



Ecuagoluba S.A.

**Estados Financieros:
Al 31 de diciembre 2013
y 31 de diciembre 2012**

Este documento describe las políticas contables de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes)

**Contabilidad
30/04/2014**

Contenido

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS.....	2
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN	3
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	4
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – METODO DIRECTO.....	5
CONCILIACIÓN DE LA GANANCIA NETA DEL EJERCICIO CON EL EECTIVO NETO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	6
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	6
1. Información general	6
2. Bases de elaboración y políticas contables	6
2.1. Efectivo y equivalentes de efectivo	6
2.2. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6
2.3. Impuesto a la renta	7
2.4. Inversiones en acciones ordinarias.....	8
2.5. Propiedades, planta y equipo	8
2.6. Deterioro del valor de los activos	8
2.7. Cuentas por pagar comerciales.....	9
2.8. Reconocimiento de ingresos.....	9
2.9. Costos y Gastos.....	9
3. Supuestos clave de la incertidumbre en la estimación	9
3.1. Vida útil de propiedades y equipos	10
4. Efectivo y equivalentes de efectivo	10
5. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	10
6. Impuestos	11
6.1. Activos y pasivos del año corriente	11
6.2. Impuesto a la renta reconocido en los resultados	11
7. Inversiones ordinarias	12
8. Propiedades, planta y equipo	13
9. Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por pagar	14
10. Patrimonio	14
10.1. Capital Social	14
10.2. Reservas.....	14
10.3. Utilidades retenidas	15
11. Otros Ingresos	15
12. Costos y Gastos	15
13. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa	15
14. Transacciones entre partes relacionadas	16
14.1. Transacciones Comerciales	16
14.2. Cuentas por cobrar y pagar partes relacionadas.....	16
15. Aprobación de los estados financieros	17

ECUAGOLUBA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS

(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes	4	471,816.42	398,676.74
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	12,124.09	10,321.33
Activos por Impuestos corrientes	6	<u>5,692.44</u>	<u>1,541.22</u>
		489,632.95	410,539.29
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	2,093,875.00	1,837,786.03
Inversiones ordinarias	7	629,881.00	328,185.00
Propiedades, planta y equipo	8	<u>474,741.88</u>	<u>15,666.71</u>
		<u>3,198,497.88</u>	<u>2,181,637.74</u>
Activos Totales		<u>3,688,130.83</u>	<u>2,592,177.03</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	9	91,818.79	8,912.96
Impuestos corrientes por pagar	6	<u>9,149.82</u>	<u>3,146.75</u>
		100,968.61	12,059.71
Pasivos no Corrientes			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	9	<u>3,083,992.27</u>	<u>2,335,901.03</u>
Pasivos totales		<u>3,184,960.88</u>	<u>2,347,960.74</u>
Patrimonio			
	10		
Capital social		2,000.00	2,000.00
Reservas		24,221.63	925.44
Utilidades retenidas		<u>476,948.32</u>	<u>241,290.85</u>
		<u>503,169.95</u>	<u>244,216.29</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>3,688,130.83</u>	<u>2,592,177.03</u>

ECUAGOLUBA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Otros Ingresos	7, 11	294,634.57	248,763.46
Gastos de administración	12	<u>25,199.88</u>	<u>12,245.07</u>
Utilidad (Pérdida) del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		269,434.69	236,518.39
Participación a trabajadores		<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Utilidad (Pérdida) del ejercicio antes de impuesto a la renta		269,434.69	236,518.39
Gasto Impuesto a la Renta		<u>10,481.03</u>	<u>3,556.54</u>
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio de operaciones continuas		258,953.66	232,961.85
Otros resultados integrales:			
Planes de beneficios definidos		0.00	0.00
Resultado integral total del año		<u>258,953.66</u>	<u>232,961.85</u>

ECUAGOLUBA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Expresados en dólares)

