

CERTIFICADO

República del Ecuador
Superintendencia de Compañías
Registro Nacional de Auditores
Externos No.
SC-RNAE - 2-N.- 579
Resolución # 05-G-DIC- 005268
El 9 de Agosto del 2005
RUC # 0992398116001



CONSULTORES EMPRESARIALES
CONSULPRES C.LTDA.

Abril, 05 del 2011

Señores
SUPERINTENDENCIAS DE COMPANIAS
Ciudad.

Estimados Señores:

Adjunto encontrarán un (1) ejemplar de los Estados Financieros por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2010 e Informe de los Auditores Externos Independientes de **EXPORTADORA DE PRODUCTOS DEL OCEANO OCEANPRODUCT C. LTDA.**, con No. de RUC 0992355581001, Expediente N.- 39459

Atentamente,

Consultores Empresariales Consulpres C.Ltda
CONSULTORES EMPRESARIALES CONSULPRES C.LTDA.

Walter Jara Naula
CPA WALTER JARA NAULA
PRESIDENTE

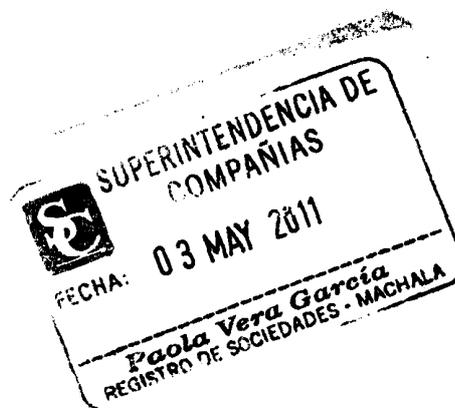


**EXPORTADORA DE PRODUCTOS DEL OCEANO
OCEANPRODUCT CIA. LTDA.**

**Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2010 y 2009
Junto con el Informe de los Auditores Independientes**

CONTENIDO

**BALANCES GENERALES
ESTADOS DE RESULTADOS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**



INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

**A los Accionistas y Junta de Directores
De EXPORTADORA DE PRODUCTOS DEL OCEANO OCEANPRODUCT CIA. LTDA.**

A los Accionistas de:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **EXPORTADORA DE PRODUCTOS DEL OCEANO OCEANPRODUCT CIA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2010, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas.

RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los 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, debido a fraude o error.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

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 Compañía, 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 Compañía. 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.



BASES PARA LA CALIFICACION DE LA OPINION DE AUDITORIA

6. Debido a que fuimos contratados como auditores de la compañía el 10 de febrero del 2011, no nos fue factible observar los inventarios físicos al 31 de diciembre del 2010 y por lo tanto no nos ha sido posible satisfacer respecto de las unidades de los inventarios a esa fecha.
7. Al 31 de diciembre del 2010, no nos fue posible obtener confirmación de los asesores legales de la Compañía, en relación a posibles litigios pendientes o amenazados. Estas confirmaciones se consideran necesarias de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas, para corroborar la información proporcionada por la gerencia relativa a esos asuntos.

OPINION

8. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes, si los hubiere, que pudieran haberse expuesto de haber podido aplicar procedimientos de auditoria a los asuntos mencionados en los párrafos 6 y 7 precedentes; los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EXPORTADORA DE PRODUCTOS DEL OCEANO OCEANPRODUCT CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2010, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Consultores Empresariales Consulpres Cia. Ltda.
CONSULTORES EMPRESARIALES CONSULPRES CIA. LTDA.
SC-RNAE-2 No. 579

