PRACTICASA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

PRACTICASA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros del año 2013 y 2012

Abreviaturas usadas:

US$ - Dólares estadounidense

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

1. He auditado el balance general adjunto de PRACTICASA S.A. al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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 Internacionales de Información Financiera (NIIF). Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria 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 auditorias 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 2013 y 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 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

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 practicas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la Republica del Ecuador.

Ing. Milton Pérez Gambarrotti
SC – RNAE – 2 – Nº 495
GUAYAQUIL - ECUADOR
C.P.A. 15895

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

	Referencia a Notas	2013	2012
INGRESOS			
Ventas netas		7.968.038	8.721.236
Otros ingresos		59.731	89.889
Total ingresos		8.027.769	8.811.125
COSTO DE VENTAS		(5.525.649)	(5.795.023)
UTILIDAD BRUTA		2.502.120	3.016.102
GASTOS OPERACIONALES			
Administración		933.397	833.029
Ventas		622.265	1.249.544
Total gastos operacionales		1.555.662	(2.082.573)
UTILIDAD OPERACIONAL		946.458	933.529
OTROS EGRESOS		(238.994)	(192.446)
UTILIDAD ANTES PARTICIPACION TRABAJADORES		707.464	741.083
15% Participacion trabajadores		(106.120)	(111.162)
UTILIDAD ANTES IMPTO. A LA RENTA		601.344	629.921
Impuesto a la renta		(138.872)	(151.590)
UTILIDAD NETA		462.472	478.332

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

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

ACTIVO	Referencia a Notas	2013	2012
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	3	612.635	251.296
Cuentas por cobrar	4	1.033.162	718.721
Inventarios	5	2.620.445	1.673.483
Gastos anticipados		75.260	84.534
Total del activo corriente		4.341.502	2.728.034
PROPIEDADES Y EQUIPOS, neto	7	541.086	571.675
OTROS ACTIVOS (neto)		30.016	32.068
Total del activo		4.912.604	3.331.777

PASIVO Y PATRIMONIO	Referencia a Notas	2013	2012
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones bancarias		72.278	
Cuentas y documentos por pagar		2.208.557	1.329.190
Gastos acumulados por pagar		128.762	177.114
Total del pasivo corriente		2.409.597	1.506.304
PASIVO A LARGO PLAZO			
Obligaciones Bancarias a Largo Plazo		629.105	525.599
Provisiones laborales		86.750	149.105
Total del pasivo a largo plazo		715.855	674.704
Total pasivos		3.125.452	2.003.894
PATRIMONIO (según estados adjuntos)		1.787.152	1.325.156
Total del pasivo y patrimonio		4.912.604	3.331.777

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 2013 y 2012
(Expresados en dólares estadounidense)

	Capital Social	Reservas NIIF	Reservas totales	Aporte futura Capitalizacion	Utilidades Acumuladas	Total TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	65.000		151.504	839	604.427	823.930
Utilidad del año 2012					741.083	741.083
Transferencia a Reserva Legal					-47.833	-47.833
Pago de Impuesto a la Renta					-151.589	-151.589
Participación trabajadores					-111.162	-111.162
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	65.000	0	151.504	839	1.034.926	1.324.680
Utilidad de año 2013			46.242		707.464	707.464
Transferencia a Reserva Legal					-46.242	-46.242
Pago de Impuesto a la Renta					-138.872	-138.872
Participación trabajadores					-106.120	-106.120
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	65.000		197.746	839	1.451.156	1.787.152

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 2013 y 2012
(Expresados en dólares estadounidense)

	2.013	2.012
Flujo de efectivo de las actividades operacionales		
Resultado del Ejercicio	462.472,32	741.082,50
Ajuste para conciliar el resultado neto con el efectivo neto provenientes de las actividades de operación		
Depreciación	103.167,67	55.949,39
Provisión para jubilacion patronal	41.288,01	0,00
Provisión para cuentas de dudoso recaudo	3.958,49	3.213,35
Cambios en activos y pasivos de operación		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	-335.530,53	214.807,90
Disminución (aumento) de inventarios	-809.959,28	-125.601,75
Disminución (aumento) en gastos anticipados	7.342,17	-3.100,66
Disminución (aumento) en otros activos corriente	40.000,00	-40.445,14
Disminución en cuentas por pagar	1.582.356,78	-984.458,92
Aumentos en gastos acumulados por pagar	-143.993,02	177.892,76
Aumentos en cuentas por pagaar accionistas	0,00	0,00
Efectio neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	951.102,61	39.339,43
Flujos de efectivos de las actividades de inversión		
Adiciones netas de propiedades y equipo	-49.586,00	-181.134,92
Adiciones de Inversiones Temporales	-400.000,00	0,00
(Aumento) de otros activos	-4.494,07	-10.915,25
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-454.080,07	-192.050,17
Flujos de efectivos de las actividades de financiamiento		
Aumentos de Obligaciones a largo plazo	-535.207,55	494.221,21
Aumentos de Ctas.y Docx pagar a largo plazo	0,00	0,00
Pagos de jubilación patronal		
Pagos de utilidades	-475,53	-287.448,91
Aumento de Reserva Legal		47.593,21
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	-535.683,08	254.365,51
Aumento neto efectivo y equivalente de efectivo	-38.660,54	101.654,77
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	251.295,52	149.640,75
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	212.634,98	251.295,52

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 2013 Y 2012

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

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

La compañía adopto en la fecha establecida según el cronograma las NIIF.

A fines del año 2013 la compañía contaba con 24 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 2013, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están 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 NIFF al 31 de diciembre del 2013 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 2013.

