



Vizhnay, Asociados

SUBZERO S. A.

Estados Financieros por el año terminado

el 31 de Diciembre de 2012

Dictamen de los Auditores Independientes

SUBZERO S. A.

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2011

Dictamen de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado del Período y del Otro Resultado Integral del Periodo

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

SUBZERO S. A.

Hemos auditado el estado de situación financiera que se adjunta de **SUBZERO S. A.**, al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero de 2011 y los correspondientes estado de resultado del periodo y del otro resultado integral del periodo, estados de cambios en el patrimonio de los accionistas y estados de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (Pymes). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor:

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (Pymes), lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **SUBZERO S. A.**, al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero de 2011, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (Pymes), vigentes descritos en la nota 2 de los estados financieros.

Ecuador – Guayaquil Julio 5, 2013
RNAE No. 105

Eddie Vizhnay Diaz
RNC No. 1903

Guayaquil

Dirección: Ciudadela Kennedy Vieja, calle 2da oeste No. 122 y calle F
PBX: (593 - 4) 2396346
P.O.Box: 09 - 01 - 7016
E - mail: info@vizhnay.com

SUBZERO S. A.

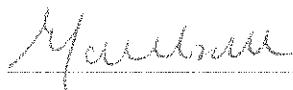
Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2011
(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

	31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011	1 ENERO 2011
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	-	6,613.61	7,183.93
Cuentas por cobrar:			
Clientes (nota 5)	150,612.54	164,650.64	256,396.77
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	18,592.00	270,141.71	236,080.39
Cuentas relacionadas (nota 5)	289,572.15	252,380.21	465,893.19
TOTAL	458,776.69	687,172.56	958,370.35
Pagos anticipados	-	-	2,029.21
Activos por impuestos corrientes (nota 7)	123,350.90	149,758.58	85,555.52
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	582,127.59	843,544.75	1,053,139.01
CUENTAS RELACIONADAS A LARGO PLAZO (nota 5)	-	-	512,181.58
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO (notas 2 y 8)	706,903.75	828,488.32	259,477.74
TOTAL ACTIVO	1,289,031.34	1,672,033.07	1,824,798.33

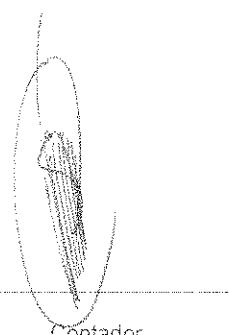
Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



Gerente Financiero



Contador

SUBZERO S. A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2011

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

	31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011	1 ENERO 2011
PASIVO CORRIENTE:			
Porción corriente de la deuda a largo plazo (nota 9)	263,297.33	516,228.62	489,997.86
Cuentas por pagar (nota 10)	80,319.11	229,336.37	206,541.52
Cuentas relacionadas (nota 5)	-	56,808.00	-
Beneficios a empleados (nota 11)	25,907.69	24,471.78	16,919.06
Pasivo por impuestos corrientes (nota 12)	37,501.76	24,747.11	15,116.26
TOTAL PASIVO CORRIENTE	407,025.89	851,591.88	728,574.70
 CUENTAS RELACIONADAS A LARGO PLAZO (nota 5)	 453,522.47	 250,299.04	 316,457.98
DEUDA A LARGO PLAZO (nota 9)	333,949.72	494,497.65	733,103.89
BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO (nota 13)	41,801.55	31,358.80	22,791.51
TOTAL PASIVO	1,236,299.63	1,627,747.37	1,800,928.08
 PATRIMONIO	 	 	
Capital social (nota 14)	800.00	800.00	800.00
Reserva legal	819.36	819.36	819.36
Reserva de capital	230.79	230.79	230.79
Resultados acumulados	73,794.35	44,811.61	21,906.68
Resultado del ejercicio	8,446.01	28,982.74	22,904.93
Resultados años anteriores con NIIF	-31,358.80	-31,358.80	-22,791.51
TOTAL PATRIMONIO	52,731.71	44,285.70	23,870.25
 PASIVO CONTINGENTE (nota 15)	 -	 -	 -
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	 1,289,031.34	 1,672,033.07	 1,824,798.33

Ver notas a los estados financieros

Gerente General
Representante Legal

Gerente Financiero

Contador

SUBZERO S. A.