Walter Jara N
CPA. WALTER JARA N
SOCIO

Marzo 31 del 2011



EXPORTADORA DE PRODUCTOS DEL OCEANO OCEANPRODUCT CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

	<u>NOTAS</u>	2010	2009
<u>ACTIVOS</u>		(U.S.\$ Dolares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y Bancos	4	243.827	104.745
Inversiones Temporales	4	361.098	343.587
Cuentas por Cobrar	5	848.879	2.958.410
Inventarios	6	619.941	464.133
Total Activos Corrientes		<u>2.073.745</u>	<u>3.870.875</u>
PROPIEDADES :			
Terrenos		41.431	6.431
Edificios		552.437	543.157
Maquinarias y Equipos		1.726.914	1.759.157
Muebles y Enseres		50.881	57.609
Equipos de Computación		35.384	27.499
Vehiculos		255.816	85.447
Equipo de Comunicacion		19.171	26.254
Total		<u>2.682.034</u>	<u>2.505.554</u>
Menos Depreciación Acumulada		<u>(706.854)</u>	<u>(656.219)</u>
Propiedades, Neto	7	<u>1.975.180</u>	<u>1.849.335</u>
Otros Activos		<u>0</u>	<u>5.246</u>
TOTAL		<u><u>4.048.925</u></u>	<u><u>5.725.456</u></u>

Ver notas a los estados financieros

	<u>NOTAS</u>	2010	2.009
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		(U.S.\$ Dolares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Prestamos bancarios	8	293.157	353.629
Cuentas por Pagar Proveedores	9	456.707	530.303
Prestamos Accionistas	12	0	772.323
Impuestos por Pagar	10	148.496	179.977
Pasivos Acumulados	11	59.054	31.381
Total Pasivos Corrientes		<u>957.414</u>	<u>1.867.612</u>
PRESTAMOS A LARGO PLAZO	12	<u>1.563.004</u>	<u>3.386.901</u>
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS			
Capital Social	13	600.000	600.000
Reserva Legal	13	1.607	1.607
Reserva de Capital	13	39.416	39.416
Aporte Futuro Aumento de Capital		1.890.706	1.009.896
(Perdidas) acumuladas		(1.063.611)	(780.853)
Utilidades (Pérdida) del Periodo		60.389	(399.123)
Patrimonio de los Accionistas		<u>1.528.507</u>	<u>470.943</u>
TOTAL		<u>4.048.925</u>	<u>5.725.456</u>

Ver notas a los estados financieros

EXPORTADORA DE PRODUCTOS DEL OCEANO OCEANPRODUCT CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

	2010	2009
	(U.S.\$ Dolares)	
INGRESOS:		
Ventas Netas	27.136.887	21.076.192
Otros Ingresos	108.759	48.475
Total Ventas	<u>27.245.646</u>	<u>21.124.667</u>
COSTOS Y GASTOS:		
Costo de Ventas	24.883.978	18.765.197
Administrativos y Ventas	1.830.213	2.059.566
Financieros, Neto	257.480	498.036
Depreciación	128.120	200.991
Otros Egresos	32.593	0
Total Costos y Gastos	<u>27.132.385</u>	<u>21.523.790</u>
Utilidad antes de Impuestos y Participacion	113261	(399.123)
(-) Participacion de trabajadores	<u>21.878</u>	<u>0</u>
(-) Impuesto a la Renta	<u>30.994</u>	<u>0</u>
UTILIDAD PERDIDA DEL PERIODO	<u><u>60.389</u></u>	<u><u>(399.123)</u></u>

Ver notas a los estados financieros

EXPORTADORA DE PRODUCTOS DEL OCEANO OCEANPRODUCT CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(U.S. \$ DOLARES)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Aporte Futuras Capitalizacion</u>	<u>Perdidas Acumuladas</u>	<u>Utilidad del Año</u>
Diciembre 31, 2008	600.000	1.607	39.416	1.009.896	(780.853)	0
Perdida del Periodo						(399.123)
Transferencias					(399.123)	399.123
Diciembre 31, 2009	<u>600.000</u>	<u>1.607</u>	<u>39.416</u>	<u>1.009.896</u>	<u>(1.179.976)</u>	<u>0</u>
Utilidad del Periodo						60.389
Aporte Accionistas				880.810		
Otros					116.365	
Diciembre 31, 2010	<u>600.000</u>	<u>1.607</u>	<u>39.416</u>	<u>1.890.706</u>	<u>(1.063.611)</u>	<u>60.389</u>