Los estados financieros de PRACTICASA S.A. al 31 de diciembre del 2012, fueron preparados de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF) 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

relacionado 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 periodos 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 2011 que se presentan a efectos comparativos guardan uniformidad con las aplicadas en el ejercicio 2012.

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

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

costos y gastos (resultados) del ejercicio. El método aprobado por la empresa, para la provisión 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 22 y 23 % de las utilidades gravables para los años 2013 y 2012 respectivamente, la cual se reduce en 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Durante los años 2013 y 2012 la Compañía efectuó las provisiones correspondientes, 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 incurrir 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:

	2013	2012
Efectivo en caja	55.517	41.254
Cajas chicas	427	327
Bancos	156.691	209.715
Inversiones (polizas de acumulacion)	400.000	-
	612.635	251.296

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	2013	2012
Clientes	547.789	439.147
Menos: provisión para cuentas de dudoso recaudo	(19.511)	(15.553)
	528.278	423.594
Empleados	28.053	5.859
Activos recibidos en dacion de pago	25.871	66.316
Anticipos a Proveedores	399.500	205.596
Otros	51.460	17.356
	1.033.162	718.721

NOTA 5 - INVENTARIOS

Véase siguiente página:

NOTA 5 – INVENTARIOS (continuación)

	2013	2012
Productos para la venta	1.369.730	1.393.105
Inventarios en tránsito	1.250.715	280.378
	2.620.445	1.673.483

NOTA 6 - GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	2013	2012
Retenciones en la fuente	58.315	69.491
Anticipo de Impuesto a la renta	-	431
Seguros anticipados	16.944	14.612
Total gastos anticipados.	75.259	84.534

NOTA 7 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

	2013	2012	%
Edificios	399.723	399.723	20 - 33,33
Muebles, enseres y equipos de ofic.	53.901	53.901	10
Equipos de computación	48.744	45.813	33,33
Vehículos	307.377	307.378	20
Otros	11.655		
	821.400	806.815	
Menos: Depreciación acumulada	-358.338	-278.164	
	463.062	528.651	
Obras en curso	78.024	43.024	
	541.086	571.675	

Los activos se encuentran debidamente protegidos por pólizas de seguro

NOTA 8 - CUENTAS POR PAGAR

Véase siguiente página:

NOTA 8 – CUENTAS POR PAGAR (continuación)

		2013	2012
Proveedores locales y del exterior	(1)	1.993.820	1.145.996
Obligaciones bancarias corto plazo		0	31.605
Impuestos por pagar SRI	(2)	155.723	151.589
Otras		59.014	
		2.208.557	1.329.190

(1) Corresponde a saldos por pagar a proveedores por la compra de mercaderías.

(2) Se compone de retenciones sobre el Impuesto al Valor Agregado y del Impuesto a la Renta de los dos periodos.

NOTA 9 - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Composición:

	2013	2012
Vacaciones	8.108	7.427
Décimo Tercer Sueldo	1.154	1.404
Décimo Cuarto Sueldo	5.186	5.565
Fondos de Reserva	1.180	953
Aportes IESS- SECAP-IECE	4.900	3.558
15% Participación de trabajadores	106.120	111.162
Otras	2.114	1.583
	128.762	131.652

NOTA 10 - OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

En su mayoría corresponde a valores por cancelar a Instituciones Financieras del exterior con tasas de intereses permitidas por la ley y registrados debidamente en el Banco Central del Ecuador, a diciembre de 2013 y diciembre de 2012, sus saldos eran de US$ 629.105,00 y US$ 525.598,82 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

	2013	2012
Gastos de Administración		
Sueldos salarios y beneficios sociales	154.263,00	112.682,00
Depreciaciones y amortizaciones	41.267,00	26.689,00
Servicios externos	127.064,00	90.470,00
Seguros Generales	17.934,00	17.542,00
Impuestos y contribuciones	13.181,00	328,00
Mantenimiento general	82.105,00	104.865,00
Varios	134.043,00	63.939,00
	569.857,00	416.515,00
Gastos de Venta		
Sueldos salarios y beneficios sociales	231.394,00	169.022,00
Depreciaciones y amortizaciones	61.901,00	40.033,00
Servicios externos	84.710,00	38.693,00
Mantenimiento y reparaciones	54.737,00	11.883,00
Publicidad y transporte	27.237,00	131.369,00
Gastos de viaje	34.482,00	31.943,00
Pagos por otros servicios	156.121,00	487.524,00
Alquileres varios	134.159,00	145.414,00
Impuesto salida de divisas	170.756,00	244.591,00
Varios	201.064,00	365.586,00
	1.156.561	1.666.058

NOTA 13 - OTROS EGRESOS

	2013	2012
Comisión Tarjetas de crédito	34.519	36.778
faltantes de inventarios	67.843	57.678
Intereses	55.005	42.804
Mercaderias mal estado	39.295	-
Gastos no deducibles	29.891	29.163
Otros gastos	12.441	26.023
	238.994	192.446

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 2011 a 2013 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 22% para el 2013 y 23% para el 2012, 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 al renta seria 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 2013 y 2012 la compañía considero las tasas del 22% Y 23% 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 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 domiciliadlas 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 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 2013 y 2012, fueron las siguientes:

Nombre de la cuenta	2013	2012
Utilidad del año	707.464	741.083
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	106.120	111.162
Mas: Gastos no deducibles	29.891	29.164
Base tributaria	631.235	659.084
Tasa impositiva	22%	23%
Impuesto a la Renta	138.872	151.589

NOTA 15 - EVENTOS SUBSECUENTES

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