

INDURADIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América US\$)

1. información General

La actividad principal de la compañía es la fabricación y reparación de intercambiadores de calor. La actividad secundaria como complemento a su actividad principal está compuesta de: actividades relacionadas a la minería y petróleo, servicios relacionados a la seguridad industrial, construcción y mantenimiento de tanques, construcción de ingeniería metalmecánica, y ventas al por mayor y menor de válvulas, tuberías y accesorios.

La compañía es una sociedad anónima constituida el 8 de Agosto de 1994 en la ciudad de Guayaquil - Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 23 de Noviembre de 1994.

El domicilio de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil parroquia Chongón, ciudadela San Gerónimo Dos, vía a la costa, km 23 diagonal al peaje de Chongón.

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

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

31 de Diciembre	Índice de Inflación Anual
2013	2.70%
2012	4.16%
2011	5.41%

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), sobre la base del costo histórico.

2.2. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos financieros líquidos, el efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos e inversiones temporales menores a 90 días.

2.3. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

2.3.1 Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

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.

2.3.2. Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.3.2.1. Préstamos

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

2.3.2.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

2.3.4 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

2.3.4.1 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.4 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. Los inventarios no incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual debe ser determinada en función de un análisis de la posibilidad real de ventas y/o consumo. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para la venta.

2.5 Propiedad, Planta y equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de Propiedad, Planta y Equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de Propiedad, Planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que

posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de activos fijos y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificios	80
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipos	20
Instalaciones	20
Equipos de computación y Software	5
Vehículos	10

2.5.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.6 Deterioro del valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable, menos el costo de ventas, y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.7 Impuestos.

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

2.7.1 Impuestos 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 no 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.

2.7.2 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gastos, y son 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, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.8 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden 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.

2.8.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.8.2 Prestación de servicios

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando pueden ser estimados con fiabilidad el grado de terminación de la transacción al final del período sobre el que se informa. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumple todas las condiciones siguientes:

- a) El importe de los ingresos pueden medirse con fiabilidad
- b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- c) El grado de terminación de la transacción, al final del período sobre el que se informa, puede ser medido con fiabilidad.
- d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos por completarla, pueden medirse con fiabilidad.

2.9 Costos y Gastos

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.

2.10 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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 o 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 presenta netos en las cuentas de resultados.

2.11 Normas nuevas y Revisadas Emitidas en vigencia :

Normas o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero del 2013
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados	1 de enero del 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	1 de enero del 2013
NIIF 12	Revelaciones de participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIIF 13	Medición del valor razonables	1 de enero del 2013
NIC 19 (revisada en 2011)	Beneficios a los empleados	1 de enero del 2013
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones – compensación activos y pasivos financieros	1 de enero del 2013
Enmiendas a las NIIF 10,11,y 12	Estados financieros consolidados, acuerdo conjuntos y revelación	1 de enero del 2013
NIC 27 (revisada en 2011)	Estados Financieros separados	1 de enero del 2013
NIC 28 (revisada en 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero del 2013
Enmiendas a la NIC 1	Clasificación de los requerimientos sobre información comparativa	1 de enero del 2013
Enmiendas a la NIC 16	Propiedad, planta y equipo: clasificación del equipo auxiliar	1 de enero del 2013
Enmienda a la NIC 32	Presentación – efecto fiscal de la distribución a los tenedores de instrumentos de patrimonio	1 de enero del 2013
Enmienda a la NIC 34	Información financiera intermedia e información segmentada para los activos y pasivos totales	1 de enero del 2013
CINIIF 20	Costos de remoción en la fase de producción de una mina	1 de enero del 2013

La compañía considera que la aplicación de las normas que entraron en vigencia el 1 de enero del 2013, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.11.1 Normas nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no están en vigencia :

Normas o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero del 2015
Enmiendas a la NIIF 9 y 7	Fecha efectiva NIIF 9 y revelaciones de transición	1 de enero del 2015
Enmiendas a las NIIF 10 y 12 y NIC 27	Entidades de inversión	1 de enero del 2014
Enmienda a la NIC 32	Presentación – compensación de activos y pasivos financieros	1 de enero del 2014
Enmiendas a las NIIF 2,3,8 y 13, NIC 16,24 y 38	Mejoras anuales	1 de julio del 2014
Enmiendas a las NIIF 1,3, 13, NIC 40	Mejoras anuales	1 de julio del 2014
CINIIF 21	Gravámenes	1 de enero del 2014

La compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas normas e interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el periodo en que se apliquen por primera vez.