Ver notas a los estados financieros

EXPORTADORA DE PRODUCTOS DEL OCEANO OCEANPRODUCT CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

	2010	2009
	(U.S.\$ Dolares)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta	60.389	(399.123)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación-		
Depreciación	128.120	200.991
Cuentas Incobrables	5.534	9.031
Cambios netos en activos y pasivos-		
(Aumento) en cuentas por cobrar	2.103.997	134.605
(Aumento) en inventarios	(155.808)	61.090
(Aumento) Oros activos	5.246	1.529
Aumento (Disminución) Prestamos bancarios	(60.472)	(1.930.604)
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar	(845.919)	914.472
Aumento (Disminución) Pasivos acumulados	27.673	(3.762)
Aumento (Disminución) Impuesto a la renta	(31.479)	0
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>1.237.281</u>	<u>-1.011.771</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones propiedades	<u>(253.966)</u>	<u>(387.697)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aumento (Disminución) Aporte Aumento de Capital	216.321	0
Aumento (Disminución) en Deuda a Largo Plazo	<u>(1.043.043)</u>	<u>1.332.266</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>(826.722)</u>	<u>1.332.266</u>
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	<u>156.593</u>	<u>(67.202)</u>
Efectivo en caja y bancos e inversiones temporales:		
Saldo al inicio del año	<u>448.332</u>	<u>515.534</u>
Saldo al final del año	<u><u>604.925</u></u>	<u><u>448.332</u></u>

Ver notas a los estados financieros

EXPORTADORA DE PRODUCTOS DEL OCEANO OCEANPRODUCT CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía fue constituida en Machala-Ecuador el 14 de diciembre del 1999 según Resolución N.- 98-6-1-1-0566 dictada por el Intendente de Compañías de Machala, tendrá una duración de 50 años contado a partir de la inscripción de la presente escritura pública en el Registro Mercantil, Su objeto social principal esta relacionado por las siguientes actividades:

- A. Cría, cultivo de camarón en cautiverio, procesamiento, comercialización. Y exportación de camarón para el cumplimiento de este objeto social, la Compañía podrá instalar y operar fabricas para la producción de insumos relacionados con la actividad camaronera, como balanceados, hielo, etc.; podrá importar y comercializar insumos, maquinarias, vehículos, implementos y demás bienes relacionados con la actividad camaronera y podrá realizar todos los actos y contratos a fines a su objeto social.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS 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 requieren 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.G.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 debe adoptar estas normas a partir del 1 de enero de 2011. A la fecha de emisión del presente informe, la Compañía se encuentra en proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Caja y Bancos – Representa el efectivo disponible en caja y saldos en bancos e instituciones financieras

Provisión para Cuentas Incobrables – La Compañía constituye provisiones para cuentas Incobrables, en base a la antigüedad de los saldos y otros antecedentes

Inventarios – Los inventarios están valorados al costo promedio o al valor neto de realización, el menor, excepto importaciones en tránsito que se registran al costo. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y

venta. El costo de productos terminados incluye costos de materiales directos, mano de obra y una proporción de costos de manufactura basados en la capacidad operativa normal de la planta.

Propiedades, Planta y Equipo – Al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada 20 años para edificios, 10 años para equipos, muebles y enseres, equipos de oficina y otros activos y 3 años para equipos de computación, equipos de computación.

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 (usualmente en la entrega del inventario).

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 realiza el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Participación de Trabajadores – La participación de los trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable antes de participación e impuestos.

Impuesto a la Renta – Impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar. En caso que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

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.

3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2009 US Dólares	3,8
2010 US Dólares	3,3

4.- CAJA – BANCOS

El movimiento de Caja - Bancos consiste de lo siguiente:

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>(Dólares)</u>	
Caja chica	1.940	0
Bancos	<u>241.887</u>	<u>104.745</u>
Total	<u>243.827</u>	<u>104.745</u>

Inversiones Temporales. -

Al 31 de diciembre del 2010 representa inversión realizada en el Banco Guayaquil interés devenga el 5 % con vencimiento el 25 de mayo del 2011.