Estado de Resultado del Período y del Otro Resultado Integral del Período

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

(Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
Ingresos por servicios	1,098,362.89	1,128,399.54
Costo de venta	808,171.03	847,578.45
UTILIDAD BRUTA	290,191.86	280,821.09
<u>Gastos:</u>		
Gastos de administración	110,584.39	133,430.44
Gastos financieros	80,956.52	109,997.92
TOTAL GASTOS	191,540.91	243,428.36
UTILIDAD OPERACIONAL	98,650.95	37,392.73
Otros ingresos	-	80,042.11
Otros egresos	45,769.73	55,673.57
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LAS GANANCIAS	52,881.22	61,761.27
Participación a trabajadores (notas 2, 11 y 15)	7,932.18	9,264.19
Impuesto a la renta mínimo causado (notas 2, 12 y 15)	36,503.03	23,514.34
RESULTADO DEL EJERCICIO	8,446.01	28,982.74

Ver notas a los estados financieros

Gerente General
Representante Legal

Gerente Financiero

Contador

SUBZERO S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2011
 (Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011	1 ENERO 2011
CAPITAL SOCIAL			
Saldo inicial	800.00	800.00	800.00
Saldo final	800.00	800.00	800.00
RESERVA LEGAL			
Saldo inicial	819.36	819.36	819.36
Saldo final	819.36	819.36	819.36
RESERVA DE CAPITAL			
Saldo inicial	230.79	230.79	230.79
Saldo final	230.79	230.79	230.79
RESULTADOS ACUMULADOS			
Saldo inicial	44,811.61	21,906.68	7,374.21
Transferencia de resultado del ejercicio	28,982.74	22,904.93	14,532.47
Saldo final	73,794.35	44,811.61	21,906.68
RESULTADO DEL EJERCICIO			
Saldo inicial	28,982.74	22,904.93	14,532.47
Transferencia a resultados acumulados	-28,982.74	-22,904.93	-14,532.47
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	52,881.22	61,761.27	43,381.32
Participación a trabajadores	-7,932.18	-9,264.19	-6,507.20
Impuesto a la renta mínimo causado	-36,503.03	-23,514.34	-13,969.19
Saldo final	8,446.01	28,982.74	22,904.93
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES CON NIIF			
Saldo inicial	-31,358.80	-22,791.51	-
Jubilación patronal	-	-4,778.91	-13,757.52
Bonificación por desahucio	-	-3,788.38	-9,033.99
Saldo final	-31,358.80	-31,358.80	-22,791.51
TOTAL	52,731.71	44,285.70	23,870.25

Ver notas a los estados financieros

Gerente General
Representante Legal

Gerente Financiero

Contador

SUBZERO S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

(Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo recibido de clientes y otros	1,326,758.76	1,991,821.02
Efectivo pagado a proveedores y otros	-815,422.29	1,010,513.04
Efectivo generado proveniente en las operaciones	511,336.47	981,307.98
Intereses pagados	-80,956.52	-109,997.92
Impuestos pagados	-23,514.34	-13,969.19
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	406,865.61	857,340.87
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades, plantas y equipos (nota 8)	-	-645,535.71
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	-645,535.71
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución / Aumento obligaciones a corto plazo	-252,931.29	26,230.76
Disminución de la deuda a largo plazo	-160,547.93	-238,606.24
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-413,479.22	-212,375.48
Disminución neto del efectivo y sus equivalentes	-6,613.61	-570.32
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	6,613.61	7,183.93
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo (notas 2 y 4)	-	6,613.61

Ver notas a los estados financieros

Gerente General
Representante Legal

Gerente Financiero

Contador

SUBZERO S. A.

Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos

Con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

(Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LAS GANANCIAS	52,881.22	61,761.27
Ajustes por:		
Depreciación y bajas de propiedades, plantas y equipos	121,584.57	76,525.13
Provisión de intereses	80,956.52	-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo	255,422.31	138,286.40
Disminución / aumento en cuentas por cobrar a corto plazo	255,587.81	-34,061.32
Aumento / disminución en cuentas relacionadas por cobrar	-37,191.94	817,440.69
Disminución / aumento en pagos anticipados	26,407.68	-62,173.85
Disminución / aumento en cuentas por pagar proveedores y otros	-126,054.02	24,570.51
Aumento / disminución en cuentas relacionadas por pagar	146,415.43	-11,126.60
Disminución en intereses pagados	-80,956.52	-
Disminución en beneficios a empleados	-19,016.76	-1,711.47
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	-23,748.38	-13,883.49
Efectivo neto proveniente en actividades operativas	406,865.61	857,340.87

Ver notas a los estados financieros

Gerente General
Representante Legal

Gerente Financiero

Contador

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

1. OPERACIONES

La compañía está constituida simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, según escritura de constitución celebrada el 7 de Octubre de 1993 y tiene por objeto social dedicarse a la comercialización, fabricación, reparación y mantenimiento y alquiler de artículos relacionados con la agricultura, la construcción, comercio, la industria, el hogar y la oficina, su actividad principal es el alquiler de maquinaria agrícola.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados y presentados en base a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 y publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006. En el Suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008, se estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

Para la entidad de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), los primeros estados financieros bajo NIIF para PYMES son en el año 2012 y el período de transición fue el año 2011.

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Administración de la entidad de estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias. Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor estimación disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros, de conformidad con la NIC 8, cualquier modificación en el futuro de dichas estimaciones se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho ejercicio, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del ejercicio.

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

b. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la entidad continuará operando.

c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos.

e. Cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registrados a su valor razonable y posteriormente medidos al costo amortizado. La provisión para cuentas incobrables es del 1% del total de la cartera de clientes del año.

f. Propiedades, plantas y equipos, neto

Las propiedades, plantas y equipos, se valoran a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación se realiza en línea recta en función de la vida útil.

La compañía en el período de transición no revalorizó, maquinarias y equipos y equipos de computación, porque no son significativos y el costo de revalorizar sería mayor que el beneficio.

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

g. Impuesto a las ganancias

Para el propósito de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), el término impuesto a las ganancias incluye todos los impuestos nacionales y extranjeros que estén basados en ganancias fiscales. El impuesto a las ganancias incluye impuestos, tales como las retenciones sobre dividendos, que se pagan por una subsidiaria, asociada o negocio conjunto, en las distribuciones a la entidad que informa.

Impuesto a la renta causado

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sujetas a la tarifa impositiva del 23% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengen con base al impuesto por pagar exigible.

h. Cuentas por pagar proveedores y otros

Las cuentas a pagar originadas por las compras de bienes y servicios se registran inicialmente a valor razonable y, posteriormente, son valoradas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

i. Participación a trabajadores

De acuerdo con el código de trabajo, la entidad debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del periodo en que se originan.

j. Beneficios a empleados

La provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio está constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a resultados del año, de acuerdo con el estudio actuarial que considera a todos los empleados que se ha ganado el derecho a este beneficio.

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

k. Ingresos de actividades ordinarias

Servicios

Los ingresos procedentes de Servicios se relacionan a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se transfiere al comprador los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales servicios. No se reconoce ingreso alguno si existen dudas importantes respecto a la recuperación de la venta a crédito.

l. Gastos

Los gastos procedentes de las adquisiciones de servicios, se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se ha recibido los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales servicios.

m. Provisiones

La empresa sigue la política de provisionar los importes estimados para hacer frente a responsabilidades originadas por litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones, así como de los avales y garantías otorgadas que puedan suponer una obligación de pago (legal o implícito) para la empresa, siempre y cuando el importe pueda ser estimado de manera fiable.

