

INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Clasificado

Estados de Resultados Integrales por Función

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujo de Efectivo

Políticas contables y notas a los estados financieros

INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

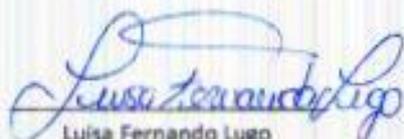
	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	6	17,027	115,876
Cuentas por cobrar clientes	7	57,097	69,194
Impuestos por recuperar		866	475
Total activos corrientes		74,990	185,545
Total activos		74,990	185,545
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Proveedores locales y otras cuentas por pagar		9,371	3,916
Proveedores del exterior, relacionada	8	63,662	62,588
Obligaciones empleados		3,610	-
Obligaciones con IESS y SRI		3,619	24,710
Beneficios empleados		2,267	-
Impuesto a la Renta por pagar		-	8,499
Otras cuentas por pagar, relacionada	8	2,336	16,908
Total pasivos corrientes		84,866	136,621
Total pasivos		84,866	136,621
Patrimonio			
Capital	10	10,000	10,000
Reserva Legal	11	3,892	-
Resultados acumulados		(23,789)	38,924
Total patrimonio		(9,896)	48,924
Total pasivo y patrimonio		74,990	185,545


 Luisa Fernando Lugo
 Representante Legal

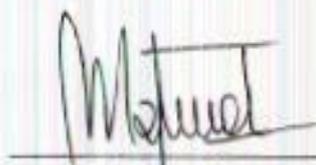

 Maria Cristina Cajiao
 Contador
 RUC 1709098436001

INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos			
Servicios de Laboratorio		144,161	172,999
Procesamiento de muestras		(102,099)	(109,271)
Utilidad bruta		<u>42,062</u>	<u>63,728</u>
Gastos			
Gastos Administrativos		<u>(99,384)</u>	<u>(13,032)</u>
Utilidad antes de impuestos		<u>(57,322)</u>	<u>50,697</u>
Impuesto a la Renta	9	1,499	11,772
Pérdida Neta del Ejercicio		<u>(58,821)</u>	<u>38,924</u>



Luisa Fernando Lugo
Representante Legal

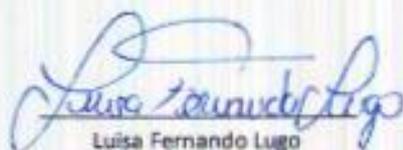


Maria Cristina Cajiao
Contador

RUC 1709098436001

INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Notas	Capital	Reservas	Ganancias acumuladas	Pérdida neta del periodo	Total patrimonio
Saldo al final del periodo	10,000	3,892	35,032	(58,821)	(9,896)
Saldo del periodo inmediato anterior	10,000	-	35,032	-	45,032
Cambios del año en el patrimonio	10,000	3,892	-	(58,821)	(44,929)
Aumento (disminución) de capital social	10,000	-	-	-	10,000
Constitución de Reservas		3,892			-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	(58,821)	(58,821)



Luisa Fernando Lugo
 Representante Legal

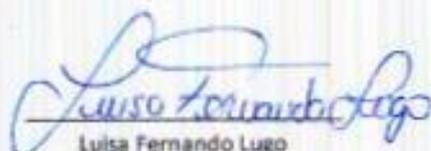


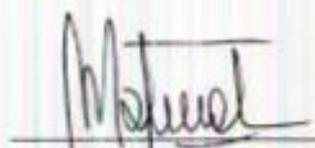
Maria Cristina Cajiao
 Contador

RUC 1709098436001

INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2013	2013
Flujo de efectivo de las actividades operacionales			
Utilidad/Pérdida antes del impuesto a la renta		(57,322)	50,697
Más cargos (menos créditos) a resultados que no representan movimientos de efectivo			
Ajustes por gasto Impuesto a la Renta		(1,499)	(11,772)
Depreciación			
Amortización			
		<u>(58,821)</u>	<u>38,924</u>
Cambios en activos y pasivos			
Cuentas por cobrar comerciales		12,097	(69,194)
Otras cuentas por cobrar		-	(475)
Anticipo proveedores		-	-
Impuestos por recuperar		(391)	-
Proveedores y otras cuentas por pagar		(43,236)	128,122
Impuesto a la renta pagado		(8,499)	8,499
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>(98,849)</u>	<u>105,876</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo		(98,849)	105,876
Efectivo al inicio del año		<u>115,876</u>	<u>10,000</u>
Efectivo al final del año		<u>17,027</u>	<u>115,876</u>


 Luisa Fernando Lugo
 Representante Legal


 María Cristina Cajiao
 Contador
 RUC 1709098436001

INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

Nombre de la entidad:

Instituto de Referencia Andino IRA S.A.

