OLEXPORT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

OLEXPORT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

INDICE

	Páginas No.
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultados integral	6
Estado de evolución del patrimonio neto de los accionistas	7
Estado de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 16

Abreviaturas usadas:

US$.	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento
SRI	- Servicios de Rentas Internas

Moores Auditores Independientes
Independent Member of BKR INTERNATIONAL

Edificio Induauto Av. Quito 806 y 9 de Octubre
Piso 5 - Oficina 501 - 502 • Casilla: 09-01-9453
Telf: (593-4) 2296 281
Telefax: (593-4) 2296 912
e-mail: info.gye@moores.com.ec
Guayaquil - Ecuador

Edificio TorreNova, Av. Shyris 134 y Almagro
Piso 6 - Oficina 6B
Telf: (593-2) 2568207
e-mail: info.uio@moores.com.ec
Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
OLEXPORT S.A.:

Introducción:

1. Hemos auditado el estados de situación financiera adjunto de **OLEXPORT S.A.** al 31 de diciembre de 2013, y el correspondientes estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **OLEXPORT S.A.,** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basadas en nuestra auditoría. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
A la Junta General de Accionistas de
OLEXPORT S.A.
Página 2

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros indicados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **OLEXPORT S.A.** al 31 de diciembre de 2013, el resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internaciones de Información Financiera.

Énfasis:

5. No están presentados los estados financieros comparativos, en razón que el año 2012, no fue auditado y por lo tanto las cifras de ese año no están ajustadas ni regularizadas como ocurre con el año 2013, nota 2, y por lo tanto la base de comparación no es oportuna.

MREMOORES CIA. LTDA.
SC-RNAE-2 No. 676

Abril 25 del 2014
Milagro - Ecuador

CPA. Jaime Suárez Herrera
Socio
Registro No. 21.585

OLEXPORT S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en Dólares)

Notas	ACTIVOS	
	ACTIVOS CORRIENTES:	
3	Efectivo en caja y bancos	41,946
4	Activos financieros	72,981
5	Existencia	491,011
6	Servicios y otros pagos anticipados	42,752
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	648,690
	ACTIVOS NO CORRIENTES:	
7	Propiedad Planta y Equipo	670,477
	TOTAL ACTIVOS	1,319,167
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
	PASIVOS CORRIENTES:	
8	Obligaciones con instituciones financieras	679,676
9	Pasivos financieros	133,970
10	Otras obligaciones corrientes	5,765
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	819,411
	PASIVOS NO CORRIENTES:	
11	Pasivos por impuestos diferidos	110,012
	Otros pasivos no corrientes	651
	TOTAL PASIVOS	930,074
	PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	
12	Capital social	20,000
	Reserva Legal	5,237
	Utilidades retenidas	363,856
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	389,093
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	1,319,167

Ver notas a los estados financieros

OLEXPORT S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en Dólares)

Notas		
13	**INGRESOS**	206,853
13	**(-) COSTO DE VENTAS**	(145,473)
	UTILIDAD BRUTA	61,380
	GASTOS OPERACIONALES:	
14	Gastos de administración	(44,086)
	Gastos de venta	(3,170)
	TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES	(47,256)
	UTILIDAD OPERACIONAL	14,124
	OTROS GASTOS (INGRESOS):	
	Otros ingresos netos	4,635
	Gastos financieros	(52,536)
	Otros egresos	(7,085)
	TOTAL DE OTROS GASTOS, NETOS	(54,986)
	PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	(40,862)
12	**PÉRDIDA POR ACCION**	(2.414)

Ver notas a los estados financieros

OLEXPORT S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en Dólares)

	Capital social	Reservas legal y facultativa	Utilidades retenidas	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2012	20,000	5,237	404,718	429,955
Pérdida neta del ejercicio	0	0	(40,862)	(40,862)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	20,000	5,237	363,856	389,093