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

3. INDICADORES ECONOMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2012, fue de 4.16%.

AÑO TERMINADO <u>DICIEMBRE 31</u>	PORCENTAJE <u>INFLACIÓN</u>
2008	8.83
2009	3.71
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2011, el saldo es el siguiente:

	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2012</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2011</u>	<u>1 ENERO</u> <u>2011</u>
Caja	U.S.\$	-	6,613.61
Bancos		-	500.00
TOTAL	U.S.\$	-	6,613.61

	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2012</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2011</u>	<u>1 ENERO</u> <u>2011</u>
Caja	U.S.\$	-	6,613.61
Bancos		-	500.00
TOTAL	U.S.\$	-	6,613.61

	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2012</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2011</u>	<u>1 ENERO</u> <u>2011</u>
Caja	U.S.\$	-	6,613.61
Bancos		-	500.00
TOTAL	U.S.\$	-	6,613.61

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

5. CUENTAS RELACIONADAS

Un resumen de las cuentas relacionadas por cobrar al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	DEBITOS		CREDITOS		SALDO AL 31/12/2012
	SALDO AL 31/12/2011	VENTAS	PRESTAMOS	COBROS Y CREDITOS	
<u>Cuentas - Facturación</u>					
Empacadora Grupo Grammar S. A. Empagran	U.S.\$ 5,426.72	65,218.49	34,266.56	14,353.37	90,558.40
Tulum S. A.	42,759.44	894,415.13	-	721,251.88	71,689.39
Cannatera Grupo Grammar S. A. Gramma	-	5,117.28	-	5,117.28	-
Stihlven S. A.	4,820.72	9,493.42	-	14,314.14	-
Lanisa Lotización La Rivera S. A.	644.54	11,298.25	-	11,273.14	52.92
Agrícola Agroguyayes S. A.	48,774.31	166,019.75	-	211,837.12	2,956.94
Agrícola Barán S. A.	62,224.91	36,835.90	-	91,416.65	3,365.57
Satenty S. A.	-	232.76	-	-	4,278.59
Indusocial S. A.	-	1,038.70	-	-	232.76
Castetago S. A.	-	231.00	-	-	1,020.16
Subtotal clientes	164,650.64	1,189,900.68	34,266.56	1,069,563.58	150,612.54
<u>Préstamos a corto plazo</u>					
Empacadora Grupo Grammar S. A. Empagran	252,380.21	-	934,551.76	897,359.82	-
TOTAL	U.S.\$ 417,030.85	1,189,900.68	966,818.32	1,966,923.40	168,641.76
					440,184.69

Las transacciones con partes relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizada con terceros.

SUBZERO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Un resumen de las cuentas relacionadas por cobrar al 1 de Enero hasta el 31 Diciembre del 2011, es como sigue:

<u>CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS</u>	<u>DEBITOS</u>			<u>CREDITOS</u>			<u>SALDO AL 31/12/2011</u>
	<u>SALDO AL 01/12/2011</u>	<u>VENTAS</u>	<u>PRESTAMOS</u>	<u>COBROS Y CREDITOS</u>	<u>OTROS</u>		
<u>Cuentas - Facturación</u>							
Empacadora Grupo Grammar S. A. Empagran Tulum S. A.	U.S.\$ 205,976.74 26,931.99	862,943.95 -	100,632.30 -	301,182.32 766,143.77	-	80,972.73 15,557.19	5,426.72 42,759.44
Camaronera Grupo Grammar S. A. Gramma Sullivan S. A.	12,227.50 11,037.02	- 223.52	3,329.69 4,884.11	- 6,358.26	-	11,100.41 142,304.44	4,820.72 644.54
Larisa Lotización La Rivera S. A. Agricola Agroguyas S. A. Agricola Batán S. A.	- - -	6,779.28 191,078.75 81,071.20	- - -	- 18,846.29	-	- - -	48,774.31 62,224.91
Subtotal clientes	256,396.77	1,141,873.18	108,846.10	1,250,392.27		92,073.14	164,650.64
<u>Prestamos a corto plazo</u>							
Empacadora Grupo Grammar S. A. Empagran Prestamos a largo plazo	465,893.19	-	111,410.94	-	-	324,923.92	252,380.21
Empacadora Grupo Grammar S. A. Empagran	512,181.58					512,181.58	-
TOTAL	U.S.\$ 1,234,471.54	1,141,873.18	220,257.04	1,250,392.27	929,178.64	417,030.85	-

