

**PRACTICASA S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**



**PRACTICASA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**

**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 2011 y 2010

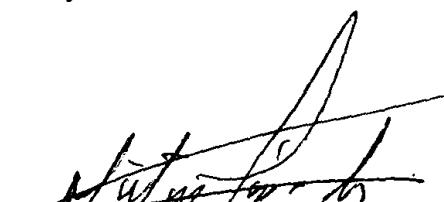
**Abreviaturas usadas:**

US\$ - Dólares estadounidense



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

1. He auditado el balance general adjunto de PRACTICASA S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo 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 basados en mis auditorías.
2. Mis auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mis auditorías proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. En mi opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PRACTICASA S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y 1 de enero de 2012, y, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. La Compañía prepara sus estados financieros sobre la base de Normas Internacionales Información Financiera (NIIF). Por lo tanto los estados financieros adjuntos presentan la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de PRACTICASA S.A. de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

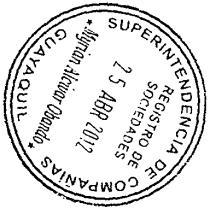
  
Ing. Milton Pérez Gambarotti  
SC - RNAE - 2 - N° 495  
GUAYAQUIL - ECUADOR  
C.P.A. 15895



PRACTICASA S.A.  
 BALANCES GENERALES  
 Al 31 de diciembre del 2011 y 2010  
 (Expresados en dólares estadounidense)

ACTIVO	Referencia a Notas	2011	2010	PASIVO Y PATRIMONIO	Referencia a Notas	2011	2010
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>							
Caja y bancos	3	149.641	395.382	Obligaciones bancarias		100.866	-
Cuentas por cobrar	4	928.170	622.509	Cuentas y documentos por pagar		2.063.729	2.073.919
Inventarios	5	1.685.556	1.267.782	Gastos acumulados por pagar		92.614	68.802
Gastos anticipados		70.526	62.232	Total del pasivo corriente		2.257.209	2.142.721
Total del activo corriente		2.833.893	2.347.905				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>							
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>							
Obligaciones Bancarias a Largo Plazo							
Provisiones laborales							
Total del pasivo a largo plazo							
PROPIEDADES Y EQUIPOS, neto	7	446.490	469.859	Total pasivos		2.477.613	2.303.506
OTROS ACTIVOS (neto)		21.159	17.038	<b>PATRIMONIO (según estados adjuntos)</b>		823.929	531.296
Total del activo		3.301.542	2.834.802	Total del pasivo y patrimonio		3.301.542	2.834.802

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.



PRACTICASA S.A.  
 ESTADOS DE RESULTADOS  
 Años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010  
 (Expresados en dólares estadounidense)

	Referencia <u>a Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>INGRESOS</b>			
Ventas netas		7.668.431	6.489.951
Otros ingresos		3.547	10.680
	Total ingresos	7.671.978	6.500.631
 COSTO DE VENTAS		5.083.210	( 1.612.561)
UTILIDAD BRUTA		2.588.768	2.245.837
 <b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
Administración			709.719
Ventas			1.105.532
	Total gastos operacionales	1.985.030	1.815.251
 <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		603.738	430.586
 OTROS EGRESOS		133.636	( 82.906)
<b>UTILIDAD ANTES PARTICIPACION TRABAJADORES</b>		470.102	347.680
 15% Participacion trabajadores		70.515	52.152
<b>UTILIDAD ANTES IMPTO. A LA RENTA</b>		399.587	295.528
 Impuesto a la renta		106.954	98.902
<b>UTILIDAD NETA</b>		292.633	196.626

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.