3 Estimación y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con 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.

A continuación se presenta las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipo

Como se describe en la Nota 2.5.3 La compañía revisa la vida útil estimada de Propiedad, Planta y equipo al final de cada año.

4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Efectivo	3,417	0
Bancos	12.766	164.007
Total	16.183	164.007

5 Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes relacionados locales	0	0
Clientes no relacionados locales	415.710	59.220
Subtotal	415.710	59.220
Otras cuentas por cobrar		
Anticipo a proveedores	0	3.509
Funcionarios y empleados	0	550
Otras	0	14.340
Subtotal	0	18.399
Total	415.710	77.619

Clasificación:

Corriente	415.710	77.619
No corriente	0	0

6 Inventarios.

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Materia prima local	199.165	38.837
Importaciones en tránsito	311.250	407
Total	510.415	39.244

7. Impuestos

7.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Activos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado	20.750	2.870
Retenciones en la fuente	0	27.215
Total Activos por impuesto corriente	20.750	30.085
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar	0	50.637
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	35.896	0
Retenciones en la fuente iva por pagar	52.998	0
Impuesto a la renta por pagar	3.898	39.995
Total Pasivo por impuesto corriente	92.792	90.632

7.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2013	2012
Utilidad(perdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	164.464	133.441
Gastos no deducibles	181.759	40.450
Utilidad gravable:	346.223	173.891
Impuesto a la renta causado	76.169	39.995

La provisión para el impuesto a la renta corriente 2013 está constituida a la tasa del 22% y 23% en el 2012. A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no existen saldos por amortizar de pérdidas tributarias.

Las declaraciones de impuestos a la renta desde el 2010 hasta el 2013 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

8 Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y equipo consistían de lo siguiente:

	31 DE DICIEMBRE	
	2013	2012
Costo	5.483.629	5.409.419
(-) Depreciación acumulada y deterioro	274.004	212.459
Total	5.209.625	5.196.960
Clasificación:		
Terrenos	1.050.000	1.050.000
Muebles y enseres	12.990	12.990
Equipos de computación y software	25.598	25.598
Vehículos	121.693	77.050
Edificio	3.167.820	3.167.820
Instalaciones y remodelaciones	-	-
Maquinaria y equipo de producción	1.105.528	1.075.961
Total costo propiedad planta y equipo	5.483.629	5.409.419

Los movimientos de la propiedad, planta y equipo fueron:

DETALLE	SALDOS AL 31/12/2012	ADICIONES	VENTAS Y/O RETIROS	SALDOS AL 31/12/2013
COSTO HISTORICO				
TERRENOS	1.050.000	-	-	1.050.000
MUEBLES Y ENSERES	12.990	-	-	12.990
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	25.598	-	-	25.598
VEHICULOS	77.050	44.643	-	121.693
EDIFICIOS	3.167.820	-	-	3.167.820
MAQUINARIA Y EQUIPOS	1.075.961	29.567	-	1.105.528
TOTAL COSTO HISTORICO	5.409.419	74.210	-	5.483.629
DEPRECIACIONES				
	SALDOS AL 31/12/2012	GASTO DE DEPRECIACION	VENTAS Y/O RETIROS	SALDOS AL 31/12/2013
TERRENOS	-	-	-	-
MUEBLES Y ENSERES	633	708	-	1.341
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	1.248	2.662	-	3.910
VEHICULOS	3.755	7.843	-	11.598
EDIFICIOS	154.386	4.503	-	158.889
MAQUINARIA Y EQUIPOS	52.438	45.829	-	98.267
TOTAL DEPRECIACION	212.459	61.545	-	274.004
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	5.196.960	-	-	5.209.625

9 Otros activos

Los otros activos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Otros	0	3.100
Total	0	3.100

Clasificación:

Corriente	0	0
No corriente	0	3.100

10 Obligaciones bancarias

Los préstamos de acuerdo a los registros contables consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Corporación Financiera Nacional (*)	1.382.571	1.508.027
Total	1.382.571	1.508.027

Clasificación:

Corriente	288.035	0
No corriente	1.094.536	1.508.027

(*) Corresponde a la operación # 129428 a 2.520 días de plazo con períodos de renovación cada 90 días y tasa de interés del 7.91217% y garantías hipotecarias sobre propiedades y bienes de la compañía.

