

JAYNE EN ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	31/12/2013	31/12/2012
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes	5	747.86	864.85
Act.financiero mantenido hasta su vencimiento		0.00	0.00
Inventarios		264.88	264.88
Anticipo Impuesto a la Renta	6	431.98	305.28
Activos por impuestos corrientes		0.00	0.00
Total Activo Corriente		1,444.72	1,435.01
Activos Fijos			
Propiedad Planta y Equipo, neto	7	0.00	0.00
Activo financieros no corrientes		0.00	0.00
Total Activo		1,444.72	1,435.01
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por Pagar	8	0.00	0.00
Beneficios Sociales		261.54	251.83
Impuestos por Pagar		0.00	0.00
Anticipo de clientes		0.00	0.00
Otros pasivos no corrientes		0.00	0.00
Total Pasivo		261.54	251.83
Patrimonio			
Capital	9	1,000.00	1,000.00
Aporte futura capitalización		1,030.97	1,030.97
Reserva Legal		0.00	0.00
Resultados Acumulados por Adopción de las N		0.00	0.00
Pérdidas Acumuladas		-847.79	-847.79
Total Patrimonio		1,183.18	1,183.18
Total Pasivo y Patrimonio		1,444.72	1,435.01

DELIA DEL CARMEN BARRERA
GERENTE

NANCY MUÑOZ
CONTADOR

Las notas son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	31/12/2013	31/12/2012
Ingresos por Venta mercadería		0.00	0.00
Costos de Ventas		-0.00	-0.00
Utilidad bruta		<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Gastos de operación:			
Gastos de Ventas y Administración	12	-21,602.09	-19,767.14
Total gastos de operación		<u>-21,602.09</u>	<u>-19,767.14</u>
Pérdida de operación		<u>-21,602.09</u>	<u>-19,767.14</u>
Otros ingresos (donaciones) netos	11	21,602.09	19,767.14
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores		<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Participación de Trabajadores		0.00	0.00
Utilidad (pérdida) antes de impuestos		<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Ingresos Integrales			
Gastos Integrales			
Impuesto a las Ganancias			
Impuesto a la Renta Causado		-0.00	-0.00
		<u>-0.00</u>	<u>-0.00</u>
Reservas			
Reserva Legal		-0.00	-0.00
		<u>-0.00</u>	<u>-0.00</u>
Utilidad (pérdida) neta		<u><u>0.00</u></u>	<u><u>0.00</u></u>

DELIA DEL CARMEN BARRERA
GERENTE

NACY MUÑOZ
CONTADORA

Las notas son parte integrante de los estados financieros

JAYNE EN ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Expresado en dólares norteamericanos)

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva de Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados de la adopción de NIIF	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio bajo NIIF	PATRIMONIO TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2013	1.000,00	1030,97	-	-	-	-	(847,79)	-	1.183,18
incremento de capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	-
apropiacion de reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ajustes por NIIF	-	-	-	-	-	-	-	-	-
reclasificacion utilidad de ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
compensacion perdidas anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
resultado integral total año 2013	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2013	1.000,00	1.030,97	-	-	-	-	(847,79)	-	1.183,18

Delia del Carmen Barrera
GERENTE

Nancy Muñoz Bravo
CONTADOR

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

JAYNE EN ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Expresado en dólares)

	NOTAS	12/31/2013	12/31/2012
Flujos de pagos por las actividades de operación:			
Pagos a proveedores por suministros de bienes o servicios		-639.58	-642.31
Efectivo pagado a y por trabajadores		-20,962.51	-19,124.83
Impuesto a la renta pagado	6	-117	-116,26
Otras entradas (salidas) de efectivo		0.00	153.09
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		21,602.09	19,730.31
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
(Aumento) disminución en inversiones de título de renta fija y variable		0,00	0,00
Aumento en propiedad y equipo		0,00	0,00
(Aumento) en otros activos		0,00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	11	20.602.09	19,767.14
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		20,602.09	19,767.14
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos a accionistas		0,00	0,00
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		0,00	0,00
Aumento (disminución) neta de efectivo		-116.89	36.83
Efectivo al inicio del año	8	864.85	828.02
Efectivo al final del año		747.86	864.85

Delia del Carmen Barrera
GERENTE

Nancy Muñoz Bravo
CONTADOR

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

JAYNE EN ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresadas en dólares norteamericanos)

Nota 1 .- Constitución y Operaciones

JAYNE EN ECUADOR CIA. LTDA., es una Compañía Limitada, constituida el 22 de Abril de 1967, y la inscripción en el registro mercantil se realizó el 26 de Mayo de 1967, de conformidad con la Ley de Compañías. El objeto de la Compañía es la de emprender en la fabricación y elaboración de cosméticos de toda índole. Su escritura de reactivación de prórroga de plazo, aumento de capital, reforma y codificación de estatutos el 18 de Septiembre de 1987, el plazo de duración de la compañía es de 50 años, contados desde la fecha de inscripción, realizada el 17 de Marzo de 1989.

