

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

ESTADOS FINANCIEROS

TEOCAC S.A.

TEOCAC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros del año 2013 y 2012

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares estadounidenses

TEOCAC S.A.

A los miembros del Directorio
y Accionistas de
TEOCAC S.A.

Guayaquil, 16 de abril del 2014

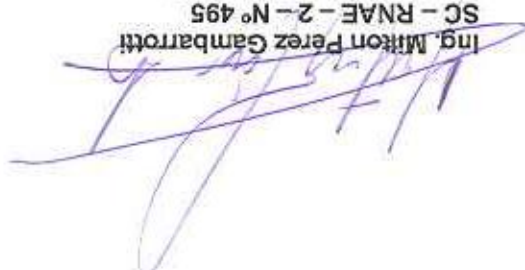
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

1. He auditado el balance general adjunto de **TEOCAC S.A.** al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujo de caja por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi auditoría.

2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas. Obteniendo certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de prueba de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros, incluye también la aplicación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones hechas por la administración. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

3. En mi opinión, basado en mi examen, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TEOCAC S.A.** al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

4. La Compañía prepara sus estados financieros sobre la base de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Por lo tanto los estados financieros adjuntos presentan la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de **TEOCAC S.A.** de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.


Ing. Milton Perez Gambarotti
SC - RNAE - 2 - Nº 495
GUAYAQUIL - ECUADOR
C.P.A. 15895

TEOCAC S.A.
BALANCES GENERALES
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia a Notas	2013	2012	PASIVO Y PATRIMONIO	Referencia a Notas	2013	2012
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	3	31,682	-	Obligaciones bancarias		476,468	435,821
Cuentas por cobrar	4	380,738	171,424	Cuentas por pagar	8	1,096,020	1,125,856
Gastos anticipados	6	53,038	47,880	Gastos acumulados por pagar	9	296,100	134,275
Total del activo corriente		465,458	219,304	Total del pasivo corriente		1,868,588	1,868,588
				PASIVO A LARGO PLAZO			
				Obligaciones bancarias	10	520,905	997,373
				Provisiones laborales		-	-
				Cuentas por Pagar Accionistas		199,175	-
				Total pasivo no corriente		720,080	997,373
PROPIEDADES Y EQUIPOS, neto	7	2,527,279	2,653,565	TOTAL PASIVOS		2,588,668	2,693,325
OTROS ACTIVOS			-	PATRIMONIO (según estados adjuntos)	11	404,069	179,544
Total del activo		<u>2,992,737</u>	<u>2,872,869</u>	Total del pasivo y patrimonio		<u>2,992,737</u>	<u>2,872,869</u>

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

TEOCAC S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
Años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas			
	2013	2012		
VENTAS	2,687,687	2,425,824		
Costos de Ventas	(2,192,687)	(1,922,613)		
Utilidad Bruta en Ventas	495,000	503,211		
Gastos Operacionales	(105,121)	(331,385)		
Administración Y gestión	389,879	171,826		
UTILIDAD OPERACIONAL	(147,644)	138,392		
OTROS(INGRESOS) EGRESOS	(138,392)	33,434		
Gastos Financieros	242,235			
UTILIDAD (PERDIDA) DEL AÑO				
Total				
Total gastos	13	12		

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

TEOCAC S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Resultados acumulados	Aporte futuro aumento	Reservas	Resultados ejer. Act.	Total
Saldo al 1 de enero del 2012	800	97.425	199.200	9.698	33.434	340.557
Reserva legal 2012						-
Transferencia a resultados					(28.419)	-
Participación a trabajadores					(5.015)	-
Impuesto a la renta 2012						
Amortización pérdidas 2010						
Resultado aplicación NIIF						
Utilidad Ejercicio 2012	800	(97.425)	199.200	9.698	83.395	83.395
Saldo al 31 de diciembre del 2011	199.200	(83.395)	(199.200)		83.395	293.093
Transferencia a aumento de capital		83.395			(83.395)	-
Transferencia a utilidades acumuladas		(33.434)				(83.395)
Particip. Trabajad. E Impto. Renta					160.337	160.337
Utilidad Ejercicio 2013	200.000	(47.464)	-	9.698	160.337	322.571
Saldo al 31 de diciembre del 2012						