PRACTICASA S.A.  
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 Años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009  
 (Expresados en dólares estadounidense)

	Capital Social	Reservas totales	Aporte futura Capitalización	Utilidades Acumuladas	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2008	65.000	93.585	839	84.521	243.945
Utilidad del año				72.875	72.875
Transferencia a Reserva Legal		8.088			8.088
Regularización años anteriores				703	703
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	65.000	101.673	839	158.100	325.611
Utilidad del año				334.286	334.286
Transferencia a Reserva Legal		20.569		-20.569	0
Pago de Impuesto a la Renta				-78.458	-78.458
Participación trabajadores				-50.143	-50.143
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	65.000	122.241	839	343.217	531.296
Utilidad del año 2011				470.102	470.102
Transferencia a Reserva Legal		29.203		-29.203	0
Pago de Impuesto a la Renta				-106.954	-106.954
Participación trabajadores				-70.515	-70.515
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	<u>65.000</u>	<u>151.444</u>	<u>839</u>	<u>606.647</u>	<u>823.929</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.



PRACTICASA S.A.  
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 Años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009  
 (Expresados en dólares estadounidense)

	2.011	2.010
Flujo de efectivo de las actividades operacionales		
Resultado del Ejercicio	263.369,24	185.116,96
Ajuste para conciliar el resultado neto con el efectivo neto provenientes de las actividades de operación		
Depreciación	56.280,37	37.576,51
Provisión para jubilación patronal	0,00	0,00
Provisión para cuentas de dudoso recaudo	5.270,35	4.047,50
Cambios en activos y pasivos de operación		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	-320.016,33	-237.604,95
Disminución (aumento) de inventarios	-417.774,40	-296.738,37
Disminución (aumento) en gastos anticipados	784,32	-3.206,94
Disminución (aumento) en otros activos corriente	1.000,00	137.514,00
Disminución en cuentas por pagar	273.596,53	454.825,22
Aumentos en gastos acumulados por pagar	103.049,73	64.070,09
Aumentos en cuentas por pagar a accionistas	60.000,00	
Efecivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	<u>25.559,81</u>	<u>345.600,02</u>
Flujos de efectivos de las actividades de inversión		
Adiciones netas de propiedades y equipo	-32.910,25	-99.001,23
Adiciones de Inversiones Temporales	130.000,00	-130.000,00
(Aumento) de otros activos	-5.114,90	-9.319,35
Efecivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>91.974,85</u>	<u>-238.320,58</u>
Flujos de efectivos de las actividades de financiamiento		
Aumentos de Obligaciones a largo plazo	-253.841,62	19.668,39
Aumentos de Ctas.y Docx pagar a largo plazo	-8.697,88	-47.158,38
Pagos de jubilación patronal		
Pagos de utilidades	0,00	
Aumento de Reserva Legal	<u>29.263,24</u>	<u>20.568,56</u>
Efecivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>-233.276,26</u>	<u>-6.921,43</u>
Aumento neto efecivo y equivalente de efecivo	-115.741,60	100.358,01
Efecivo y equivalente de efecivo al inicio del año	265.382,35	165.024,34

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.



## **PRACTICASA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

#### **NOTA 1 - OPERACIONES**

La compañía fue constituida el 06 de abril de 1999, fecha de inscripción registro mercantil 06 de mayo de 1999 tipo de sociedad: sociedad anónima resolución súper intendencia de compañías # 99-2-1-1-0001366 expediente Súper Intendencia de Compañías # 84684-1999 registro mercantil # 6920 capital suscrito: \$ 65.000 (en la actualidad) la actividad de la compañía es de venta de materiales para la decoración, acabados de construcción, actividad que consta en el Registro Único de Contribuyente venta al por mayor de materiales , piezas y accesorios de la construcción. Además tiene actividad ilimitada.

#### **Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 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 N° 378 SP del 10 de julio del 2008, Resolución N° ADM 08199. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008, Resolución N° 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 2010 la compañía contaba con 20 colaboradores entre administración y ventas

#### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

##### **Preparación de los estados financieros -**

Los estados financieros de PRACTICASA S.A. al 31 de Diciembre de 2011, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados 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 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2012, 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 PRACTICASA S.A. al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos, tal como se define en la NIIF 1.- Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, en lo que respecta a la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a las NIIF 1 al 1 de enero del 2012.

Las NEC anteriores difieren en ciertos aspectos de la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

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 períodos que se presentan.