5.- CUENTAS POR COBRAR

El movimiento de las cuentas por cobrar consiste de lo siguiente:

	Diciembre 31	
	2010	2009
	(Dólares)	
Cuentas por Cobrar Clientes Nacionales	101.360	834.234
Cuentas por Cobrar Clientes Exterior	395.505	1.465.125
Anticipo Impuesto a la Renta	2.196	2.196
Prestamos a Empleados	33.910	31.487
Varios Deudores	48.299	94.108
Anticipo a Proveedores	14.025	290.476
Retenciones en la Fuente	291.736	273.402
Menos cuentas Incobrables	<u>(38.152)</u>	<u>(32.618)</u>
Total	<u>848.879</u>	<u>2.958.410</u>

Movimiento de Cuentas por Cobrar Incobrables

	Diciembre 31	
	2010	2009
	(Dólares)	
Saldo al inicio	(32.618)	(23.586)
adiciones	(5.534)	(9.032)
	<u>(0)</u>	<u>(0)</u>
Saldo final	<u>38.152</u>	<u>(32.618)</u>

6.- INVENTARIOS

El movimiento de los inventarios consiste de lo siguiente:

	Diciembre 31	
	2010	2009
	(Dólares)	
Productos Terminados	320.689	184.248
Materiales de Pesca	185.462	156.975
Materiales de Exportación	113.790	122.910
Total	<u>619.941</u>	<u>464.133</u>

7.- PROPIEDADES

Los movimientos de propiedades son como sigue:

	Diciembre 31	
	2010	2009
	(Dólares)	
Saldo al Inicio	1.849.334	1.662.628
Adiciones	<u>253.966</u>	<u>375.866</u>
Total al Costó	2.103.300	2038.494
Depreciación del año	<u>(128.120)</u>	<u>(189.159)</u>
Total	<u>1.975.180</u>	<u>1.849.335</u>

8.- PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2010 préstamos bancarios Banco del Guayaquil representan obligaciones contraídas por la compañía cuya interés genera 9,96 %.

9.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

El movimiento de las cuentas por pagar proveedores consiste de lo siguiente:

	Diciembre 31	
	2010	2009
	(Dólares)	
Proveedores locales	455.962	527.688
Otros	<u>745</u>	<u>2.615</u>
Total	<u>456.707</u>	<u>530.303</u>

10.- IMPUESTOS POR PAGAR

El movimiento de los impuestos por pagar consiste de lo siguiente:

	Diciembre 31	
	2010	2009
	(Dólares)	
Retenciones IVA por Pagar	27.973	60.044
Retenciones Impuesto a la renta	89.529	119.933
Impuesto a la renta	<u>30.994</u>	<u>00.000</u>
Total	<u>148.496</u>	<u>179.977</u>

11.- PASIVOS ACUMULADOS

El saldo de los pasivos acumulados consiste de lo siguiente:

	Diciembre 31	
	2010 (Dólares)	2009
Beneficios Acumulados	37.176	31.381
Utilidades por Pagar	<u>21.878</u>	<u>00.000</u>
Total	<u>59.054</u>	<u>31.381</u>

12.- PRESTAMOS A LARGO PLAZO

El movimiento de las cuentas prestamos a largo plazo consiste de lo siguiente:

	Diciembre 31	
	2010 (Dólares)	2009
Accionistas	1.485.018	3.386.901
Banco de Guayaquil	<u>77.986</u>	<u>00.000</u>
Total	<u>1.563.004</u>	<u>3.386.901</u>

Al 31 de diciembre de 2010 cuentas por pagar Préstamos de Accionistas a Largo Plazo no tiene fecha de vencimiento establecido y no generan interés alguno.

Prestamos Banco de Guayaquil genera intereses del 9,76 y los vencimientos se desglosan de la siguiente manera:

ANIOS	VALORES
2012	18.336
2013	20.254
2014	22.344
2015	<u>17.052</u>
TOTAL	<u>77.986</u>

13.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2010 esta representado por 600.000 acciones de US\$ 1.00 de valor nominal unitario. Con resolución No. 08-M-DIC=0412 del 27 de octubre del 2008 quedo aprobado el aumento de capital a \$ 600.000,00 dólares americanos

Reserva Legal - La ley de compañías establece una apropiación de 10% de la utilidad anual para su constitución, hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir perdidas

Reserva de capital - El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

14.- IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

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.

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 son los siguientes:

▪ **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%

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 periodo 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 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 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 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).

15.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha del Informe del auditor independiente (Marzo 31 del 2011) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

16.- OTRAS REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución N.- 96.141.005 de septiembre 6 de 1997, a más de lo descrito en las notas 1 al 15 efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos, pasivos contingentes y cuentas de orden.- No existen al 31 de diciembre del 2010.