Concepto	Capital Social	Reservas	Ganancia Acumulada	Resultado Integral total del año	Patrimonio Total
Saldo Enero 1, 2012	2,000.00	0.00	0.00	9,254.44	11,254.44
Transferencia resultados acumulados	0.00	0.00	9,254.44	-9,254.44	0.00
Apropiación de resultados	0.00	925.44	-925.44	0.00	0.00
Resultado integral total del año	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>232,961.85</u>	<u>232,961.85</u>
Saldo Diciembre 31, 2012	<u>2,000.00</u>	<u>925.44</u>	<u>8,329.00</u>	<u>232,961.85</u>	<u>244,216.29</u>
Transferencia resultados acumulados	0.00	0.00	232,961.85	-232,961.85	0.00
Apropiación de resultados	0.00	23,296.19	-23,296.19	0.00	0.00
Resultado integral total del año	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>258,953.66</u>	<u>258,953.66</u>
Saldo Diciembre 31, 2013	<u>2,000.00</u>	<u>24,221.63</u>	<u>217,994.66</u>	<u>258,953.66</u>	<u>503,169.95</u>

ECUAGOLUBA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – METODO DIRECTO

(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Operación			
Efectivo recibido por Actividades Operación		341.24	28,933.45
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(21,111.13)	(8,813.11)
Dividendos recibidos		221,939.11	0.00
Intereses recibidos		72,695.46	0.00
Impuestos a las ganancias pagados		(4,476.57)	(2,298.36)
Otras entradas (salidas) efectivo		<u>20,769.00</u>	<u>(19,838.70)</u>
Total flujos actividades de Operación		290,157.11	(2,016.72)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Inversión			
Efectivo recibido por venta de acciones		104,437.00	113,795.16
Efectivo procedentes de préstamos concedidos a terceros		491,153.27	127,350.00
Pagos para adquirir acciones		(349,284.00)	0.00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		(463,323.70)	0.00
Dividendos recibidos		0.00	129,840.00
Intereses recibidos		<u>0.00</u>	<u>27,708.30</u>
Total flujos actividades de Inversión		(217,017.43)	398,693.46
Aumento (disminución) de efectivo		73,139.68	396,676.74
Efectivo al inicio del mes		398,676.74	2,000.00
<u>Efectivo al final del mes</u>		<u>471,816.42</u>	<u>398,676.74</u>

ECUAGOLUBA S.A.

CONCILIACIÓN DE LA GANANCIA NETA DEL EJERCICIO CON EL EFFECTIVO NETO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

(Expresados en dólares)

Por los años terminados en	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la Renta y Empleados	269,434.69	236,518.39
Ajuste por partidas distintas al Efectivo:		
Ajuste por gasto de depreciación	4,248.53	3,999.96
Otros Ajuste por partidas distintas al efectivo	0.00	(248,763.46)
Cambios en Activos y Pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	341.24	28,933.45
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(2,144.00)	(7,550.50)
(Incremento) disminución en otros activos	(4,151.22)	(924.57)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	26,905.83	(568.00)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	0.00	(10,299.99)
Incremento (disminución) en otras pasivos	<u>(4,477.96)</u>	<u>(3,362.00)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>290,157.11</u>	<u>(2,016.72)</u>

ECUAGOLUBA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información general

Ecuagoluba S.A. (la Compañía) es una Compañía anónima constituida en el Ecuador, que inicia sus operaciones en el 6 de julio del 2011. Su domicilio principal está en la ciudad de Quito, en la calle Alonso Torres y James Colnet. Las principales actividades de la Compañía se relacionan con la prestación de servicios administrativos.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. Bases de elaboración y políticas contables

Los estados financieros (no consolidados) de Ecuagoluba S.A., comprenden los estados (no consolidados) de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 y 2012, se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. (NIIF para Pymes)

Están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

2.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.2. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Cuentas por cobrar comerciales

La prestación de servicios se realizan con condiciones de crédito normales a corto plazo, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

Préstamos

Los préstamos por cobrar, se miden inicialmente al precio de transacción más los costos de transacciones. El ingreso por intereses se incluye en otros ingresos.

