

27706

27706



Nuques y Luque Ingenieros Consultores C. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2010 y 2009
junto con el informe de los auditores independientes

Informe de los auditores independientes

Nuques y Luque Ingenieros Consultores C. Ltda.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2010 y 2009
junto con el informe de los auditores independientes**

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

A los Accionistas de **Nuques y Luque Ingenieros Consultores C. Ltda.:**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Nuques y Luque Ingenieros Consultores C. Ltda.**, (una compañía limitada constituida en el Ecuador), que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2010 y 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la empresa, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Urbanización La Saiba, manzana N solar 20 (Diagonal al Colegio International School)

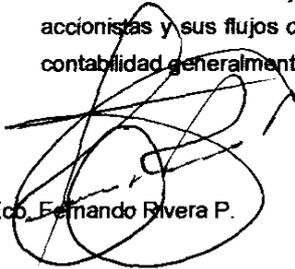
Tel.: 5110754 Celular: 094026811 • e-mail:

Guayaquil – Ecuador

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Nuques y Luque Ingenieros Consultores C. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2010 y 2009, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.


Eco. Fernando Rivera P.

RNAE-SC No.059

Guayaquil, Ecuador

17 de Mayo de 2011



Urbanización La Saiba, manzana N solar 20 (Diagonal al Colegio International School)
Telf.: 5110754 Celular: 094026811 • e-mail:
Guayaquil – Ecuador

Nuques y Luque Ingenieros Consultores C. Ltda.

Balances generales

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Nota | 2010 | 2009 |
|---|------|------------------|------------------|
| Activo | | | |
| Activo corriente: | | | |
| Efectivo en caja y bancos | | 9,979 | 58,444 |
| Inversiones temporales | | - | 13,225 |
| Cuentas por Cobrar, neto | 3 | 182,455 | 459,172 |
| Cuentas por Cobrar relacionadas | 4 | 570,490 | 684,983 |
| Total activo corriente | | 762,924 | 1,215,824 |
| Instalaciones, mobiliario y equipo, neto | 5 | 163,632 | 176,197 |
| Otros Activos | 6 | 110,236 | 104,872 |
| Total activo | | 1,036,792 | 1,496,893 |
| Pasivo y patrimonio de los accionistas | | | |
| Pasivo corriente: | | | |
| Cuentas por Pagar | 7 | 451,372 | 384,655 |
| Accionistas y compañías relacionadas | 4 | 2,994 | 2,994 |
| Pasivos Acumulados | 8 | 30,642 | 115,697 |
| Total pasivo corriente | | 485,008 | 503,346 |
| Reserva para Jubilación Patronal | 9 | 78,310 | 78,310 |
| Ingresos Diferidos | | - | 215,070 |
| Patrimonio | | | |
| Capital Social | 10 | 23,436 | 23,436 |
| Aportes para Futuras Capitalizaciones | | 124,498 | 124,498 |
| Reservas | 11 | 57,602 | 57,602 |
| Resultados Acumulados | | 194,631 | 60,045 |
| Resultados del Ejercicio | | 73,307 | 434,586 |
| Total patrimonio de los accionistas | | 473,474 | 700,167 |
| Total pasivo y patrimonio de los accionistas | | 1,036,792 | 1,496,893 |



Claudio Luque R.

Ing. Claudio Luque R.
Gerente General

Julian Fajardo A.

CPA. Julian Fajardo A.
Contador

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

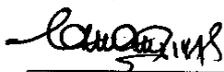
Nuques y Luque Ingenieros Consultores C. Ltda.

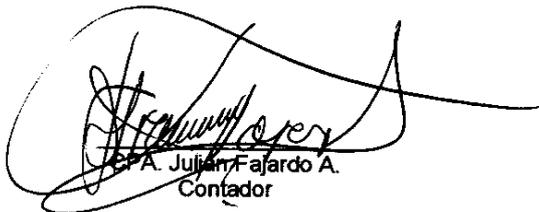
Estados de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Nota | 2010 | 2009 |
|---|-----------|-------------|-------------|
| Ventas | | 1,681,561 | 2,911,133 |
| Utilidad bruta | | 1,681,561 | 2,911,133 |
| Gastos de operación: | | | |
| Administración | | (1,585,461) | (2,230,830) |
| Utilidad en operación | | 96,100 | 680,303 |
| Otros ingresos (gastos): | | | |
| Financieros, neto | | (1,214) | - |
| Otros, neto | | 20,105 | - |
| Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta | | 114,991 | 680,303 |
| Provisión para participación a trabajadores | 8 | (17,249) | (102,045) |
| Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta | | 97,742 | 578,258 |
| Provisión para impuesto a la renta | 2(h) y 12 | (24,436) | (143,672) |
| Utilidad Neta | | 73,307 | 434,586 |


Ing. Claudio Luque R.
Gerente General


CPA. Julián Fajardo A.
Contador



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

Notas a los estados financieros (continuación)

Nuques y Luque Ingenieros Consultores C. Ltda.