SUBZERO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Un resumen de las cuentas relacionadas por pagar al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

<u>CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</u>	CREDITOS			<u>SALDO AL 31/12/2012</u>	
	<u>DEBITOS</u>	<u>PAGOS Y DEBITOS</u>	<u>ANTICIPOS</u>	<u>PRESTAMOS</u>	<u>CIROS</u>
<u>CORTO PLAZO</u>					
Talum S. A.	U.S.\$ 55,208.00	475,188.29	259,980.29	160,000.00	-
Larisa Lotización La Ribera S. A.	1,600.00	2,200.00	-	-	600.00
TOTAL	U.S.\$ 56,808.00	477,388.29	259,980.29	160,000.00	600.00
<u>LARGO PLAZO</u>					
Agrícola Agroguayras S. A.	U.S.\$ 250,299.04	881,437.11	120,008.61	511,129.46	-
Talum S. A.	-	-	-	-	463,522.47
TOTAL	U.S.\$ 250,299.04	881,437.11	120,008.61	511,129.46	463,522.47

Las transacciones con partes relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

SUBZERO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Un resumen de las cuentas relacionadas por pagar al 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2011, es como sigue:

<u>CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</u>	DEBITOS			CREDITOS			<u>SALDO AL 31/12/2011</u>
	<u>SALDO AL 01/01/2011</u>	<u>PAGOS Y DEBITOS</u>	<u>ANTICIPOS</u>	<u>PRESTAMOS</u>	<u>OTROS</u>		
<u>CORTO PLAZO</u>							
Tatum S. A.	U.S.\$	"	"	"	55,208.00	"	55,208.00
Larisa Lotización La Ribera S. A.	U.S.\$	"	"	"	"	1,600.00	1,600.00
TOTAL	U.S.\$	"	"	"	55,208.00	1,600.00	56,808.00
<u>LARGO PLAZO</u>							
Agrícola Agroguayas S. A.	U.S.\$	250,299.04	"	"	"	"	250,299.04
Empacadora Grupo Grammar S. A.							
Empagran		66,158.94	73,354.48	"	"	7,195.54	"
TOTAL	U.S.\$	316,457.98	73,354.48	"	"	7,195.54	250,299.04

Las transacciones con partes relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2011, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011	1 ENERO 2011
Anticipos a proveedores	U.S.\$	750.00	165,106.28	110,664.99
Deudores varios		-	73,761.93	74,228.65
Empleados		17,842.00	31,273.50	51,186.75
TOTAL	U.S.\$	18,592.00	270,141.71	236,080.39

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2011, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011	1 ENERO 2011
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 15)	U.S.\$	21,469.15	23,543.31	22,101.99
Retenciones en la fuente de años anteriores (nota 15)		15,264.71	27,158.26	33,955.00
Crédito tributario del IVA		86,617.04	99,057.01	29,498.53
TOTAL	U.S.\$	123,350.90	149,758.58	85,555.52

La cuenta tributario de años anteriores contienen saldos de retenciones en la fuente del impuesto a la renta de los años 2009, 2010 y 2011 por U.S.\$ 15,264.71 , las cuales fueron consideradas en la conciliación tributaria del impuesto a renta del año 2012.