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

TEOCAC S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

2013	2012	
		Flujo de efectivo de las actividades operacionales
		Resultado del Ejercicio
160,736.50	33,434	Ajuste para conciliar el resultado neto con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación
112,131.19	73,454	Depreciación
13,360.29	12,328	Provisión para jubilación patronal
0.00		Cambios en activos y pasivos de operación
-214,471.99	116,010	Disminución (aumento) en cuentas por cobrar
232,689.73	444,515	Disminución en cuentas por pagar
90,003.75	43,287	Aumentos en gastos acumulados por pagar
394,449.47	723,026	Disminución en Cuentas por pagar accionistas
	0	Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación
14,154.92	0	Adiciones netas de propiedades y equipo
0.00	0	Adiciones de Inversiones Temporales
		(Aumento) de otros activos
		Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión
1,004,760		Flujos de efectivos de las actividades de financiamiento
-956,726.39	-1,467,789	Aumentos de Obligaciones corto y largo plazo
720,080.06	0.00	Aumentos de Ctas. y Docx pagar a largo plazo
	0.00	Pagos de utilidades
	0.00	Aporte para capitalización
-46,261.40	-8,639.70	Disminución de Reservas
-282,907.73	-471,668.72	Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento
125,696.66	-471,668.72	Aumento neto efectivo y equivalente de efectivo
-94,014.66	0.00	Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año
31,682.00	-471,668.72	Efectivo y equivalente de efectivo al final del año

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

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía TEOCAC S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el doctor Rodolfo Pérez Pimentel, Notario Décimo Sexto del cantón Guayaquil, el dieciocho de abril de dos mil ocho, e inscrita en el Registro de la Propiedad del cantón Durán el tres de julio de dos mil ocho.

Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial No 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No 06.Q.ICI.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

Esta disposición ha sido ratificada, mediante Registro Oficial No 378 SP del 10 de julio del 2008, Resolución No ADM 08199. Mediante Registro Oficial No 498 del 31 de diciembre del 2008, Resolución No 08.Q.IJ:0011 de la Superintendencia de Compañías, se decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012.

A fines del año 2013 la compañía contaba con 132 colaboradores entre administración y planta, incluye un discapacitado.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a)

Preparación de los estados financieros –

Los estados financieros de TEOCAC S.A. al 31 de Diciembre de 2013, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentadas en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

Los estados de situación financiera de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF al 31 de diciembre del 2013, han sido preparados como parte del proceso de conversión a NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de TEOCAC S.A. al 31 de diciembre del 2013, fueron preparados de acuerdo con normas internacionales de contabilidad (NIIF) los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad de general aceptación, tal como se define en la NIIF 1.- Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, en lo relacionado a la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a las NIIF 1 al 1 de enero del 2012.

Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de los pronunciamientos oficiales emitidos a 1 de enero de 2010, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

TEOCAC S.A. ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Las políticas contables aplicadas en la preparación de las cifras del ejercicio terminado 2012 que se presentan a efectos comparativos guardan uniformidad con las aplicadas en el ejercicio 2013.

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 Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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) Efectivo y equivalentes de efectivo -

Corresponde al efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios. Véase Nota 3.

c) Inventarios -

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para materias primas, materiales y productos terminados, utilizando el método de costo promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

d) Propiedades y equipos -

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

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

e) Jubilación patronal y desahucio -

El costo del beneficio jubilatorio e indemnizaciones por desahucio, determinado con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, se provisiona con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio. El método aprobado por la empresa, para la provision de la reserva matemática es el de "prima única o acreditación anual de la reserva matemática total", con una tasa de interés actuarial del 4.5% anual.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

f) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes

g) Participación de los trabajadores en las utilidades –

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad tributable, esto ocurre en los años que la compañía presenta utilidades

Provisión para 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.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22 y 23 % de las utilidades gravables para los años 2013 y 2012 respectivamente, la cual se reduce en 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Durante los años 2013 y 2012 la Compañía efectuó las provisiones correspondientes para dichos pago, las realiza en el año siguiente luego de aprobados los estados financieros por la Junta General de Accionistas.

h) Reserva legal -

De acuerdo con la Ley de Compañías, de las utilidades anuales se debe segregar por lo menos el 10% para constituir la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social suscrito. La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR

Composición:

