolivariano</u>		
Certificado de depósito inversión 000130000383 al 5,25% con vencimiento 03/09/2013	480.000	480.000
<b>Saldo inversiones</b>	<b>480.000</b>	<b>1.230.000</b>

**PIÑAS RICAS DEL ECUADOR S.A. PIRECUASA**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2013 y 2012**  
**En dólares estadounidenses**

---

**2. Cuentas por Cobrar**

Se desglosaba con los siguientes saldos:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Relacionadas (a)	2.763.781	978.372
Clientes (b)	555.926	82.629
Empleados	30.632	35.452
(-) Provisión de cuentas incobrables	-	(54.785)
<b>Saldo final</b>	<b>3.350.339</b>	<b>1.041.668</b>

(a) Principalmente podemos mencionar:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Piñalinda S.A.	2.629.749	-
Frutsesa S.A.	-	563.415
Willem S.A.	305	168.844
Varenne S.A.	-	157.210
Nebmabert S.A.	-	70.910
Lumoba S.A.	-	17.993
Mauricio Cohn	64.006	-
Radcliff S.A.	42.826	-
Lowita S.A.	14.407	-
Frupacsa S.A.	11.652	-
Otros	836	-
<b>Saldo relacionadas</b>	<b>2.763.781</b>	<b>978.372</b>

(b) Al 31 de diciembre del 2012 podemos mencionar principalmente a los siguientes: Agroclásico Llc. por \$25.452; Frutimport Co. Ltda. por \$17.452; Chiquita Banana Company por \$14.752; Leonardo Intriago por \$10.126; Industrial Cartonera El Palmar por \$8.897.

**3. Propiedad, planta y equipos, neto**

El movimiento de propiedad, planta y equipos es el siguiente:

**PIÑAS RICAS DEL ECUADOR S.A. PIRECUASA**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2013 y 2012**  
**En dólares estadounidenses**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Construcciones en curso	745.155	1.283.085
Terreno	365.452	375.000
Maquinarias y Equipos	756.509	957.516
Instalaciones	742.161	787.637
Vehículos	696.652	489.932
Equipo de Oficina	110.597	207.567
Muebles y Enseres	55.399	110.451
Equipo de Computación	80.309	105.770
Equipo de Telecomunicaciones	13.151	18.200
<b>Total</b>	<b>3.565.385</b>	<b>4.335.158</b>
Menos depreciación acumulada	(243.432)	(135.452)
<b>Saldo final</b>	<b>3.321.953</b>	<b>4.199.706</b>

El movimiento es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Costo</b>		
Saldo inicial	4.335.158	6.061.318
Ajustes y/o Reclasificaciones	(769.773)	(1.726.160)
<b>Saldo costo</b>	<b>3.565.385</b>	<b>4.335.158</b>
<b>Dep. Acum.</b>		
Saldo inicial	(135.452)	(240.995)
Ajustes y/o Reclasificaciones	-	183.995
Gasto del año	(107.980)	(78.452)
<b>Saldo Dep. Acum.</b>	<b>(243.432)</b>	<b>(135.452)</b>

**Activos Biológicos**

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de la cuenta de activos biológicos está compuesto por lo siguiente:

	<u>2013</u>
Palma Africana	512.452
<b>Saldo final</b>	<b>512.452</b>

**PIÑAS RICAS DEL ECUADOR S.A. PIRECUASA**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2013 y 2012**  
**En dólares estadounidenses**

---

**4. Obligaciones financieras**

Comprendían las siguientes operaciones:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Banco Boliyariano</u>		
Certificado No.126223 con fecha vencimiento 22/02/2013 al 8,50% interés	-	150.000
Hipotecario Comunes No.121242 con vencimiento 27/02/2013 al 8,09% interés	-	604.167
Hipotecario Comunes No.106193 con vencimiento 05/06/2013 al 8,82% interés	-	229.583
Préstamo con CD No.123889 con vencimiento 28/03/2013 al 8,89% interés	-	101.141
Préstamo con CD No.124575 con vencimiento 27/02/2013 al 8,36% interés	-	130.000
Préstamo con CD No.123532 con vencimiento 29/09/2012 al 8,39% interés	-	130.000
Préstamo	842.458	-
<u>Banco Pichíncha</u>		
Préstamo Hipotecario No.69562800 con vencimiento 10/03/2015 al 9,74% interés	-	426.255
Préstamo Hipotecario No.98980100 con vencimiento 17/12/2015 al 9,74% interés	-	471.764
Préstamo	561.965	-
<b>Saldo final</b>	<b>1.404.423</b>	<b>2.242.910</b>

**PIÑAS RICAS DEL ECUADOR S.A. PIRECUASA**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2013 y 2012**  
**En dólares estadounidenses**

---

**5. Cuentas por pagar**

Se constituta con los siguientes proveedores de:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Relacionadas (a)	3.803.056	1.434.110
Transporte	230.197	-
Fertilizantes y Químicos	78.452	-
Cartón	144.102	144.641
Servicios	54.403	70.648
Suministro y Materiales	102.446	18.856
Banano	63.452	11.804
Navieras	63.541	-
Bienes	75.451	9.599
Repuestos	45.745	-
Otros menores a US\$ 4.700	158.451	11.472
<b>Saldo final</b>	<b>4.819.296</b>	<b>1.701.130</b>

(a) Principalmente podemos mencionar:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Frutsesa Frutas Selectas S.A.	1.363.875	566.788
Varenne S.A.	329.782	271.716
Nebmabert S.A.	1.657.239	246.662
Galesburg S.A.	283.272	224.743
Piñalinda S.A.	-	124.201
Drumel S.A.	168.664	-
Lunoba S.A.	224	-
<b>Saldo relacionadas</b>	<b>3.803.056</b>	<b>1.434.110</b>

**6. Patrimonio de los Accionistas**

**Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2013 el capital suscrito y pagado de la compañía es de 20.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

**PIÑAS RICAS DEL ECUADOR S.A. PIRECUASA**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2013 y 2012**  
**En dólares estadounidenses**

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>
Mauricio Cohn	19.992	19.992
Fernando Antonio Rivas Álvarez	8	8
<b>Saldo final</b>		<b>20.000</b>

**7. Situación Fiscal**

**Impuesto a Renta**

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% (Periodo 2012; al 23%) aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

**Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta**

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

**Conciliación del resultado contable tributario**

El impuesto a la renta del 2013 y 2012 se determinó como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	343.146	175.823
Participación Trabajadores	(51.472)	(26.373)
Gastos No Deducibles	158.451	125.452

**PIÑAS RICAS DEL ECUADOR S.A. PIRECUASA**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2013 y 2012**  
**En dólares estadounidenses**

---

---

Utilidad Gravable	450.125	274.901
<b>Impuesto a la Renta causado</b>	<b>99.028</b>	<b>63.227</b>

---

**8. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 29, 2014) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.