

AVISAN CIA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. INFORMACION GENERAL

La compañía fue constituida En Agosto 25 de 1978 en la ciudad de Guayaquil con el nombre de **AVISAN CIA LTDA.** En Enero 18 del 2001 fue inscrito en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, la escritura publica de aumento de capital de la compañía AVISAN CIA LTDA. en US\$ 3.920.00 por lo cual su capital social se incrementó a US\$ 4.000,00, dicha compañía tiene como actividad la venta al por mayor y menor de repuestos, accesorios, partes y piezas de vehículos automotores.

Sus operaciones se manejan desde la oficina matriz en la ciudad de Guayaquil. Desde ahí se planea y administra la distribución y venta de repuestos y accesorios importadores para vehículos a través de puntos de distribución en las ciudades de Quito, Cuenca y Manta.

Se identifica ante el Servicio de Rentas Internas con el RUC 0990353794001, ante la Superintendencia de Compañías con el expediente 23801.

Actualmente la compañía cuenta con un nuevo punto de venta ubicadas en Avenida Juan Tanca Marengo cuyo objetivo es ampliar la cobertura de sus operaciones y mejorar la disponibilidad y demanda del inventario a nivel nacional.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida

Los estados financieros de AVISAN CIA LTDA. al 31 de diciembre del 2013, fueron presentados por la Administración de la Compañía, con fecha 02 de abril del 2014.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de AVISAN CIA LTDA. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, los estados de resultado integral, de evolución en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera. El efectivo Comprenden el efectivo disponible y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos; así como inversiones en certificados de depósitos, disponibles a la vista.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la nota 5.

2.5 Inventarios

Los inventarios son registrados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta. Están valuados como sigue:

Materias primas, repuestos y materiales: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

2.6 Propiedades, planta y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento: modelo del costo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. En función de la vida útil.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Instalaciones y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

La Compañía no considera el valor residual de los activos fijos para la determinación del cálculo de la depreciación, en virtud que los activos totalmente depreciados son vendidos o dados de baja de acuerdo a políticas corporativas.

2.6.4 Retiro o venta de propiedades y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva por reevaluación es transferido directamente a las utilidades retenidas.

2.7 Instrumentos Financieros

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento y posterior

Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, mas los costos de la transacción. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías : mantenidos hasta el vencimiento. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. **Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de intereses efectiva menos cualquier deterioro.**

2.8 Costos por préstamos

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo substancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

Todos los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.9 Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada período la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles para determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en los resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución de la reevaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocida la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la reevaluación.

2.10 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

2.12 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido (en este ultimo caso no aplica).

2.12.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.12.2 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.13 Beneficios a Empleados

2.13.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

2.13.2 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en sus utilidades del año. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.14.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; los importes de los ingresos ordinarios pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.15 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.16 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

2.17 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aun no son efectivas:

3. NUEVAS NORMAS Y REVISADAS EMITIDAS PERO AUN NO EFECTIVAS

Norma	Título	Aplicación a partir
NIC 32	Enmienda, "Instrumentos Financieros: Presentación"	Enero 1, 2014
NIIF 10, 12 y NIC 27	Enmienda, "Consolidación de entidades de inversión"	Enero 1, 2014
NIC 36	Enmienda "Deterioro de los activos"	Enero 1, 2014
NIC 39	Enmienda "Reconocimiento y medición: renovación de derivados"	Enero 1, 2014
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
IFRIC 21	Gravámenes – Interpretación de la NIC 37	Enero 1, 2015

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Un resumen de caja y equivalente de caja es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	(U.S. dólares)	
Bancos	481,843	685,833
Efectivo	33,783	26,140
Total	<u>515,627</u>	<u>711,973</u>

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	(U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	1,014,223	722,421
[-] Provisión cuentas incobrables	<u>(11,174)</u>	<u>(11,174)</u>
Subtotal	1,003,049	711,247
Pagos anticipados	452,377	-
Otras cuentas por cobrar	48,019	24,938
Total	<u>1,503,445</u>	<u>736,185</u>

