INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:
ENCIKLA IMPORTACIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de ENCIKLA IMPORTACIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2012, fueron auditados por otro auditor independiente, quien emitió su opinión sin salvedades el 28 de junio de 2013.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF PYMES, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria. Excepto por lo mencionado en el párrafo 4, 5 y 6, nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoria comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoria apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoria también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

Quito: Jorge Drom N39-11 y Pereira, Edif. Centro de Oficinas Ilaquito 1, Piso 4, Of. 402,
Telf.: 593-2 2 456 984 - 2 435 794
Guayaquil: Ciudadela Los Senderos, Barlovento C2, Los Ceibos, Telf.: 593-9 98 386 114

www.munoz-guerra.com

GLOBAL PRESENCE · LOCAL EXCELLENCE

Fundamento de la limitación de opinión

4. No nos fueron proporcionados los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, con sus respectivos detalles y auxiliares por cuenta, por esta razón no se presentan estados financieros comparativos tal como lo requiere el párrafo 14 de la sección 3 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF PYMES.

5. Fuimos nombrados auditores de la compañía con posterioridad al 31 de diciembre de 2013 y, por lo tanto no presenciamos el recuento físico de las existencias de inventario al cierre del ejercicio. No hemos podido satisfacernos, mediante procedimientos alternativos, de las cantidades de existencias al 31 de diciembre de 2013, las cuales están registradas en el estado de situación adjunto por US$ 877,858.

6. Al 31 de diciembre de 2013, la compañía no dispone del estudio actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones laborales; que permita determinar el valor razonable de las obligaciones por estos conceptos. Por esta circunstancia no nos fue factible determinar los efectos de los posibles ajustes que pudieran afectar a los estados financieros.

Opinión con limitaciones

7. En nuestra opinión, excepto por los ajustes, de existir, que se habrían determinado como necesarios si no hubiese existido la limitación en el alcance de nuestro trabajo descritas en el párrafo 4, 5 y 6, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de ENCIKLA IMPORTACIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF PYMES.

SC – RNAE No. 793
GUERRAUDIT
CONSULTORES CIA. LTDA

Pablo Andrés Guerra
Socio
RCP No. 17-2024

14 de marzo de 2014, excepto
por el informe de cumplimiento
tributario que se emitirá por separado

Quito-Ecuador

Quito: Jorge Drom N39-41 y Pereira, Edif. Centro de Oficinas Iñaquito 1, Piso 4, Of. 402,
Telf.: (593-2) 2 436 984 - 2 435 794
Guayaquil: Ciudadela Los Senderos, Barlovento C2, Los Ceibos, Telf.: (593-4) 98 386 111

www.munoz-guerra.com

GLOBAL PRESENCE - LOCAL EXCELLENCE

ENCIKLA IMPORTACIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31, 2013
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes de efectivo		12,443
Cuentas por cobrar, neto de provisión para cuentas de dudoso cobro	3	316,427
Otras cuentas por cobrar	4	35,061
Activos por impuestos corrientes		4,523
Inventarios	5	877,858
Otros activos		12,984
Total activo corriente		1,259,296
Propiedad, planta y equipo, neto de la depreciación acumulada	6	68,699
Total activos		1,327,995
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
Pasivo corriente		
Sobregiro bancario		1,207
Cuentas por pagar	7	272,091
Otras cuentas por pagar	8	77,728
Pasivos por impuestos corrientes		5,062
Provisiones por beneficios sociales	9	6,911
Total pasivo corriente		362,999
Obligaciones financieras		49,989
Cuentas por pagar relacionadas		663,976
Total pasivos		1,076,964
Patrimonio de los socios (ver anexo adjunto)	11	251,031
Total pasivos y patrimonio de los socios		1,327,995

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros

ENCIKLA IMPORTACIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.

Estado de Resultado Integral

Al 31 de Diciembre de 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 31, 2013
Ingresos de actividades ordinarias		2,475,683
Costo de ventas		(1,585,290)
Utilidad bruta en ventas		890,393
Gastos de operación:		
Gastos de ventas, administración y otros operativos		(738,780)
Participación de los empleados en las utilidades		(3,812)
Total gastos operativos		(742,592)
Utilidad neta de operación		147,801
Otros ingresos y gastos:		
Otros ingresos y gastos		(117,472)
Intereses y comisiones		(8,729)
Total otros ingresos (gastos), neto		(126,201)
Utilidad antes de impuesto a la renta		21,600
Impuesto a las ganancias:		
Impuesto a la renta corriente	10	(30,619)
Resultado integral total		(9,019)

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros

ENCIKLA IMPORTACIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de Diciembre de 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2012	6,500	1,300	231,909	20,341	260,050
Transferencia de resultados	-	-	20,341	(20,341)	-
Resultado integral total	-	-	-	(9,019)	(9,019)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	6,500	1,300	252,250	(9,019)	251,031

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros

ENCIKLA IMPORTACIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo

Al 31 de Diciembre de 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31, 2013
Flujo de efectivo en actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	2,463,269
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,463,622)
Impuesto a la renta	-
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	(353)
Flujo de efectivo en actividades de inversión:	
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(27,351)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión	(27,351)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:	
Dividendos entregados a accionistas	12,764
Préstamos con instituciones financieras	(9,914)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	2,850
(Disminución) aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo	(24,854)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de año	37,297
Efectivo y equivalentes de efectivo al final de año	12,443