Cuentas y doc. por cobrar		
Clientes	65,114	2013
Relacionadas	126,733	2013
Accionistas	0	
Fisco-credito tributario	56,247	
Anticipo a Proveedores	131,039	
Otros	1605	
	<u>380,738</u>	
		2012
	42,702	
	36,382	
	-	
	41,365	
	43,517	
	7,458	
	<u>171,424</u>	

(4)

- (1) Corresponde a saldos por pagar a proveedores del grupo relacionados como a externos, por la compra materias primas y materiales.
- (2) Se compone de retenciones sobre el Impuesto al Valor Agregado y del Impuesto a la Renta del año, las que se cancelaron el año siguiente período, según la fecha de pago correspondiente.

	2013	2012
Cuentas por Pagar Relacionadas	531.765	653.190
Proveedores locales	561.572	437.837
Impuestos por pagar SRI	2.683	28.419
Otras	0	6.410
	<u>1.096.020</u>	<u>1.125.856</u>

NOTA 6 - CUENTAS POR PAGAR

El total de Activos en que se desarrollan las actividades de la compañía, están hipotecados al Banco de Machala para garantizar crédito a largo plazo (véase Nota 8)

	2013	2012	Tasas anuales de depreciación %
Edificios e instalaciones	921.904	1.248.004	5 - 10
Maquinarias y equipos	441.300	419.001	10
Muebles y enseres	1.300	1.300	10
Equipos de computación	2.625	2.625	33,33
Plantaciones Agrícolas	789.757	801.610	20
Menos: Depreciación acumulada	<u>-673.330</u>	<u>-532.792</u>	
Obras en Proceso	1.483.556	1.939.748	
Terrenos	26.000	713.817	
	<u>2.527.279</u>	<u>2.653.565</u>	

NOTA 5 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

Corresponde básicamente a Retenciones en la Fuente y Anticipos pagados del Impuesto a la Renta realizados a la compañía en los años 2013 y 2012 US\$ 53.048,11 y 47.880,01 respectivamente.

NOTA 4 - GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

(5)

Centro de Costo		2013		2012	
Suministros Agrícolas	\$	481.969,99	\$	553.597,97	\$
Mano de Obra	\$	726.002,97	\$	736.645,25	\$
Combustible	\$	5.793,84	\$	49.174,61	\$
Suministros y Materiales	\$	46.093,01	\$	32.325,52	\$
Transporte	\$	248.904,68	\$	72.206,49	\$
Depreciación de Bienes	\$	144.982,56	\$	111.629,72	\$
Servicios Contratados	\$	55.004,57	\$	111.816,31	\$
Reparación y Mantenimiento	\$	121.580,01	\$	29.018,59	\$
Riego y Drenaje	\$	7.315,72	\$	14.891,63	\$
Otros	\$	355.039,94	\$	463.359,16	\$
	\$	2.192.687,29	\$	2.174.665,25	\$

NOTA 10 - COSTOS

Con fecha mayo 14 de 2013 se emitió resolución # SC-11-DJC-G-13E-0002868 aprobando aumento de capital por US\$ 199.200,00 con lo que alcanzará un capital suscrito de US\$ 400.000,00 y pagado por US\$ 200.000,00, el mismo que fue inscrito en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Durán, con fecha junio 2 del 2013. .

El capital social de la compañía está compuesto por US\$ 800,00 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar (US\$1.00).

NOTA 9 – CAPITAL

Corresponde a crédito concedido en Diciembre 29 del 2.009, por Banco de Machala a 3 años plazo, pagos mensuales fijos de capital por un valor de US\$ 45.541,84 más intereses descendentes entre dividendos, esta deuda tenía como último vencimiento Noviembre 28 del 2.015, la garantía de esta deuda es hipotecaria, consistente en terreno, plantaciones agrícolas e instalaciones donde funcionan las actividades agrícolas de la compañía.