RUC de la entidad:

1792371074001

Domicilio de la entidad

Amazonas N21 252 y Carrión

Forma legal de la entidad

Sociedad Anónima

País de incorporación

Ecuador

Actividad económica

El Instituto de Referencia Andino es una empresa creada con la misión de dar solución en su momento a la multiplicidad de análisis clínicos no procesados en el país, por nivel de tecnología, grado de complejidad y volumen de los mismos, la compañía envía al Instituto de Referencia Andino de Colombia las muestras entregadas por sus clientes, laboratorios clínicos y hospitales ecuatorianos, para su procesamiento.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los presentes estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de

INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la presentación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NC 32	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Aclarar algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1 de enero del 2014
NIF II, 2 y NC 27	Enmienda, 'Consolidación de entidades de inversión' - Modificaciones hacen que muchos fondos de inversión y otras entidades similares, estarán exentos de la consolidación de la mayoría de sus filiales.	1 de enero del 2014
NC 36	Enmienda, 'Deterioros de los activos' - Aclarar divulgaciones de la información sobre el importe recuperable de los activos deteriorados.	1 de enero del 2014
NC 39	Enmienda, 'Reconocimiento y medición: renovación de derivados' - Interrupción de la contabilización de los instrumentos de coberturas de acuerdo a criterios específicos.	1 de enero del 2014
NIF 9	'Instrumentos financieros' - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero del 2015
FRC 21	'Girvámenes' - Interpretación de la NC 37 'Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes'.	1 de enero del 2015

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de las operaciones de la Entidad, estima que la adopción de las enmiendas e interpretaciones y nuevas normas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo -

Comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos nacionales de libre disponibilidad.

INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

2.4 Activos y pasivos financieros -

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantuvo activos financieros solamente en la categoría de "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

(a) *Cuentas por cobrar*

Representados en el estado de situación financiera por Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) *Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por los proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) *Préstamos y cuentas por cobrar*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar clientes: Representadas principalmente por otros deudores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses.

(b) *Otros pasivos financieros*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 60 días.
- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por deudas adquiridas en años anteriores que son exigibles por parte del acreedor en el largo plazo. Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratadas a las tasas del mercado al cual tiene acceso de financiamiento la Compañía. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro Gastos interés, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, como parte de cuentas por pagar a compañías relacionadas.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de recuperar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de los mismos. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 no fue

INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

requerido el registro de provisiones por deterioro de activos financieros.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.5 Impuesto a la renta corriente y diferido. -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: 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.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria al 31 de diciembre del 2013 la Compañía estima que no existen diferencias.

2.6 Provisiones corrientes -

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

2.7 Reconocimiento de Ingresos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por el arriendo de sus instalaciones el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega del servicio al comprador.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) *Deterioro de activos no financieros*

El deterioro de los activos no financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.6.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (concentración y valor razonable por tipo de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia General tiene a su cargo la administración de riesgos.

INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

(a) Riesgos de mercado

La administración de la compañía considera que la compañía no tiene riesgos significativos de mercado.

(b) Riesgo de crédito

La administración de la compañía considera que la compañía no tiene riesgos significativos de crédito, la mayor parte de sus clientes hacen el pago de las facturas durante los siguientes 30 días. Al final del período la administración de la compañía evaluará si existe cartera con baja probabilidad de cobrar para castigar la misma.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

La información comparativa se ha reestructurado de acuerdo a lo que permite la modificación a la NIIF 7 para las revelaciones del riesgo de liquidez.

	Menos de un año	Más de un año
Año 2013		
Proveedores y otras cuentas por pagar	18,768	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	66,018	-
	<u>84,786</u>	<u>-</u>
Año 2012		
Proveedores y otras cuentas por pagar	37,134	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	99,195	-
	<u>136,329</u>	<u>-</u>

4.2 Administración del riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital. El apalancamiento de la Compañía se basa netamente en fondos de su accionista Instituto de referencia Andino.

INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2013		2012	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo (excluye efectivo en caja)	24,988	-	67,234	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar clientes	-	-	4,780	-
Otras cuentas por cobrar	50,875	-	-	-
Total activos financieros	<u>75,863</u>	<u>-</u>	<u>72,014</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Proveedores y otras cuentas por pagar	723	-	220	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	95,500	1,669,254	265,748	1,404,668
Total pasivos financieros	<u>96,223</u>	<u>1,669,254</u>	<u>265,968</u>	<u>1,404,668</u>

Valor razonable de instrumentos financieros -

Dadas las características de los instrumentos financieros, el valor en libros de los mismos corresponde o se aproxima a su valor razonable.