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	(U.S. dólares)	
Provisiones y castigos:		
Saldo inicial	(11,174)	(6,498)
+ Cargos a resultados	-	(4,677)
Saldo final	<u>(11,174)</u>	<u>(11,174)</u>

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no incobrables

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	(U.S. dólares)	
Clientes:		
Por vencer:	709,956	505,695
Vencida:		
1 - 30 días	192,702	137,260
31 - 60 días	60,853	43,345
61 - 120 días	20,284	7,224
mayores a 120 días	30,427	28,896
Total	<u>1,014,223</u>	<u>722,421</u>

7. INVENTARIO

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31, 2013 2012 (U.S. dólares)	
Artículos comerciales:		
Inventarios en bodegas y almacenes	1,764,231	1,201,054
(-) Provisión por deterioro	(18,494)	-
Importaciones en tránsito	4,523	13,692
	<u>1,750,261</u>	<u>1,214,746</u>

	Diciembre 31, 2013 2012 (U.S. dólares)	
Deterioro de ítems en almacén:		
Saldo inicial	-	-
+ Cargos a resultados	(18,494)	-
Saldo final	<u>(18,494)</u>	<u>-</u>

	Diciembre 31, 2013 2012 (U.S. dólares)	
Costo de venta inventarios:		
Saldo inicial	1,201,054	555,206
Importaciones	3,898,100	3,284,001
Compras locales	656,560	537,253
Saldo final	(1,764,231)	(1,201,054)
Costo de venta	<u>3,991,483</u>	<u>3,175,406</u>

8. PROPIEDADES, INSTALACIONES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades, instalaciones y equipos es como sigue:

	Diciembre 31, 2013 2012 (U.S. dólares)	
Propiedad, planta y equipo		
Costo	391,002	363,493
Depreciación acumulada	(222,660)	(184,896)
Subtotal	<u>168,342</u>	<u>178,597</u>
Obras en curso		
Valor razonable	282,652	18,419
Total Propiedad, planta y equipo	<u>450,994</u>	<u>197,016</u>

9. INVERSIONES PERMANENTES

Un resumen de inversiones en acciones es como sigue:

	% Participación	Diciembre 31,			
		2013		2012	
		Libros	VPP	Libros	VPP
(U.S. dólares)					
Inversiones en acciones:					
Río Congo Forestal C.A. (CONRIOCA)	2.81	95,986	95,986	30,300	88,691
El Tecal C.A. (ELTECA)	2.22	72,140	72,140	24,000	65,730
La Reserva Forestal S.A. (REFOREST)	2.22	63,546	63,546	24,000	59,178
Meriza S.A.	2.50	83,755	83,755	24,000	82,497
Cerro Alto Forestal (HIGHFOREST) S.A.	1.33	25,080	25,080	24,240	24,402
La Cumbre Forestal (PEAKFOREST) S.A.	0.57	10,618	10,618	-	-
Sub total		351,125		126,540	320,498
Fideicomiso aportaciones en efectivo		185,000		125,000	
Total		<u>536,125</u>		<u>251,540</u>	

	Nº Acciones	Diciembre 31,	
		2013	2012
		Cotización en el mercado	
Valor cada acción			
Río Congo Forestal C.A. (CONRIOCA)	3,030	\$ 37.00	\$ 35.50
El Tecal C.A. (ELTECA)	2,400	\$ 34.00	\$ 31.50
La Reserva Forestal S.A. (REFOREST)	2,400	\$ 31.25	\$ 28.00
Meriza S.A.	2,500	\$ 38.25	\$ 35.00
Cerro Alto Forestal (HIGHFOREST) S.A.	1,330	\$ 12.00	\$ 12.00
La Cumbre Forestal (PEAKFOREST) S.A.	0,570	\$ 13.50	\$ -

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	(U.S. dólares)	
Saldo inicial	251,540	202,300
+ Ajuste valor razonable	200,585	-
+ Adquisición	84,000	49,240
Saldo final	<u>536,125</u>	<u>251,540</u>