Nota 2 .- Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2013, han sido preparados de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF) emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB") y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF requieren que la Administración de la compañía realice ciertas estimaciones y supuestos relacionados con su actividad económica a fin de establecer la valuación y presentación de las partidas que conforman los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos fueron basados en la mejor utilización de la información disponible al 31 de diciembre del 2013.

Base de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de la contabilidad mantenidos por la compañía. Los estados financieros se presentan en miles de dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo del 2000.

Nota 3.- Resumen de políticas contables significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo que se presentan en el estado de situación financiera incluyen el efectivo y equivalentes al efectivo y los depósitos a corto plazo con plazo de vencimiento de 3 meses o menos.

Para los fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes al efectivo consisten en el efectivo y las colocaciones a corto plazo como se las definió precedentemente, netos de los descubiertos bancarios utilizados.

b) Activos financieros. Cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar a partes relacionadas y cuentas por cobrar financieras.

Son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros alcanzados por la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles.

Al 31 de diciembre de 2013, los pasivos financieros incluyen: beneficios sociales del personal.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del balance general. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

De las categorías definidas en la norma, al 31 de diciembre de 2013, la Compañía no mantiene activos ni pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados ni inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento.

Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para

cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Participación a trabajadores en las utilidades

La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Impuesto a la renta corriente y diferido

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. La tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 5% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

Los otros ingresos operacionales correspondientes a ingresos financieros e ingresos no operacionales son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

Reconocimiento de costos y gastos

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se paga, y se registra en los períodos con los cuales se relacionan.

Nota 4.- **Uso de estimaciones y supuestos significativos**

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Estimación para deudores comerciales

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

La Compañía estima el 100% los saldos netos que no hayan sido cobrados por un período mayor a 270 días, con base en un análisis individual. Los porcentajes de provisión fueron estimados por la Gerencia para cubrir el riesgo de incobrabilidad de cartera.

La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Deterioro de activos

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con los organismos de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Nota 5.- **Normas Internacionales de información financiera emitidas letra r**

(1) Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de julio de 2012 y 1 de enero de 2013 entraron en vigencia las siguientes normas internacionales de información financiera y enmiendas:

NIC 1.- Presentación de los estados financieros-Presentación del estado de resultados integrales.

NIC 16.- Propiedad, planta y equipo: Clasificación del equipo auxiliar

NIC 19.- Beneficios a empleados: Cambios en la medición y reconocimiento de gastos de beneficios definidos y beneficios por terminación.

NIIF 10.- Estados financieros consolidados,

NIC 27.- Estados financieros separados

NIIF 13.- Medición a valor razonable

NIIF 12.- Revelaciones de intereses en otras entidades

NIIF 20.- Costos de desmonte en la fase de producción de una Mina a Cielo Abierto

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la compañía.

(2) Normas Internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aún no vigentes

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la compañía. En este sentido, se indican las normas enmiendas emitidas que la compañía razonablemente prevé que resultaran aplicables en el futuro. La compañía tiene la intención de adoptar esas normas y enmiendas cuando entren en vigencia.

I) NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición

La norma tiene vigencia para los periodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2015. Como parte del proyecto del IASB de reemplazar la NIC 39 "Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición", luego de un largo proceso de revisiones, en diciembre de 2011 el IASB emitió la NIIF 9 y las disposiciones de revelación transitorias. La NIIF 9 no quiere

reestructurar información comparativa, en su lugar la NIIF 7 ha sido modificada para que se efectúen revelaciones adicionales en la transición de la compañía a esta NIIF 9.

II) NIIF 10.- Estados financieros consolidados, NIIF 12-Revelaciones sobre participaciones en otras entidades, NIC 27 Estados financieros separados (revisada)

Las enmiendas tienen vigencia para los periodos anuales que se inciden a partir del 1 de enero de 2014. Establecen una excepción al requisito de la consolidación de las entidades que cumplen con la definición de inversión de patrimonio de acuerdo a la NIIF 10. La excepción de no consolidar requiere que estas inversiones se contabilicen a valor razonable con efecto en resultados.

A la fecha, la gerencia de la compañía se encuentra analizando el impacto que las normas y enmiendas tendrán en sus operaciones; sin embargo, estima que la adopción de estas normas y enmiendas no resultarán en cambios significativos.