6. EFECTIVO.

Composición al 31 de diciembre:

	2013	2012
Caja Chica	50	-
Banco del Pichincha	16,997 B	115,876
	<u>17,027</u>	<u>115,876</u>

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Composición al 31 de diciembre:

INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
RHEUMALAB CIA LTDA	-	2,901.44
CLIMESANLAB	-	372.96
LABORATORIO GUERRERO MALDONADO	-	-
LABORATORIO CLINICO ARRIAGA C.	-	14,271.12
LABORATORIO CLINICO ALCIVAR	10,577.6	25,749.23
LABORATORIO CLINICO OMNI S.A	4,362.60	-
HOSPITAL FF.AA	2,439.36	-
HOSPITAL VOZANDES QUITO	1,132.84	1,386.56
OSTEOPOROSIS	2,328.38	-
LABORATORIO CLINICO MOLECULAR	32,067.41	0.69
DIAGNOSSIS	2,755.50	-
ZURITA & ZURIT A LABORATORIOS C	2,009.71	5,582.78
	<u>57,673.40</u>	<u>69,193.66</u>

La administración de la compañía consideró registrar una provisión por cuentas incobrables correspondiente al 1% de la cartera generada en el 2013 y pendiente de cobro, el monto de la provisión es de \$ 577.

8. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Instituto de Referencia Andino Colombia (1)	63,682	82,588
Instituto de Referencia Andino Colombia (2)	2,336	16,908
	<u>66,018</u>	<u>99,496</u>

(1) Corresponde a la facturación recibida por procesamiento de muestras en el 2013.

(2) Corresponde a depósitos realizados por clientes del Instituto de Referencia Andino Colombia en la cuenta bancaria de la compañía.

9. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2012 y 2013 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

b) Impuesto a la Renta corriente

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta corriente (1)	<u>1,499</u>	<u>11,772</u>

(1) En el año 2012 el Impuesto a la Renta corresponde al 23% de la utilidad gravable del ejercicio.

En el 2013 el Impuesto a la Renta corresponde al impuesto mínimo, cancelado inicialmente como anticipo del Impuesto a la Renta del año corriente.

c) Conciliación contable del impuesto a la renta corriente -

La conciliación del Impuesto a la Renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes Impuesto a la Renta	-	50,697
Perdida antes Impuesto a la Renta	57,322	-
(+) Gastos no deducibles	<u>6,775</u>	<u>488</u>
Base imponible	<u>50,547</u>	<u>51,184</u>
Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	1,499	-
Menos anticipo pagado	1,499	-
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	<u>2,365</u>	<u>3,274</u>
Impuesto a la Renta del Ejercicio causado	-	<u>11,772</u>
Impuesto a la Renta a pagar	-	<u>8,499</u>
Saldo a favor	<u>866</u>	<u>-</u>

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22 % (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Adicionalmente, a partir del año 2010, el contribuyente debe determinar un anticipo mínimo de impuesto a la renta y comparar este valor del anticipo con el monto del Impuesto a la renta; el

INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

mayor de los dos valores constituirá un pago definitivo del Impuesto a la renta causado en el año, el cual se deberá exponer en los resultados de dicho año; siempre y cuando la Administración de la Compañía decida no solicitar al SRI la devolución del exceso pagado por el anticipo, en los términos y condiciones descritos en la legislación vigente.

Durante los años 2013 y 2012 la Compañía registró como Impuesto a la Renta corriente el valor determinado como anticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio corriente ya que no hubo Impuesto a la Renta causado sobre las utilidades gravables.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente un punto porcentual iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013.

d) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6,000,000 (anexo e informe) o US\$3,000,000 (anexo). Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del próximo año conforme el noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes ("RUC"). Adicionalmente exige que en la declaración de impuesto a la renta anual se declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Compañía considera que no se encuentra alcanzada por los requerimientos de la referida norma.

10. CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2013 y 2012 comprende 10,000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una.

11. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

INSTITUTO DE REFERENCIA ANDINO IRA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre de 2013 el monto de Reserva Acumulada es de USD 3,892, constituida sobre las utilidades del año 2012.

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

De acuerdo con lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados, los cuales generaron un saldo deudor y que solo podrá ser compensado con los resultados acumulados.

12. GASTOS POR NATURALEZA

Los gastos administrativos son agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	2013	2012
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	53,314	-
HONORARIOS Y ASESORIAS	9,990	9,580
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	12,504	-
CORREO/MENSAJERIA	3,296	1,410
TELEFONÍA Y COMUNICACIÓN	2,309	1,083
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	9,683	-
GASTOS DE GESTIÓN	662	-
GASTOS DE VIAJE	2,191	-
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	577	-
OTROS GASTOS	4,860	959
	<u>99,384</u>	<u>13,032</u>

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron otros eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

* * * *