PRACTICASA S.A. ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Las políticas contables aplicadas en la preparación de las cifras del ejercicio terminado 2010 que se presentan a efectos comparativos guardan uniformidad con las aplicadas en el ejercicio 2011.

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.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

**a) Efectivo y equivalentes de efectivo -**

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

**b) Inventarios -**

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para materias primas, materiales y repuestos, 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.

**c) 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 consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

**d) 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 provisión



## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

(Continuación)

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.

**e) Reconocimiento de ingresos-**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluirán 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

**f) 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

**g) 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 24 y 25 % de las utilidades gravables para los años 2011 y 2010 respectivamente, la cual se reduce en 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

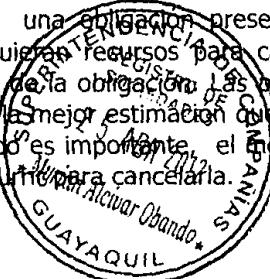
Durante los años 2011 y 2010 la Compañía efectuó las provisiones correspondientes, dichos pago los realiza en el año siguiente luego de aprobados los estados financieros por la Junta General de Accionistas

**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.

**i) Provisiones.**

Se reconoce una provisión solo 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 obligación es el valor presente de los gastos que se espera incurra para cancelarla.



## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

(Continuación)

### **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.

## **NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Efectivo en caja	61.709	79.820
Cajas chicas	327	327
Bancos	87.604	185.235
Inversiones (polizas de acumulacion)	-	130.000
	<u>149.641</u>	<u>395.382</u>

## **NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR**

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes	561.069	430.643
Menos: provisión para cuentas de dudoso recaudo	( 12.340)	( 7.069)
	548.729	423.574
Empleados	7.953	4.699
Activos recibidos en dacion de pago	25.871	25.871
Anticipos a Proveedores	329.419	148.956
Otros	16.205	19.410
	<u>928.176</u>	<u>622.510</u>

## **NOTA 5 - INVENTARIOS**

Véase siguiente página::



**NOTA 5 – INVENTARIOS (continuación)**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Productos para la venta	1.252.463	1.062.215
Inventarios en tránsito	433.093	205.567
	<u>1.685.556</u>	<u>1.267.782</u>

**NOTA 6 - GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Retenciones en la fuente	55.733	44.929
Anticipo de Impuesto a la renta	3.281	5.007
Seguros anticipados	<u>11.512</u>	<u>12.296</u>
Total gastos anticipados.	<u>70.526</u>	<u>62.232</u>

**NOTA 7 - PROPIEDADES Y EQUIPOS**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	Tasas anuales de depreciació %
Edificios	327.277	327.277	20 - 33,33
Muebles, enseres y equipos de ofic.	53.169	37.536	10
Equipos de computación	45.584	31.797	33,33
Vehículos	<u>242.674</u>	<u>235.298</u>	20
	668.704	631.908	
Menos: Depreciación acumulada	<u>-222.214</u>	<u>-165.934</u>	
	446.490	465.974	
Obras en curso	<u>0</u>	<u>3.885</u>	
	<u>446.490</u>	<u>469.859</u>	

Los activos se encuentran debidamente protegidos por pólizas de seguro



## NOTA 8 – CUENTAS POR PAGAR (continuación)

### NOTA 8 - CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores locales y del exterior	(1) 1.791.044	1.620.549
Impuestos por pagar SRI	(2) 124.506	91.990
Anticipos de clientes	(3) 34.810	45.962
Otras	113.370	315.418
	<u>2.063.729</u>	<u>2.073.919</u>

- (1) Corresponde a saldos por pagar a proveedores por la compra de mercaderías e instrumental médico.
- (2) Se compone de retenciones sobre el Impuesto al Valor Agregado y del Impuesto a la Renta de los dos períodos.
- (3) Incluye específicamente de entregas de dinero por parte de instituciones para asegurar la importación de mercaderías.