ENCIKLA IMPORTACIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo

Al 31 de Diciembre de 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31, 2013
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo (utilizado) provista por las actividades de operación:	
Utilidad neta	(9,019)
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo provisto por las actividades de operación:	
Depreciación de propiedad, planta y equipo	5,029
Cambio en activos y pasivos:	
Variación en otras cuentas por cobrar	(42,963)
Variación en inventarios	(289,455)
Variación en cuentas por pagar comerciales	322,542
Variación en otras cuentas por pagar	80,835
Variación en anticipo de clientes	(67,322)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	(353)

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros

ENCIKLA IMPORTACIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1 - OPERACIONES

ENCIKLA IMPORTACIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA. fue constituida el 26 de septiembre de 2008 e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de noviembre del mismo año en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, Republica del Ecuador. El objeto principal de la Compañía es la importación y comercialización de equipo deportivo, en especial bicicletas y accesorios de ciclismo.

Sus socios son personas naturales de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), excepto por no presentar en este ejercicio económico

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para las PYMES, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 3 de NIIF para las PYMES 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de ENCIKLA IMPORTACIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo al 31 de diciembre del 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

c) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

d) Efectivo y equivalentes del efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

e) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, están registradas al valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. Para lo cual, la compañía constituye una provisión del 100% sobre las cuentas por cobrar que superan los 365 días de antigüedad.

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar 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.

f) Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedad, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehiculos	5

Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

g) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

h) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas no deducibles. La compañía el impuesto corriente lo calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico.

Los impuestos corrientes, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

i) Provisiones

La compañía reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

j) Beneficios a empleados

Participación a trabajadores en las utilidades

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

k) Reconocimientos de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

l) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

m) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

n) Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

NOTA 3.–CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre las cuentas por cobrar se comprenden:

	Diciembre 31, 2013
Clientes	333,486
Tarjetas de crédito	37,941
Provisión para cuentas de dudoso cobro	(55,000)
	316,427

El siguiente es el movimiento de la provisión para cuentas de dudoso cobro:

	Diciembre 31, 2013
Saldo al inicio del año	(55,000)
Bajas de cuentas por cobrar	-
Provisión del año	-
Saldo al fin del año	(55,000)

NOTA 4.–OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31, 2013
Empleados	6,753
Anticipo entregado a proveedores	28,308
	35,061

Al 31 de diciembre de 2013, las otras cuentas por cobrar no requieren provisión por deterioro o por dudosa recuperación.

(Espacio en blanco)

NOTA 5.–INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31, 2013
Mercadería en bodega	749,443
Mercadería en tránsito	128,148
Herramientas	267
	877,858

Al 31 de diciembre de 2013, el inventario de mercadería en bodega se encuentra medido al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta; a esta fecha la administración considera que no es necesario ninguna provisión por obsolescencia o pérdida de valor.

NOTA 6.- PROPIEDAD, PLANTA y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31, 2013
Muebles y enseres	45,199
Equipo de cómputo y software	5,564
Vehículos	26,785
Subtotal	77,548
Depreciación acumulada	(8,849)
Total	68,699

NOTA 7.–CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31, 2013
Proveedores del exterior	122,694
Proveedores locales	149,397
	272,091

(Espacio en blanco)

NOTA 8.–OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31, 2013
Instituto ecuatoriano de seguridad social	4,661
Empleados	40,050
Otras	33,017
	77,728

NOTA 9.–PROVISIONES POR BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31, 2013
Participación de los empleados en las utilidades de la compañía	3,812
Décimo tercer sueldo	1,702
Décimo cuarto sueldo	1,397
	6,911

NOTA 10.- IMPUESTO A LA RENTA

A continuación presentamos una conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía:

	Diciembre 31 2013
Utilidad antes de participación de los empleados y trabajadores e impuesto a la renta	25,412
Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades	(3,812)
Utilidad antes de impuesto a la renta	21,600
(+) Gastos no deducibles	117,577
(-) Ingresos exentos	-
Base imponible para impuesto a la renta	139,177
Impuesto a la renta del año	30,619
(-) crédito tributario de años anteriores	(12,728)
(-) anticipo de impuesto a la renta pagado	(1,402)
(-) retenciones en la fuente del ejercicio	(14,851)
Impuesto a la renta por pagar	1,638

Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía liquido el impuesto a la renta con la tasa del 22%, prevista en el articulo No. 36 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. De otra parte el articulo No. 41 de la misma Ley, establece como anticipo del impuesto a la renta el que resulte de una formula en la cual se aplican diferentes porcentajes a ciertas cuentas del balance general y del estado de resultados, el cual al ser comparado con el resultante del impuesto a la renta, se tomará el que resulte más alto entre los dos.

Situación fiscal

De acuerdo a disposiciones legales, la autoridad fiscal 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 que hay cumplido pertinentemente con las obligaciones tributarias.

Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo del impuesto a la renta, se fija utilizando ciertos porcentajes al monto del activo (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas corrientes y de largo plazo), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción

Reformas tributarias

Un resumen de incentivos tributarios que establece el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones son:

- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

- Se excluye en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica.

Retención en la fuente del impuesto a la renta

En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

Impuesto a la salida de divisas (ISD)

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e interese generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

NOTA 11.- PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre de 2013el capital social comprende de 6,500 dólares dividido en 6,500 participaciones de un dólar cada una.

Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% 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.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera - NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF se registran en el patrimonio en el rubro de "Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 12 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros, marzo14 de 2014, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.