

84684



PRACTICASA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009



84684

PRACTICASA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009



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 2010 y 2009

Abreviaturas usadas:

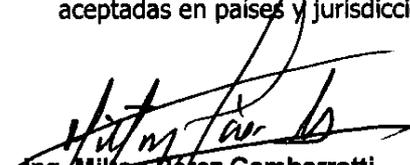
US\$ - Dólares estadounidense

A los miembros del Directorio
y Accionistas de
PRACTICASA S.A.
Guayaquil, 26 de mayo del 2011
(Continuación)



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

1. He auditado el balance general adjunto de PRACTICASA S.A. al 31 de diciembre del 2010 y 2009, 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 Auditoría. 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 2010 y 2009, 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 Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Por lo tanto los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar 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 - N° 495
GUAYAQUIL - ECUADOR
C.P.A. 15895

PRACTICASA S.A.
 BALANCES GENERALES
 Al 31 de diciembre del 2010 y 2009
 (Expresados en dólares estadounidense)

ACTIVO	Referencia a Notas	2010	2009	PASIVO Y PATRIMONIO	Referencia a Notas	2010	2009
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	3	395.382	165.024	Obligaciones bancarias		-	-
Cuentas por cobrar	4	622.509	642.168	Cuentas y documentos por pagar		2.073.919	1.618.202
Inventarios	5	1.267.782	854.765	Gastos acumulados por pagar		68.802	36.981
Gastos anticipados		62.232	39.979	Total del pasivo corriente		2.142.721	1.655.183
Total del activo corriente		2.347.905	1.701.936				
				PASIVO A LARGO PLAZO			
				Obligaciones Bancarias a Largo Plazo		160.785	149.105
				Total del pasivo a largo plazo		160.785	149.105
PROPIEDADES Y EQUIPOS, neto	7	469.859	408.435	Total pasivos		2.303.506	1.804.288
OTROS ACTIVOS (neto)		17.038	19.528	PATRIMONIO (según estados adjuntos)		531.296	325.611
Total del activo		2.834.802	2.129.899	Total del pasivo y patrimonio		2.834.802	2.129.899

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.



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



	Referencia a Notas	2010	2009
INGRESOS			
Ventas netas		3.846.890	2.233.233
Otros ingresos		<u>11.509</u>	<u>13.020</u>
Total Ingresos		<u>3.858.399</u>	<u>2.246.253</u>
COSTO DE VENTAS			
		<u>(1.612.561)</u>	<u>(878.425)</u>
UTILIDAD BRUTA		2.245.837	1.367.828
GASTOS OPERACIONALES			
Administración		709.719	506.770
Ventas		<u>1.105.532</u>	<u>490.842</u>
Total gastos operacionales		<u>1.815.251</u>	<u>997.612</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		430.586	370.216
OTROS EGRESOS			
		<u>(82.906)</u>	<u>(14.468)</u>
UTILIDAD ANTES PARTICIPACION TRABAJADORES		347.680	355.748
15% Participacion trabajadores		<u>52.152</u>	<u>53.362</u>
UTILIDAD ANTES IMPTO. A LA RENTA		295.528	302.386
Impuesto a la renta		<u>98.902</u>	<u>86.455</u>
UTILIDAD NETA		<u>196.626</u>	<u>215.931</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 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 Capitalizacion	Utilidades Acumuladas	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre de 2008	65,000.00	93,584.74	838.80	84,521.38	243,944.92
Utilidad del año				72,874.80	72,874.80
Transferencia a Reserva Legal		8,087.81			8,087.81
Regularizacion años anteriores				703.37	703.37
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	65,000.00	101,672.55	838.80	158,099.55	325,610.90
Utilidad del año				334,286.30	334,286.30
Transferencia a Reserva Legal		20,568.56		-20,568.56	0.00
Pago de Impuesto a la Renta				-78,457.83	-78,457.83
Participación trabajadores				-50,142.95	-50,142.95
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	65,000.00	122,241.11	838.80	343,216.51	531,296.42

Las notas explicativas anexas 1 a 16 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)