### NOTA 9 - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Vacaciones	7.853	8.756
Décimo Tercer Sueldo	1.400	1.171
Décimo Cuarto Sueldo	5.039	4.291
Fondos de Reserva	701	1.563
Aportes IESS- SECAP-IECE	3.837	1.571
15% Participación de trabajadores	70.012	50.143
Otras	3.772	1.307
	<u>92.614</u>	<u>68.802</u>

### NOTA 10 - OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

En su mayoría corresponde a valores por cancelar a compañías Financieras del exterior con tasas de intereses permitidas por la ley, a diciembre de 2011 y diciembre de 2010, sus saldos eran de US\$ 209.105,00 y US\$ 160,785.00 respectivamente.



## NOTA 11 – CAPITAL

Con fecha 27 de noviembre 2008, la compañía Weisson and Holding LLC, cedió a favor de JPRL LLC, de nacionalidad Norte Americana sus 64.999 acciones de un dólar cada una, de tal forma que a partir de la presente fecha los accionistas de la compañía anónima Practicasa son JPRL LLC de nacionalidad americana con 64.999 acciones de un dólar c/una. la compañía Tutex S.A., de nacionalidad ecuatoriana, propietaria de una acción de un dólar.

## NOTA 12 - GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Gastos de Administración</u>		
Sueldos salarios y beneficios sociales	85.278,60	81.331
Depreciaciones y amortizaciones	41.983,00	35.951
Servicios externos	90.570,00	111.603
Seguros Generales	25.909,54	20.017
Impuestos y contribuciones	113.392,78	60.187
Mantenimiento general	35.147,58	11.996
Varios	4.724,50	35.909
	<u>397.006,00</u>	<u>356.994</u>
<u>Gastos de Venta</u>		
Sueldos salarios y beneficios sociales	181.727,67	178.222
Depreciaciones y amortizaciones	27.989,00	5.111
Servicios externos	60.380,00	118.504
Mantenimiento y reparaciones	52.721,37	75.552
Comisiones a terceros	36.144,32	45.330
Publicidad y transporte	52.425,03	56.245
Gastos de viaje	33.381,23	9.544
Pagos por otros servicios	920.228,05	602.416
Alquileres varios	104.949,68	95.598
Trosporte de mercadería	0,00	30.686
Varios	118.077,65	399.429
	<u>1.588.024</u>	<u>1.616.637</u>

## NOTA 13 - OTROS EGRESOS

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Salida de divisas	105.021	54.205
Intereses	28.615	27.652
	<u>133.636</u>	<u>81.858</u>



## **NOTA 14 - 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 2009 a 2011 inclusive se encuentra abierto a revisión por parte de las autoridades tributarias, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

### **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 la productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, la tasa del impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el respectivo aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 la compañía consideró las tasas del 24% Y 25% respectivamente.

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

### **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 incluyen reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones, en resumen de los 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.

- Calculo del impuesto a la renta.**

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



- 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.
- 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.
- 3) Incremento neto de empleo por un periodo 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.

- **Pago del Impuesto a la Renta y su Anticipo.**

- 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 sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de Guayaquil o Quito y dentro de ciertos sectores económicos.
- 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.
- 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.

- **Retención en la fuente del Impuesto a la Renta.**

- 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.
- 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.

- **Impuesto a la Salida de Divisas.**

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



(9)

financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinada al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen 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).

### **Conciliación tributaria - contable**

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

Véase siguiente página:

<u>Nombre de la cuenta</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad del año	470.102	334.286
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	515	50.143
Mas: Gastos no deducibles	46.056	29.688
Base tributaria	445.643	313.831
Tasa impositiva	24%	25%
Impuesto a la Renta	106.954	78.458

### **NOTA 15- CONTRATOS**

En abril del 2011 se firmó contrato de Prestación de Servicios con Procesos Logísticos Integrales SC, de nacionalidad Mexicana amparado en aplicación del convenio entre Estados Unidos Mexicanos y la República de Ecuador, para evitar la doble imposición e impedir la evasión fiscal en materia de impuestos sobre la renta, el mismo que se encuentra finalizado a la fecha de este informe.

### **NOTA 15 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (12 de abril del 2011) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