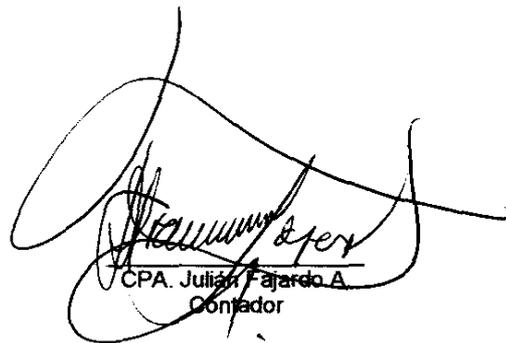
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Capital social | Aporte para Futuras Capitalizaciones | Reservas | Utilidades Retenidas | Total |
|---|----------------|--------------------------------------|---------------|----------------------|----------------|
| Saldos al 31 de Diciembre del 2008 | 23,436 | 113,500 | 57,602 | 265,045 | 459,583 |
| Mas (menos): | | | | | |
| Ajuste corrección diario | - | (113,500) | - | - | (113,500) |
| Distribución utilidades acumuladas | - | - | - | (205,000) | (205,000) |
| Aporte para Futuras Capitalizaciones | - | 124,498 | - | - | 124,498 |
| Utilidad Neta del Ejercicio | - | - | - | 434,586 | 434,586 |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2009 | 23,436 | 124,498 | 57,602 | 494,631 | 700,167 |
| Distribución utilidades acumuladas | - | - | - | (300,000) | (300,000) |
| Utilidad Neta del Ejercicio | - | - | - | 73,307 | 73,307 |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2010 | 23,436 | 124,498 | 57,602 | 267,938 | 473,474 |


 Ing. Claudio Luque R.
 Gerente General


 CPA. Julián Fajardo A.
 Contador



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

Notas a los estados financieros (continuación)

Nuques y Luque Ingenieros Consultores C. Ltda.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | <u>2010</u> |
|--|------------------|
| Flujos de efectivo de actividades de operación: | |
| Utilidad Neta | 73,307 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación- | |
| Depreciación | 51,432 |
| <u>Cambios netos en activos y pasivos-</u> | |
| Disminución en Cuentas por cobrar | 276,717 |
| Disminución en Accionistas y relacionadas | 114,493 |
| Otros Activos | (5,364) |
| Disminución en Cuentas y Documentos por Pagar | 66,717 |
| Disminución en Pasivos Acumulados | (85,055) |
| Disminución en Ingresos Anticipados | (215,070) |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación | <u>277,177</u> |
| Flujos de efectivo de actividades de inversión: | |
| Adiciones de Activos | (38,867) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | <u>(38,867)</u> |
| Flujos de efectivo de actividades de financiamiento: | |
| Pagos realizados por distribución de utilidades ejercicios anteriores | (300,000) |
| Inversiones Corrientes | 13,225 |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento | <u>(286,775)</u> |
| Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y bancos | <u>(48,465)</u> |
| Efectivo en caja y bancos | |
| Efectivo al inicio del año | 58,444 |
| Efectivo al final del año | <u>9,979</u> |



Ing. Claudio Luque R.
Gerente General



C.A. Julián Fajardo A.
Contador



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

Notas a los estados financieros (continuación)

Nuques y Luque Ingenieros Consultores C. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. Operaciones

Nuques y Luque Ingenieros Consultores C. Ltda., fue constituida el 30 de Junio de 1989, mediante Resolución del Intendente de Compañías No. 8922104494.

La Compañía tiene por objeto dedicarse a la actividad de trabajos de ingeniería, fiscalización de obras de infraestructura tanto para el sector público como privado, u otras actividades relacionadas con el objeto social de la compañía de acuerdo a sus estatutos.

2. Resumen de principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

En el Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. La Resolución No. 08.6.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008 establece un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de enero de 2012.



Notas a los estados financieros (continuación)

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

(a) Caja & Bancos-

Incluye el efectivo y los depósitos en bancos, de libre disponibilidad.

(b) Cuentas por Cobrar neto-

Las cuentas por cobrar a clientes producto de los servicios efectuados por la entidad, los cuales generalmente tienen un plazo de vencimiento convenido entre los intervinientes, siendo reconocidas y registradas al monto original de la factura.