	2.010	2.009
Flujo de efectivo de las actividades operacionales		
Resultado del Ejercicio	185.116,96	72.874,80
Ajuste para conciliar el resultado neto con el efectivo neto provenientes de las actividades de operación		
Depreciación	37.576,51	10.175,87
Provisión para jubilación patronal	0,00	0,00
Provisión para cuentas de dudoso recaudo	4.047,50	917,20
Cambios en activos y pasivos de operación		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	-237.604,95	24.644,57
Disminución (aumento) de inventarios	-296.738,37	8.957,17
Disminución (aumento) en gastos anticipados	-3.206,94	-143.052,27
Disminución (aumento) en otros activos corriente	137.514,00	-166.003,22
Disminución en cuentas por pagar	454.825,22	-5.344,41
Aumentos en gastos acumulados por pagar	64.070,09	-2.710,19
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	<u>345.600,02</u>	<u>-199.540,48</u>
Flujos de efectivos de las actividades de inversión		
Adiciones netas de propiedades y equipo	-99.001,23	-199.433,25
Adiciones de Inversiones Temporales	-130.000,00	
(Aumento) de otros activos	-9.319,35	109.922,90
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-238.320,58</u>	<u>-89.510,35</u>
Flujos de efectivos de las actividades de financiamiento		
Aumentos de Obligaciones a largo plazo	19.668,39	66.035,12
Aumentos de Ctas. y Docx pagar a largo plazo	-47.158,38	149.105,00
Pagos de jubilación patronal		
Pagos de utilidades		1.406,68
Aumento de Reserva Legal	20.568,56	7.300,08
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>-6.921,43</u>	<u>223.846,88</u>
Aumento neto efectivo y equivalente de efectivo	100.358,01	-65.203,95
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	165.024,34	230.228,29
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u>265.382,35</u>	<u>165.024,34</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

PRACTICASA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**



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.

Movimiento accionario:

En el mes de diciembre del 2007 hubo cambio de accionistas el Dr. Julio Peña Calderón cedió a favor de la Compañía Weisson and Holding LLC, de nacionalidad Norte Americana sus 35.534 acciones de su propiedad, así mismo en esta misma fecha el señor Ing. Rafael Peña Arosemena cedió a favor de la Compañía Weisson and Holding LLC, de nacionalidad Norte Americana sus 29.465 acciones de su propiedad, Rafael Peña Arosemena cedió a favor de Tutex s.a., de nacionalidad ecuatoriana una acción de su propiedad. Luego 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 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las NIIF.

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 Ecuatorianas de Contabilidad 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. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los apropiados en las circunstancias.

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 N° 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 a partir de enero de 2011. En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de enero de 2011.

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) Participación de los trabajadores en las utilidades -

La Compañía basada en las leyes laborales vigentes (Mandato Constituyente No. 2) aprobadas por la Asamblea Nacional Constituyente el 24 de enero del 2008, las cuales determinan que, toda entidad en la cual el Estado Ecuatoriano sea propietario de más del 50% de su capital o se financie con recursos del sector público, está exento de cualquier tipo de pago o utilidad a sus trabajadores, no mantiene la política de provisionar este concepto. Además al 31 de Diciembre del 2010 y 2009 la Compañía ha distribuido y pagado la respectiva participación a sus trabajadores.

e) 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 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La compañía a calculado y cancelado su impuesto a la renta de los años 2010 y 2009.

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

f) 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.

g) 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.

h) Reconocimiento del Ingreso.

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 luego de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

i) 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>2010</u>	<u>2009</u>
Efectivo en caja	79.820	35.707
Cajas chicas	327	327
Bancos	185.235	128.990
Inversiones (polizas de acumulacion)	130.000	-
	<u>395.382</u>	<u>165.024</u>

:

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Clientes	430.643	200.951
Menos: provisión para cuentas de dudoso recaudo	<u>(7.069)</u>	<u>(3.022)</u>
	423.574	197.929
Empleados	4.699	3.415
Activos recibidos en dación de pago	25.871	163.871
Anticipos a Proveedores	148.956	255.128
Otros	19.410	21.826
	<u><u>622.510</u></u>	<u><u>642.169</u></u>

NOTA 5 - INVENTARIOS

Véase siguiente página::

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Productos para la venta	1.062.215	774.500
Inventarios en tránsito	205.567	69.558
Inventarios en mal estado	-	10.707
	<u><u>1.267.782</u></u>	<u><u>854.765</u></u>