	% Tasa Nominal	Diciembre 31,			
		2013		2012	
		Valor	Plazo meses	Valor	Plazo meses
(U.S. dólares)					
Créditos sobre firmas:					
Banco Guayaquil	11.23	200,000	36	-	
(-) Pagos		(11,111)			
Banco del Austro	13.22	-		211,345	12
Subtotal		<u>188,889</u>		<u>211,345</u>	
(-) Porción corriente		<u>(66,667)</u>		<u>(211,345)</u>	
Largo plazo		122,222		-	
Otras obligaciones financieras		350,000		60,000	
		<u>472,222</u>		<u>60,000</u>	

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Cuentas por pagar proveedores:	(U.S. dólares)	
Locales	848,108	456,382
Exterior	529,872	169,504
Anticipos de clientes	38,489	-
Otros	496,602	-
Total	<u>1,913,071</u>	<u>625,886</u>

Los proveedores locales corresponden principalmente a VANCOVER S.A., Servirepuestos S.A. Importadora MKM S.A.

Los proveedores del exterior corresponden principalmente a AFFINIA, Federal Mogul, Pilkington desde los EE.UU., México y Brasil.

12. IMPUESTOS CORRIENTES

Activos por impuestos del año corriente

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Activo impuesto corriente	(U.S. dólares)	
Crédito tributario I.S.D.	77,640	-
Crédito tributario I.V.A.	-	88,011
Retenciones en la fuente	-	18,096
Total	<u>77,640</u>	<u>106,107</u>

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción- Con fecha diciembre 29 de 2013 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Precios de transferencia- De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones

con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$5 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones ha sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas en el exterior durante el año 2013, no superaron el importe acumulado mencionado

13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Saldos al inicio	Devengado	Pagos	Saldos al final
Año 2013		(U.S. dólares)		
IESS por pagar	4,532	34,398	(37,898)	1,032
XIII y XIV sueldos	6,689	24,894	(23,725)	7,858
Beneficios sociales	51,408	62,277	(51,408)	62,277
	<u>62,629</u>			<u>71,167</u>
Año 2012				
IESS por pagar	2,333	30,059	(27,860)	4,532
XIII y XIV sueldos	3,443	21,062	(17,816)	6,689
Beneficios sociales	34,524	51,408	(34,524)	51,408
	<u>40,300</u>			<u>62,629</u>

14. PARTES RELACIONADAS

Un resumen de partes relacionadas es como sigue:

	Saldos al inicio	Devengado	Pagos	Saldos al final
Año 2013				
Arrendos	60,000	60,000	(120,000)	-
Servicios de administración	-	4,800	(4,800)	-
Año 2012				
Arrendos	-	60,000	-	60,000
Servicios de administración	-	4,800	(4,800)	-

Las transacciones entre partes relacionadas se generan de acuerdo a los contratos suscritos con la Compañía. Véase nota de Contratos.

15. PATRIMONIO

17.1 Capital Social – Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, está representado por 4.000 acciones de valor nominal unitario de US\$1.00; todas ordinarias y nominativas.

17.2 Aportes para futura capitalización – Corresponden a valores recibidos de los accionistas nominales y en efectivo.

17.3 Reserva legal – La Codificación de la Ley de Compañías requiere por lo menos el 10% del a utilidad neta (después de participación trabajadores e impuesto a la renta) se apropiado como reserva legal hasta que ésta

como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo aunque puede ser capitalizada en su totalidad.

17.4 Reserva facultativa – Corresponden a valores originados de otras aportaciones realizadas por los accionistas.

17.5 Reserva por Valuación – Corresponden a la actualización de las inversiones permanentes en acciones, entre el valor del costo de adquisición y el valor patrimonial proporcional. También incluye efectos de deterioro de inventarios.

16. PRESTAMOS

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	(U.S. dólares)	
Préstamos a largo plazo:		
No relacionadas locales	-	645,847
No relacionadas exterior	1,305,339	989,732
Otras	-	60,000
Total	<u>1,305,339</u>	<u>1,695,579</u>

17. IMPUESTO A LA RENTA Y CONCILIACIÓN CONTABLE - TRIBUTARIA

Situación Fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades fiscales.

La provisión para 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% (2012: 23%) aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% (2012: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor 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 deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.