(c) Estimación de Cuentas Incobrables-

La estimación para cuentas incobrables es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año.

(d) Instalaciones, mobiliario y equipo-

Las instalaciones, mobiliario y equipos se presentan a una base que se aproxima al costo histórico menos la depreciación acumulada. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta. Las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

| | <u>Años</u> |
|---|-------------|
| Muebles, enseres y equipos de oficina | 10 |
| Maquinaria, equipo de laboratorio, perforaciones | 10 |
| Equipo de computación | 3 |
| Vehículos | 5 |



Los costos mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se cargan a los resultados del año a medida que se incurren.

Notas a los estados financieros (continuación)

(e) **Provisiones-**

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda hacer un estimado confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan a cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

(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.

(g) **Participación a trabajadores-**

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable. La empresa dentro del periodo auditado generó pérdidas.

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

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar. La empresa dentro del periodo auditado generó pérdidas.

(i) **Utilidad neta por acción-**

La utilidad neta por acción se calcula considerando el promedio de acciones en circulación durante el año. La empresa dentro del periodo auditado generó pérdidas.

(j) **Registros contables y unidad monetaria-**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.



Notas a los estados financieros (continuación)

3. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

| | 2010 | 2009 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Cientes (1) | 107,880 | 373,430 |
| Empleados | 24,046 | 19,358 |
| Impuestos | 53,392 | 74,982 |
| Otras | 25,972 | 15,509 |
| | <u>211,290</u> | <u>483,279</u> |
| Menos- Provisión Incobrables | 28,835 | 24,106 |
| | <u>182,455</u> | <u>459,173</u> |

La Administración de la empresa determina la estimación para cuentas incobrables de un periodo en función de los parámetros establecidos por el Servicio de Rentas Internas en su Reglamento. Dentro del periodo auditado la Gerencia de la Compañía decidió efectuar una provisión de US\$ 4,729.

(1) Los clientes al 31 de diciembre del 2010 y 2009 se conforman de la siguiente manera:

| | 2010 | 2009 |
|---|----------------|----------------|
| Corpecuador | 82,432 | 82,432 |
| Ministerio de Transporte y Obras Publicas | 11,816 | 11,816 |
| M.I. Municipalidad de Guayaquil | 9,818 | 46,512 |
| Vía Expreso Fideicomiso Mercantil | 2,426 | 7,426 |
| Hidalgo & Hidalgo | 603 | 603 |
| Santo CMI | 585 | 7,173 |
| Otros | 200 | 217,468 |
| | <u>107,880</u> | <u>373,430</u> |



4. Accionistas y relacionadas

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los accionistas y relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

| Cuentas por Cobrar | 2010 | 2009 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Asociación CPR-NYLIC | 238,898 | 238,898 |
| Ing. Claudio Luque R. | 213,489 | 247,716 |
| Asociación NYLIC-Consulsismica | 57,741 | 56,594 |
| Asociación NYLIC-CPR | 30,482 | 30,482 |
| Pagos SRI NYLIC-Consulsismica | 28,927 | - |
| Claudio Luque Nuques (Empleado) | 12,504 | - |
| Asociación CVA-CPR-NYLIC(PAN) | 7,732 | 7,732 |
| Asociación CVA-CPR-NYLIC-AET | 869 | 869 |
| Asociación INTEGRAL NYLIC-CVA | 170 | 169 |
| Asociación NYLIC-INDETEC-ICA | 150 | - |
| Ing. Jorge Nuques C. | -20,472 | 95,671 |
| Roberto Luque N. | - | 240 |
| Asociación NYLIC-ICA PUYO | - | 5,996 |
| Asociación Consulsismica NYLIC | - | 16 |
| Asociación Cedege | - | 600 |
| | <u>570,490</u> | <u>684,983</u> |

| Cuentas por Pagar | 2010 | 2009 |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Asociación NYLIC-ICA-TENA-PUYO | <u>2,994</u> | <u>2,994</u> |

Las transacciones entre accionistas y compañías relacionadas se celebran en los términos acordados entre ellas



5. Instalaciones, mobiliario y equipo, neto

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las instalaciones, mobiliario y equipo neto estaban formados de la siguiente manera:

| | 2010 | 2009 |
|---|---------|--------|
| Muebles y Enseres y Equipo de Oficina | 67,909 | 65,784 |
| Equipos de Computación | 38,366 | 26,773 |
| Maquinaria y Equipos de Laboratorios, perforación | 120,071 | 94,921 |