NOTA 6 - GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Composición:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Retenciones en la fuente	44.929	27.369
Anticipo de Impuesto a la renta	5.007	-
Seguros anticipados	<u>12.296</u>	<u>12.610</u>
Total gastos anticipados.	<u><u>36.569</u></u>	<u><u>39.979</u></u>

NOTA 7 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

Composición:

NOTA 7 - PROPIEDADES Y EQUIPOS
(Continuación)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>	Tasas anuales de depreciación %
Edificios	327.277	48.147	20 - 33,33
Muebles, enseres y equipos de ofic.	37.536	28.817	10
Equipos de computación	31.797	30.740	33,33
Vehículos	<u>235.298</u>	<u>149.958</u>	20
	<u>631.908</u>	<u>257.662</u>	
Menos: Depreciación acumulada	<u>-165.934</u>	<u>-128.357</u>	
	465.974	129.305	
Obras en curso	<u>3.885</u>	<u>279.130</u>	
	<u>469.859</u>	<u>408.435</u>	

Los activos se encuentran debidamente protegidos por pólizas de seguro

NOTA 8 - CUENTAS POR PAGAR

Composición:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores locales y del exterior	(1)	1.620.549	1.004.340
Impuestos por pagar SRI	(2)	91.990	40.968
Anticipos de clientes	(3)	45.962	134.271
Otras		<u>315.418</u>	<u>438.623</u>
		<u>2.073.919</u>	<u>1.618.202</u>

- (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.
- (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>2010</u>	<u>2009</u>
Vacaciones	8.756	7.219
Décimo Tercer Sueldo	1.171	548
Décimo Cuarto Sueldo	4.291	3.150
Fondos de Reserva	1.563	551
Aportes IESS- SECAP-IECE	1.571	2.299
15% Participación de trabajadores	50.143	21.893
Otras	1.307	1.321
	<u>68.802</u>	<u>36.981</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 2010 y diciembre de 2009, sus saldos eran de US\$ 160.785,00 y US\$ 149.105.00 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

Véase página siguiente:

NOTA 12 - GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos de Administración		
Sueldos salarios y beneficios sociales	81.331	70.346
Depreciaciones y amortizaciones	35.951	23.981
Servicios externos	111.603	141.730
Seguros Generales	20.017	14.466
Impuestos y contribuciones	60.187	22.464
Mantenimiento general	11.996	4.938
Varios	35.909	32.672
	<u>356.994</u>	<u>310.597</u>
Gastos de Venta		
Sueldos salarios y beneficios sociales	178.222	128.322
Depreciaciones y amortizaciones	5.111	5.004
Servicios externos	118.504	92.471
Mantenimiento y reparaciones	75.552	21.735
Comisiones a terceros	45.330	30.792
Publicidad y transporte	56.245	95.645
Gastos de viaje	9.544	14.528
Pagos por otros servicios	602.416	355.779
Alquileres varios	95.598	-
Trosporte de mercaderia	30.686	-
Varios	399.429	46.719
	<u>1.616.637</u>	<u>790.995</u>

NOTA 13 - OTROS INGRESOS

Composición:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Sobrantes de inventarios	1.112	2.690
Otros ingresos financieros	10.396	10.330
	<u>11.508</u>	<u>13.020</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 2010 a 2009 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 2010 y 2009 la compañía considero la tasa del 25%

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 23%.

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.

- Cálculo 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) Depreciación 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 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>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad del año	334.286	145.313
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	50.143	21.797
Mas: Gastos no deducibles	29.688	47.034
Base tributaria	<u>313.831</u>	<u>170.550</u>
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la Renta	<u>78.458</u>	<u>42.638</u>

NOTA 15- CONTRATOS

En Julio 01 del 2010 se celebró contrato de prestación de Servicios con el señor Roberto Alejandro Fernández Hernández, de nacionalidad Mexicana amparado en aplicación del convenio entre Estados Unidos y Mexicanos y la Republica 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.

En Agosto 13 del 2010 se firmó contrato de Prestación de Servicios con Procesos Logísticos Integrales SC, de nacionalidad Mexicana amparado en aplicación del convenio entre Estados Unidos y Mexicanos y la Republica 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 16- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de mayo del 2011) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.