11 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores no relacionados locales	83.577	114.168
Proveedores no relacionados del exterior	522.830	278.255
Subtotal	606.407	392.423
Otras cuentas por pagar		
Anticipo de clientes	329.544	0
Otras	16.357	77.318
Subtotal	345.901	77.318
Total	952.308	469.741

Clasificación:

Corrientes	952.309	469.741
No corrientes	0	0

12 Obligaciones acumuladas

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Beneficios sociales	22.522	28.252
Participación de trabajadores	29.023	25.602
Intereses por pagar CFN	23.005	0
Total	74.550	53.854

13 Precios de Transferencia

De acuerdo con el Decreto Ejecutivo N° 2430 publicado el 31 de diciembre del 2004, el Gobierno Nacional estableció normas para la determinación de los resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas en el exterior, con vigencia a partir del 2005. El 30 de diciembre del 2005, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución N°. NAC-DGER2005-0640 publicada en el R.O. N°. 188 del 6 de enero del 2006 que establece el contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia. El 11 de abril del 2008, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución N°. NAC-DGER2008-464 publicada en el R.O. N° 324 del 25 de abril del 2008 que modificó el alcance del contenido de Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en el exterior, dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US\$3.000.00 y adicionalmente las contribuyentes en un monto acumulado superior a los US\$5.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo el Informe Integral de Precios de Transferencia a dicha entidad.

Con fecha 16 de enero del 2013, se modificó la Resolución N°. NAC-DGER2008-464, y se estableció que los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del periodo fiscal por un valor acumulado de \$3,000,000 deben presentar el anexo de Precios de Transferencias, y si el monto acumulado supera los \$6,000,000 debe presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 31 de marzo del 2014, fecha del informe del Auditor Externo, la Compañía está en proceso de análisis de la incidencia de las referidas normas sobre los precios de transferencia utilizados en tales operaciones. La fecha de presentación del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y el informe integral de precios de transferencia a las autoridades tributarias es junio del 2014. La Administración de la compañía considera que los análisis preliminares permiten concluir que no se requieren provisiones adicionales de impuesto a la renta por la aplicación de dichas normas al 31 de diciembre del 2013.

14 Patrimonio

14.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social consiste en 1.030.800 (1.030.800 en el 2012) acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	Número de acciones	Capital en valores US\$
		(US Dólares)
Saldo al 1 de enero del 2012	1.030.800	1.030.800
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2012	1.030.800	1.030.800
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1.030.800	1.030.800

14.2 Resultados acumulados

La compañía en el año 2013 realizó ajustes a los resultados de años anteriores por el valor de \$67,828 por corrección de errores.

Adicionalmente la compañía realizó ajustes a la cuenta Adopción NIIF primera vez, por el valor de \$261,234, por errores en los ajustes iniciales de implementación NIIF.

15 Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios	2.301.233	2.572.139
Total	2.301.233	2.572.139

16 Costo y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados, incluyendo el 15% de participación de trabajadores, en los estados de resultados fueron como sigue:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Costo de ventas	1.213.923	1.366.543
Gastos de administración y ventas	804.942	991.128
Total	2.018.865	2.357.671

17 Gastos de depreciación

El detalle de gastos de depreciación fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Depreciación de activos fijos	61.545	192.658

La diferencia en los gastos de depreciación se produce por la ampliación de la vida útil del inmueble a 80 años.

18 Costos Financieros

La compañía generó costos financieros y fueron los siguientes:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Intereses financieros	88.880	57.478
Total costos por intereses	88.880	57.478

19 Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (22 de marzo del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

20 Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido emitidos el 22 de marzo del 2014 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

ALBERTO TRIANA