Notas a los estados financieros (continuación)

| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Vehiculos | 119,978 | 119,978 |
| Menos- Depreciación acumulada | <u>182,692</u> | <u>131,260</u> |
| | <u>163,632</u> | <u>176,197</u> |

El movimiento de las instalaciones, mobiliario y equipo durante los años 2010 y 2009 fue como sigue:

| | <u>2010</u> |
|-----------------|----------------|
| Saldo al inicio | 176,197 |
| Más (menos): | |
| Adiciones, neto | 38,867 |
| Depreciación | <u>51,432</u> |
| Saldo al final | <u>163,632</u> |

6. Otros Activos Corrientes

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los Otros activos corrientes se formaban de la siguiente manera:

| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Fondo de Garantía | 101,041 | 95,677 |
| Gastos de Instalación | 10,303 | 10,303 |
| Otros | 1,047 | 1,047 |
| Menos - Amortización | <u>2,155</u> | <u>2,155</u> |
| | <u>110,236</u> | <u>104,872</u> |

7. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:



Notas a los estados financieros (continuación)

| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Anticipo de clientes (1) | 357,938 | 138,580 |
| Impuestos | 45,446 | 211,878 |
| Proveedores Varios | 41,859 | - |
| Otros | 6,129 | 5,810 |
| Documentos por pagar | - | 28,387 |
| | <u>451,372</u> | <u>384,655</u> |

(1) Los anticipos de clientes al 31 de diciembre del 2010 y 2009 se conforman de la siguiente manera:

| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Puerto Playa Egabao | 163,581 | - |
| Puerto el Oro | 154,666 | - |
| Corporación Aduanera Ecuatoriana | 31,026 | - |
| Asociación NYLIC-CPR-AET y CyC | 4,945 | 4,945 |
| Asociación CPR-NYLIC-ICA | 1,220 | 1,220 |
| Cotecec C.Ltda. | 2,500 | - |
| Otros | - | 132,415 |
| | <u>357,938</u> | <u>138,580</u> |

8. Pasivos Acumulados

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|-------------------------------|---------------|----------------|
| Participación a trabajadores | 17,249 | 102,045 |
| Beneficios Sociales por Pagar | 12,480 | 12,930 |
| Otros | 913 | 722 |
| | <u>30,642</u> | <u>115,697</u> |



Notas a los estados financieros (continuación)

9. Jubilación Patronal

Al 31 de diciembre del 2010 los ejecutivos de la entidad no realizaron provisiones bajo este concepto, reflejando saldo del periodo anterior por USD\$ 78,310.

Auditoría verificó dentro del periodo inmediato anterior, que la provisión para jubilación patronal esta en función del cálculo elaborado por los ejecutivos de la empresa, no habiendo un estudio actuarial de respaldo respectivo.

10. Capital social

Al 31 de diciembre de 2010, el capital social de la compañía estaba constituido por 23,436 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de USD\$ 1 cada una, totalmente pagadas.

11. Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 20% del capital social, Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

12. Impuesto a la renta

(a) Situación fiscal-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

(b) Tasa de impuesto-

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en activos productivos relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando



Notas a los estados financieros (continuación)

efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(c) Dividendos en efectivo-

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

(d) Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad gravable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2010 y 2009 fueron las siguientes:

| | 2010 | 2009 |
|--|--------|---------|
| Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta | 97,742 | 578,258 |
| Más (menos)- Partidas de conciliación | | |
| Deducción por incremento de Empleados | - | 3,570 |
| Utilidad gravable | 97,742 | 574,688 |
| Tasa de Impuesto | 25% | 25% |
| Provisión para Impuesto Renta | 24,436 | 143,672 |

(e) Reformas tributarias-

En el Suplemento al Registro Oficial No. 351 del 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. El resumen de los principales incentivos es el siguiente:

• Tasa de impuesto a la renta-

Reducción de la tasa del impuesto a la renta de manera progresiva:

| | |
|----------------------|-----|
| Año 2011 | 24% |
| Año 2012 | 23% |
| Año 2013 en adelante | 22% |



Notas a los estados financieros (continuación)

Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (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 adicionalmente los siguientes rubros:

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Incremento neto de empleos por un período de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.

- **Pago del impuesto a la renta y su anticipo-**

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago



Notas a los estados financieros (continuación)

de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

- Se excluirá en el 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.

- **Retención en la fuente del impuesto a la renta-**

En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**

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, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).



Notas a los estados financieros (continuación)

13. Presentación de cifras 2009

Ciertas cifras de los estados financieros del periodo 2009 fueron reclasificadas para hacerlas comparables con los estados financieros del año 2010.