Ver notas a los estados financieros

OLEXPORT S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresados en Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Efectivo recibido de clientes	303,529
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(286,443)
Intereses pagados	52,5367
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	(35,450)
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones con instituciones financieras	202
Otros pasivos no corrientes	(16,305)
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	(16,103)
Disminución neta del efectivo	(51,553)
Efectivo en caja y banco al inicio del período	93,499
Efectivo en caja y banco al final del período	41,946

Ver notas a los estados financieros

OLEXPORT S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

PERDIDAD NETA DEL EJERCICIO	(40,862)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:	
(Aumento) Disminución en:	
Activos financieros	95,193
Existencias	(181,322)
Servicios y otros pagos anticipados	(1,733)
Aumento (Disminución) en:	
Pasivo financieros	91,689
Otras obligaciones corrientes	1,585
Subtotal	5,412
EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	(35,450)

Ver notas a los estados financieros

OLEXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

1. INFORMACION GENERAL

OLEXPORT S.A..- Fue constituida en Guayaquil – Ecuador, en enero 23 del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil en enero 27 de ese mismo año, con el nombre de Olexport S.A. Su actividad principal es la venta al por mayor de equipo de refrigeración, incluso partes, piezas y materiales conexos. La Compañía **OLEXPORT S.A.** tiene sus instalaciones en la avenida 17 de septiembre 1105 y av. Colón, en el cantón Milagro, y tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyente No. 0992453699001.

Operaciones.- Las operaciones de la Compañía corresponden principalmente a la venta al por mayor de equipo de refrigeración, incluso partes, piezas y materiales conexos, la compañía efectuó sus ventas en el mercado nacional, principalmente en cadena de supermercados. El abastecimiento oportuno de los inventarios es acordado mediante negociaciones realizadas con el proveedor. Las ventas durante el año 2013 descendieron a un 55% dado por el atraso de las importaciones del producto.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés).

Para efectos de aplicar las "NIIF COMPLETAS" o las "NIIF para PYMES", la Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante reglamentación, parámetros a ser cumplidos por las compañías sujetas a su control y vigilancia. Con base a la observancia de la norma reglamentaria, **OLEXPORT S.A.** utiliza las NIIF COMPLETAS en los registros contables y preparación de estados financieros.

Presentación de estados financieros comparativos.- La Compañía no presenta como parte de sus estados financieros auditados el año 2012, en forma comparativa con los estados financieros del ejercicio económico del año 2013, puesto que es su primer año de auditoría externa, conforme lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, es mencionado a continuación:

Declaración explícita y sin reservas.- La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha marzo 20 del 2014 y se estima que en abril 20 del 2014, los mismos sean debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta de Accionistas para su aprobación final.

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones financieras y acciones de la Compañía (instrumentos patrimoniales).

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar**.- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta de acciones o cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad, nota 4.
- **Cuentas por pagar**.- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de recepción de bien o servicios, que son utilizados para el giro de negocio, nota 9.
- **Obligaciones con instituciones financieras**.- Están presentados a su valor razonable y posteriormente se registran en base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. La diferencia entre los fondos recibidos y los valores de redención registrados, se reconocen con cargo a los resultados del año, notas 8.
- **Acciones de la Compañía**.- Están representadas por títulos ordinarios y nominativos que no cotizan en Bolsa de Valores en Ecuador, nota 12.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a **OLEXPORT S.A.** tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

Financieros.- Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía presenta préstamos con financieras domiciliadas en el exterior, su financiamiento operativo está relacionado con la venta de acciones o registro de forma proporcional de las utilidades generadas en las Compañías Inversoras.

Generales del negocio.- La administración está constantemente evaluando y monitoreando de forma efectiva el capital de trabajo para cubrir riesgos inherentes e sus actividades, minimizando los costos operacionales y procurando obtener un equilibrio entre la liquidez y la rentabilidad con el propósito de asegurar un adecuado nivel de retorno a los accionistas y los flujos de efectivo hacia la compañía.

Efectivo en caja y banco.- Comprenden el efectivo disponible y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos, disponibles a la vista.