La compañía otorga préstamos ocasionalmente a sus empresas relacionadas. Los préstamos por cobrar se miden inicialmente al precio de transacción más los costos

de transacciones si el interés que se cobra responde a la tasa de mercado. Sin embargo, si la empresa relacionada no debe pagar el interés a la tasa de mercado, el préstamo inicialmente se mide al valor presente de los pagos futuros descontados a la tasa de interés de mercado. De allí en más, dichos préstamos se miden al costo amortizado empleando el método del interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

2.3. Impuesto a la renta

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

2.3.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.3.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles que se espere que incrementen la utilidad gravable en el futuro. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles que se espere que reduzcan la utilidad gravable en el futuro, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de la utilidad gravable futura. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) gravable de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

2.4. Inversiones en acciones ordinarias

Las inversiones en acciones ordinarias en las entidades que no son asociadas, negocios conjuntos ni subsidiarias se miden inicialmente al precio de transacción, excluidos los costos de transacción. A partir de entonces, dichas inversiones se miden a valor razonable con cambios en el valor razonable reconocidos en resultados. Si el valor razonable no puede medirse con fiabilidad, las inversiones se miden al costo menos cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los ingresos por dividendos de inversiones ordinarias, se reconocen cuando se establece el derecho a recibirlos. Se incluyen en otros ingresos.

2.5. Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Los años de vida útil estimada de otras partidas de propiedades, planta y equipo son:

Vehículos	5 años
Maquinaria y equipo	10 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

2.6. Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, e inversiones para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.7. Cuentas por pagar comerciales

Cuentas por pagar comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones normales de crédito a corto plazo y no tienen intereses.

Préstamos

Los préstamos se reembolsan por completo cuando así se lo solicita y se miden inicialmente para luego medirlos al valor nominal (es decir, el importe del principal del préstamo al final del período sobre el que se informa). No se descuenta a una tasa de mercado, ya que se reembolsa cuando así se lo solicita.

2.8. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neta de descuentos e impuestos asociados con la prestación del servicio.

Los ingresos procedentes de la prestación de servicios, se reconocen cuando se entrega el servicio y se facturan en forma mensual como servicios administrativos.

2.9. 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 período más cercano en el que se conocen.

3. Supuestos clave de la incertidumbre en la estimación

La gerencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la entidad de acuerdo con la NIIF para las PYMES, en todos los aspectos importantes. Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, nuestros resultados informados también serán diferentes. La información que se detalla debajo de este encabezado se presenta exclusivamente para facilitar la comprensión de los usuarios

acerca de los estados financieros, y no tiene como objeto sugerir que otros supuestos no serían completamente correctos.

3.1. Vida útil de propiedades y equipos

Como se describe en la Nota 2.6, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipo al final de cada período anual. Durante el año 2013, la Compañía determinó que no existe variación en la vida útil de propiedades y equipo.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Bancos		68,231.88	48,676.74
Inversiones a corto plazo	(1)	<u>403,584.54</u>	<u>350,000.00</u>
Total efectivo y equivalentes		471,816.42	398,676.74

(1) Un detalle de las inversiones temporales es como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Produbanco</u>			
Inversión con un vencimiento en enero del 2013 y con una tasa de interés nominal anual del 4.75%		0.00	350,000.00
<u>Banco Internacional</u>			
Inversión con un vencimiento en febrero del 2014 y con una tasa de interés nominal anual del 5.25%		300,000.00	0.00
<u>Unifinsa</u>			
Inversión con un vencimiento en abril del 2014 y con una tasa de interés nominal anual del 7.25%		<u>103,584.54</u>	<u>0.00</u>
		403,584.54	350,000.00

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Cuentas por Cobrar comerciales</u>			
Cientes		12,124.09	10,321.33
<u>Préstamos a largo plazo</u>			
Indima	(*)	350,000.00	350,000.00
Corp. Casabaca Holding S.A	(**)	<u>1,743,875.00</u>	<u>1,487,786.03</u>
		2,093,875.00	1,837,786.03

(*) El interés se cobra al 8.50% nominal sobre del importe del principal. No tiene fecha definida de vencimiento.