NOTA 8 - OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

TOTAL PROVISIONES A CORTO Y LARGO PLAZO		2013		2012	
Vacaciones	\$	45.763,00	\$	31.584,55	\$
Décimo Tercer Sueldo	\$	9.768,00	\$	49.630,45	\$
Décimo Cuarto Sueldo	\$	37.587,00	\$	39.666,69	\$
Participación a Trabajadores	\$	1.470,00	\$	5.015,04	\$
Fondos de reserva	\$	58.595,00	\$	-	\$
Aportes al IESS	\$	97.553,00	\$	33.885,72	\$
Total provisiones a Corto Plazo	\$	250.736,00	\$	161.794,45	\$
Desaucios	\$	7.296,00	\$	5.054,92	\$
Provision para Jubilación Patronal	\$	38.068,00	\$	21.287,15	\$
Total provisiones a Largo Plazo	\$	45.364,00	\$	26.342,07	\$
	\$	296.100,00	\$	188.136,52	\$

NOTA 7 - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR CORTO Y LARGO PLAZO

NOTA 11 - GASTOS GENERALES DE OPERACION

Composición:

Sueldos salarios y beneficios sociales	\$	34.795,39	2012
Honorarios profesionales	\$	10.614,44	
suministros y materiales	\$	11.571,28	
transporte	\$	-	
Gastos de gestión	\$	18.379,90	
Otros gastos	\$	177.404,26	
	\$	252.765,27	
			2012
			25.414
			23.414
			8.347
			5.727
			8.855
			215.482
			287.239

NOTA 12 - OTROS INGRESOS

Ventas de subproductos	63.597	2013
Otros	-	
		2012
		12.497
		12.497

NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. El período comprendido entre los años 2011 a 2013 inclusive se encuentra abierto a revisión por parte de las autoridades tributarias.

Reforma tributaria -

En el Suplemento al Registro Oficial N° 351 publicado el 29 de diciembre de 2010, se expidió el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual incluye reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones, en resumen de los principales cambios son los siguientes:

• Tasa de Impuesto a la Renta-

Reducción de la tasa del impuesto a la renta de forma progresiva, año 2011 24%, año 2012 23% y año 2013 en adelante el 22%.

Adicionalmente los Operadores de una Zona Especial de Desarrollo (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

• Cálculo del impuesto a la renta.

Para el cálculo del impuesto a la renta serán deducibles además los siguientes rubros.

Se elimina la excepción del impuesto a la renta en los dividendos pagados a personas naturales residentes en Ecuador y a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición.

• Impuesto a la Renta-

- 2) Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos para créditos externos y líneas de créditos registradas y que devenguen intereses de acuerdo a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgadas por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.
- 1) En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicaran la tasa del impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

• Retención en la fuente del Impuesto a la Renta.

- 3) Se excluirá del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción para las nuevas inversiones.
- 2) Diferimiento del pago del impuesto a la renta y su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de por lo menos el 20% de sus trabajadores.
- 1) Exoneración del pago del impuesto a la renta en un plazo de cinco años, para las sociedades que constituyan a partir de la vigencia de este código. Así como también las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de Guayaquil o Quito y dentro de ciertos sectores económicos.

• Pago del Impuesto a la Renta y su Anticipo.

- 3) Incremento neto de empleo por un período de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de fronteras y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.
- 2) Deprecación y amortización de adquisiciones de maquinarias equipos y tecnología destinados a la implementación de producción mas limpia, generación de energía renovable, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases de efecto invernadero.
- 1) Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de la productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (16 de abril del 2014) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 14 - EVENTOS SUBSECUENTES

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinada al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenquen intereses a la tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

• Impuesto a la Salida de Divisas. (IDS)-

No estarán sujetos a la aplicación del régimen de precios de transferencia, si una sociedad: i) tiene un impuesto causado superior al 3% de sus e ingresos gravables, ii) no realiza operaciones con paraísos fiscales o regímenes preferenciales, y iii) no mantenga suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de hidrocarburos.

Se amplía el beneficio tributario de aplicar la tasa de impuesto a la renta del 15% al monto de reinversión de utilidades en activos productivos, destinados para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo.

A partir del año 2010, el anticipo del impuesto a la renta se determinará aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas y documentos por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. Asimismo, se elimina la posibilidad de solicitar exoneración o reducción del pago del anticipo del impuesto a la renta saldo casos excepcionales.

En el caso de préstamos de dinero otorgados a favor de socios, accionistas o beneficiarios de la compañía, dichos préstamos serán considerados como dividendos o beneficios anticipados, por los que se deberá efectuar la retención del impuesto a la renta del 25% y será considerada esta retención como crédito tributario.