Existencia.- Estos inventarios son registrados al costo y valorizados al método primero entrar, primero en salir (PEPS) que no excede el valor neto realizable. Las importaciones en tránsito se presenta al costo de la factura más otros costos relacionados con la importación.

Cuentas por cobrar.- Están registradas desde el inicio a su valor de transacción, procediéndose con posterioridad a reconocer con cargo a resultados del año una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueda llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar (*clientes*) en base a una evaluación de las mismas de acuerdo a lo establecido en las disposiciones contables y tributarias legales vigentes consolidados), no ajusto las mismas por medio del método de participación, nota 5. Los aumentos y disminuciones futuros, de los saldos de inversiones en acciones serán cargados y acreditados a resultados integrales en función a la realización de activos y pasivos en las empresas en donde se mantienen las participaciones.

Pasivos financieros.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio, reconocidas al valor nominal de las facturas relacionadas aproximado a su

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

valor amortizado. El pasivo financiero es clasificado como pasivo corriente cuando tiene vencimiento menor de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de lo contrario son presentadas como pasivos no corrientes.

Pasivos por impuesto diferidos.- La Compañía reconoce los pasivos por impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen entre la base tributaria y la base de las NIIFs, utilizando el método del pasivo, nota 11.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Intereses.- Son registrados mediante el método del devengado.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus empleados el 15% de la utilidad contable en la forma establecida en el referido Código. Este beneficio social es reconocido con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga. Al 31 de diciembre del 2013, la compañía no procedió a realizar el respectivo calculo en vista que los resultados arrojaron pérdida.

Impuesto a la renta.- 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 método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22%sobre las utilidades gravables (12% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O No. 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, la misma que se aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2013, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Bancos	41,797
Caja	149
Total	41,946

3. **EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS (Continuación)**

Bancos.- Al 31 de diciembre del 2013, corresponden a saldos que se mantienen en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales, los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que limite su uso.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2013, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Clientes, neto de provisión para cuentas incobrables Por US$ 1,493 en el año 2013.	71,996
Anticipo a Proveedores	985
Total	72,981

Clientes.- Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 30 y 40 días plazo.

5. **EXISTENCIA**

Al 31 de diciembre del 2013, corresponden a la mercadería disponible para la venta por un monto de US$. 491,011, respectivamente.

6. **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2013, corresponden a US$ 41,019 por crédito tributario IVA. De acuerdo a la normativa vigente pueden compensarse en un plazo máximo de 3 años con obligaciones presentes y futuras de impuesto a la renta, previa notificación al Director General del SRI. También puede solicitarse el reintegro de las retenciones en la fuente, mediante tramite de pago en exceso, cuando el impuesto a la renta causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones.

7. **PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO, NETO**

Al 31 de diciembre de 2013, está compuesto por un terreno costo en libros contables es de US$. 670,477, el mismo que se encuentra ubicado en INMACONSA mz.39 solar.4-1, ciudad de Guayaquil.

8. **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2013, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
EFG Bank Suiza	
Saldo de Préstamo para Capital de trabajo, con fecha de vencimiento en Octubre 23, 2013 con tasa de interés fija del 7,25% pagadero con cuotas mensuales, el mismo que fue renovado por un año cuyo nuevo vencimiento es en Octubre del 2014.	410,000
Pasan:	410,000

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Continuación)

	(Dólares)
Vienen:	410,000
Banco Produbanco Saldo de préstamo para capital de trabajo, con fecha de préstamo el 22 de abril del 2013, con tasa de interés fija del 8.5% pagadero en cuotas mensuales, el mismo que tiene fecha de vencimiento de un año.	120,000
Banco Produbanco Saldo de préstamo para capital de trabajo, con fecha de préstamo el 6 de mayo del 2013, con tasa de interés fija del 8.5% pagadero en cuotas mensuales, el mismo que tiene fecha de vencimiento el 2 de mayo del 2014.	140,000
Interés por pagar	9,676
Total	679,676

Al 31 de diciembre del 2013, las obligaciones del exterior se encuentran registradas en el Banco Central del Ecuador y está posee garantía personal del accionista mayoritario de la Compañía.