(**)La compañía le ha otorgado un período sin intereses hasta 2014.

6. Impuestos

6.1. Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Activos por impuesto corriente:		
Impuesto al Valor Agregado - IVA por cobrar	<u>5,692.44</u>	<u>1,541.22</u>
Total	<u>5,692.44</u>	<u>1,541.22</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	9,062.22	3,057.76
Impuesto al Valor Agregado y retenciones por pagar	0.00	26.67
Retenciones en la fuente por pagar	<u>87.60</u>	<u>62.32</u>
Total	<u>9,149.82</u>	<u>3,146.75</u>

6.2. Impuesto a la renta reconocido en los resultados

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Ganancia (Perdida) antes de participación e impuesto a la renta:	269,434.69	236,518.39
15% Participación trabajadores	0.00	0.00
Menos:		
Dividendos exentos	<u>221,939.11</u>	<u>221,055.16</u>
Más:		
Gastos no deducibles	<u>145.46</u>	<u>0.00</u>
Ganancia (pérdida) gravable	10,481.03	15,463.23
Tasa de impuesto a la renta del período	22%	23%
Impuesto a la renta causado	10,481.03	3,556.54
Anticipo del impuesto a la renta del año (Impuesto mínimo)	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Impuesto a la renta del período	10,481.03	3,556.54
Menos:		
Retenciones en la fuente del año	<u>1,418.81</u>	<u>498.78</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>9,062.22</u>	<u>3,057.76</u>

7. Inversiones ordinarias

Un resumen de las inversiones ordinarias es como sigue:

Compañía	Diciembre 31, 2013			Diciembre 31, 2012		
	%	# Acciones	Valor	%	# Acciones	Valor
Aracati	100%	326.500	326,500			
Indima S.A.	15.13%	246.925	246,925	14.98%	168.141	168,141
Inversiones Capital S.C	3%	54.758	54,758	8.72%	159.195	159,195
Corp.Casabaca Holding S.A	8.49%	849	849	8.49%	849	849
CorpCedro Holding S.A	<u>8.49%</u>	<u>849</u>	<u>849</u>			
Total:			<u>629,881</u>			<u>328,185</u>
Dividendos recibidos (incluido en otros ingresos)						
Corp. Casabaca Holding S.A			84,900			84,900
Indima S.A.			<u>137,039</u>			<u>44,940</u>
Total dividendos recibidos			221,939			129,840

8. Propiedades, planta y equipo

Un resumen de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Costo	483,823.70	20,000.00
Depreciación acumulada	<u>-8,581.82</u>	<u>-4,333.29</u>
Total	<u>474,741.88</u>	<u>15,666.71</u>
<i>Clasificación:</i>		
Construcciones en Curso	340,000.00	0.00
Terrenos	93,500.00	0.00
Maquinaria y Equipo	29,575.17	0.00
Vehículos	<u>11,666.71</u>	<u>15,666.71</u>
	474,741.88	15,666.71

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

Concepto	Terrenos	Construcciones en curso	Maquinaria y equipo	Vehículos	Total
<u>Diciembre 31, 2013:</u>					
Saldo inicial	0	0	0	15,667	15,667
Adiciones	93,500	340,000	29,824	0	463,324
Gasto depreciación.	0	0	249	4,000	4,249
Saldo final	93,500	340,000	29,575	11,667	474,742

Concepto	Terrenos	Construcciones en curso	Maquinaria y equipo	Vehículos	Total
<u>Diciembre 31, 2012</u>					
Saldo inicial				19,667	19,667
Gasto depreciación				4,000	4,000
Saldo final				15,667	15,667

9. Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por pagar

El importe de cuentas por pagar comerciales incluye:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Cuentas por Pagar corto plazo</u>		
Proveedores Locales	83,290.83	385.00
Cuentas por Pagar accionistas c/plazo	<u>8,527.96</u>	<u>8,527.96</u>
Total cuentas por pagar corto plazo	91,818.79	8,912.96
<u>Cuentas por Pagar accionistas l/plazo (*)</u>		
Gonzalo Baca Moscoso	1,233,992.27	1,735,901.03
Préstamos	<u>1,850,000.00</u>	<u>600,000.00</u>
Total cuentas por pagar largo plazo	3,083,992.27	2,335,901.03
Total	<u>3,175,811.06</u>	<u>2,344,813.99</u>

(*) No se ha especificado que se requerirá el reembolso en un futuro cercano. La compañía no espera liquidar durante el período en curso. No se descuenta a una tasa de mercado.

10. Patrimonio

10.1. Capital Social

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social autorizado consiste de 2000 de acciones de US\$1 valor nominal, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

10.2. Reservas

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Un resumen es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	925.44	0.00
Incremento 10% utilidad neta	<u>23,296.19</u>	<u>925.44</u>
Total	<u>24,221.63</u>	<u>925.44</u>

10.3. Utilidades retenidas

Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	241,290.85	9,254.44
Transferido a Reserva Legal	-23,296.19	-925.44
Resultado del ejercicio	<u>258,953.66</u>	<u>232,961.85</u>
Total	<u>476,948.32</u>	<u>241,290.85</u>

11. Otros Ingresos

Un resumen se detalla a continuación:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Dividendos	(Nota 7)	221,939.11	221,055.16
Ingresos Financieros		<u>72,695.46</u>	<u>27,708.30</u>
		<u>294,634.57</u>	<u>248,763.46</u>

12. Costos y Gastos

Un resumen de los gastos administrativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Mantenimiento y reparaciones	597.71	257.09
Seguros	861.01	861.01
Impuestos Contribuciones y otros	14,358.48	944.92
Gastos por depreciación y amortización	4,248.53	3,999.96
Otros gastos	<u>5,134.15</u>	<u>6,182.09</u>
Total	<u>25,199.88</u>	<u>12,245.07</u>

13. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 29 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

14. Transacciones entre partes relacionadas

Las principales transacciones con compañías relacionadas, se desglosa como sigue:

14.1. Transacciones Comerciales

Durante el año, se realizaron las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Indima S.A.		
Rendimientos Financieros	31,818.33	27,708.30
Dividendos Recibidos	137,039.11	44,940.00
Corp.Casabaca Holding S.A.		
Dividendos Recibidos	<u>84,900.00</u>	<u>84,900.00</u>
Total	<u>264,473.47</u>	<u>157,548.30</u>

14.2. Cuentas por cobrar y pagar partes relacionadas

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Cuentas por Cobrar a Corto Plazo</u>		
Indima S.A.	246,925	2,770.83
<u>Préstamos a largo plazo</u>		
Indima S.A.	350,000.00	350,000.00
Corp.Casabaca Holding S.A.	<u>1,743,875.00</u>	<u>1,487,786.03</u>
Total préstamos a largo plazo	<u>2,093,875.00</u>	<u>1,840,556.86</u>
<u>Cuentas por Pagar accionistas</u>		
Gonzalo Baca Moscoso, a corto plazo	8,527.96	8,527.96
Gonzalo Baca Moscoso, a largo plazo	<u>1,233,992.27</u>	<u>1,735,901.03</u>
Total cuentas por pagar accionistas	<u>1,242,520.23</u>	<u>1,744,428.99</u>

Los saldos pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el período actual ni

en períodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

15. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros (no consolidados) por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia y Junta General de Accionistas de la Compañía en Marzo 28 del 2014.

* * * * *