Otras normas y enmiendas emitidas pero que aún no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la compañía y que la gerencia de la compañía prevé que no lo serán aplicables en el futuro, se resumen como sigue:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIC 32 -Compensación de activos y pasivos financieros (revisada)	1 de enero de 2014
NIC 39 - Novación de derivados y continuación de contabilización de coberturas (revisada)	1 de enero de 2014
NIIF 21 - Gravámenes	1 de enero de 2014

Nota 6.- Estimaciones y Juicios Contables

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF , requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros en opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

Nota 7.- Administración de Riesgos

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos

financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en la relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales, considerando que al menos el 90% de las ventas son efectuadas al contado.

Riesgo de liquidez

La compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos (de requerirse). El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financieros fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la compañía al riesgo de tasa de interés es relacionada principalmente con las obligaciones financieras con tasas de interés reajustables.

Gestión de capital

El objetivo principal de la gestión de capital de la compañía es asegurar que esta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la compañía.

Estimación del valor razonable de instrumentos financieros

Se define como valor razonable al precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado de la fecha de la medición. Una medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: en el mercado principal de activo o pasivo; o en ausencia del mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo para estimar los valores razonables se utilizaron los siguientes métodos y supuestos:

El efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas, proveedores, otras cuentas por pagar y otros activos financieros se aproximan a sus

respectivos importes en libros debido, gran medida a los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.

Medio Ambiente

La actividad de Jayne en Ecuador Cia. Ltda. no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, la Compañía no se ve afectada por conceptos relacionados con el mejoramiento y/o inversión de procesos, verificación y control de cumplimiento de ordenanzas y leyes relativas a procesos e instalaciones industriales y cualquier otro que pudiera afectar en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente, y no se estima que habrán desembolsos futuros por este concepto.

Nota 8. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja Chica	747.86	864,85
Bancos	0.00	0.00
Inversiones temporales	0.00	0.00
Total	<u>747.86</u>	<u>846.85</u>

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América Así también la caja constituye fondos destinados para adquisiciones menores que son mantenidos en la Compañía.

Nota 9.- Impuestos

- 9.1 **Activos y pasivos del año corriente** - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

... Diciembre 31,...

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario IVA	0.00	0.00
Retenciones en la fuente	0.00	0.00
Crédito tributario años anteriores	431.98	305.28
Total	<u>431.98</u>	<u>305.28</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	0.00	0.00
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones	0.00	0.00
Total	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

- 9.2 **Movimiento de la provisión para impuesto a la renta** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	305.28	189.02
Provisión del año	0.00	0.00
Pagos efectuados	126.70	116.26
Saldos al fin del año	<u>431.98</u>	<u>305.28</u>

Pagos efectuados - Corresponde al anticipo pagado, retenciones en la fuente e impuesto a la salida de divisas.

9.3 **Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.**

(a) **Situación fiscal**

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su domiciliación en el año 2001. 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 sus obligaciones tributarias.

(b) Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

(c) Tasas del impuesto a la renta

Las tasas del impuesto a la renta son las siguientes:

<u>Año fiscal</u>	<u>Porcentaje de tasas de impuesto</u>
2010	25%
2011	24%
2012	23%
2013 en adelante	22%

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

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.

(d) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, 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, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

Reformas tributarias

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas".
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.

Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Nota 10.- Mobiliario y equipos de oficina

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no se cuenta con mobiliario para oficina

Nota 11.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, La Compañía no reportaba préstamos a pagar de ninguna naturaleza

Nota 12.- Patrimonio

a) Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el capital social estaba constituido por 1000 acciones ordinarias respectivamente, totalmente pagadas de 1 dólar cada una.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

<u>Nombre de accionista</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Participación %</u>
Barrera Marquez Delia	900	90%
Benitez Barrera Juan	100	10%
Total	<u>1.000,00</u>	<u>100%</u>

b) Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Nota 13.- **Ingresos de actividades ordinarias y Extraordinarias**

Durante los años 2013 y 2012 no se reportaron valores por concepto de ingresos ordinarios. Los ingresos extraordinarios constituyen donaciones de los socios, cuyo objeto principal es cubrir los gastos ocasionados para mantener la vigencia de operatividad de la Compañía y se detallan de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos Extraordinarios	20,602.09	19,767.14
Total	20,602.09	19,767,14

Nota 14.- **Gastos de Administración**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos y Salarios	15,264.00	14,016.00
Beneficios Sociales	5,698.51	5,108.83
Correo y comunicación	23.30	22.00
Cuotas y afiliaciones	601.50	602.09
Impuestos Municipales	14.78	18.22
Total:	21,602.79	19,767.14

Nota 15.- **Aprobación de los Estados Financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en 25 de Marzo del 2014 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los socios sin modificaciones.