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Proveedores	133,770
Compañías relacionadas	200
Total	133,970

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2013, esta cuenta no devenga intereses y tiene vencimiento de hasta 90 días plazo.

Compañías relacionadas.- Accionistas.- Al 31 de diciembre del 2013, representan préstamos recibidos de su accionista, la cual no devenga intereses ni tiene fecha específica de vencimiento.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Beneficios sociales:	
Décimo cuarto sueldo	413
Vacaciones	243
Décimo tercer sueldo (bono navideño)	180
Fondo de reserva	25
Subtotal – Pasan:	861

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)

	(Dólares)
Subtotal – Vienen:	861
Impuestos por pagar:	
Impuesto a la renta	2,339
Retenciones por impuesto a la renta	47
Subtotal:	2,386
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS	318
Otras provisiones	2,200
Total	5,765

Durante el año 2013, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldos al inicio	3,004
Más: Provisión	1,238
Menos: Pagos	(3,381)
Saldos al final	861

11. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2013, representan las ganancias por impuestos a las ganancias a cancelar en periodos futuros de conformidad con lo establecido en las normas contables y originadas por el revaluó de las propiedades terrenos (nota 7), cuyos efectos tributarios no constituyen gastos deducibles para la determinación de la utilidad gravable para impuesto a la renta, el mismo que será liquidado anualmente en la fecha de pago del impuesto a la renta.

12. PATRIMONIO NETO DE LOS ACIONISTAS

Capital Social.- Al 31 de diciembre del 2013, está representado por 20.000 acciones ordinarias y nominativas de US$. 1,00 cada una, de propiedad del señor Carlos Delgado Villacis, propietario del (50%) y, el señor Cesar Delgado Villacis, propietario del (50%).

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía ha cumplido con lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, Reformada parcialmente por la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00059 publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 892 de febrero 15 del 2013, que establece la obligación de los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, de presentar el "Anexo de Accionistas, Participes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores" de la Compañía. La referida información fue proporcionada por la Compañía al SRI en enero 27 del 2014.

Pérdida por acción.- La perdida básica por acción, ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2013.

13. INGRESOS POR SERVICIOS

Al 31 de diciembre del 2013, representa principalmente a ingresos efectuados por ventas de equipos de refrigeración entre sus principales clientes corresponden a NEL & MARG S.A. por US$. 46,696, VEGVAZ S.A. por US$. 45,703, DEVIES CORP S.A. por US$. 30,624 y TIA S.A. por US$. 18,458 respectivamente.

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2013, representan principalmente a pagos efectuados por Asesorías y honorarios profesionales por US$. 15,460, por sueldos y salarios del personal por US$. 10,431 y por impuestos y contribuciones por US$. 7,541 respectivamente.

15. APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA – NIIF

La Compañía en cumplimiento a disposiciones expresas de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, implementó legalmente las NIIF en el ejercicio económico 2012 teniendo como periodo de transición el ejercicio económico 2011. Las normas contables que son materiales para el desarrollo de las operaciones de negocios de la Compañía, han sido publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Un detalle de las normas contables que son aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros es el siguiente:

- NIC 1 (*Presentación de estados financieros)*
- NIC 7 (*Estados de flujo de efectivo*)
- NIC 8 (*Políticas contable, Cambios en las estimaciones y Errores*)
- NIC 18 (*Ingresos ordinarios*)
- NIC 24 (*Información a revelar sobre partes relacionadas*)
- NIC 32 (*Instrumentos financieros)*
- NIC 36 *(Deterioro en el valor de los activos)*
- NIC 37 (*Provisiones, activos y pasivos contingentes*)
- NIC 40 (*Propiedades de inversión)*
- NIIF 1 (*Adopción por primera vez de las NIIF*)

16. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminado al 31 de diciembre de 2013, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril 25 del 2014), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.