SUBZERO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

8. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, plantas y equipos, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de

Enero del 2011, es como sigue:

<u>CUENTA</u>	<u>SALDO 9/30/2011</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFE- RENCIA</u>	<u>SALDO 31/12/2011</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>BAJAS</u>	<u>SALDO 31/12/2012</u>
Maquinarias y equipos	U.S.\$ 420,189.27	645,000.00	-	1,065,189.27		-	-30,129.20 1,035,060.07
Equipos de computación	1,025.00	535.71	-	1,560.71		-	-515.00 1,045.71
TOTAL	421,214.27	645,535.71	-	1,066,749.98		-	-30,644.20 1,036,105.78
Menos: Depreciación acumulada	161,736.53	76,525.13	-	238,261.66	106,782.96	-15,842.59	329,202.03
Propiedades, plantas y equipos, neto	U.S.\$ 259,477.74	569,010.58	-	828,488.32	-105,782.96	-14,801.61	706,903.75

Maquinarias y equipos se depreciaron al 10% anual y equipos de computación al 33% anual bajo el método de línea recta

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

9. DEUDA A LARGO PLAZO

El detalle de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre de 2012, es la siguiente:

<u>CUENTA</u>	<u>OPERACION</u>	<u>VENCIMIENTO HASTA</u>	<u>TASA INTERÉS</u>	<u>VALOR U.S. \$</u>
Banco de Machala S. A.	1202357400	12/Oct/2015	9.76%	500,768.13
Banco Bolivariano S. A.	184141	27/May/2013	9.63%	95,833.33
Intereses				645.59
TOTAL				597,247.05
Porción corriente de la deuda a largo plazo				263,297.33
DEUDA A LARGO PLAZO				333,949.72

Banco de Machala S. A., y Banco Bolivariano S. A., están garantizadas con firmas de pagarés.

El detalle de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre de 2011, es la siguiente:

<u>CUENTA</u>	<u>OPERACION</u>	<u>VENCIMIENTO HASTA</u>	<u>TASA INTERÉS</u>	<u>VALOR U.S. \$</u>
Banco de Machala S. A.	11024399	12/Dic/2012	9.76%	200,000.00
	11024401	12/Dic/2012	11.23%	190,335.00
	11024403	12/Dic/2012	11.23%	124,680.00
				515,015.00
Banco Bolivariano S. A.	184141	27/May/2013	9.63%	325,833.31
Intercapital				168,664.34
Intereses				1,213.62
TOTAL				1,010,726.27
Porción corriente de la deuda a largo plazo				516,228.62
DEUDA A LARGO PLAZO				494,497.65

Banco de Machala S. A. y Banco Bolivariano S. A., están garantizados con firma de pagarés. La obligación con Intercapital no genera interés y se pagará a partir del año 2013.

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

El detalle de la deuda a largo plazo al 1 de Enero de 2011, es la siguiente:

<u>CUENTA</u>	<u>OPERACION</u>	<u>VENCIMIENTO HASTA</u>	<u>TASA INTERÉS</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Banco de Machala S. A.	09022965	12/Dic/2012	9.76%	698,466.16
	09022962	12/Dic/2012	11.23%	140,631.43
	09022966	12/Dic/2012	11.23%	140,631.43
				979,729.02
Importadora Industrial Agrícola S. A IIASA		01/Dic/2010	12.25%	24,932.52
Intercapital S. A.				218,440.21
TOTAL				1,223,101.75
Porción corriente de la deuda a largo plazo				489,997.86
DEUDA A LARGO PLAZO				733,103.89

Banco de Machala S. A. están garantizados con firma de pagarés.

Importadora Industrial Agrícola S. A. IIASA está garantizada por firma de contrato de compra venta con reserva de dominio.

La obligación con Intercapital no genera interés.

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

10. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2011, por clasificación principal es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2012</u>	<u>31 DICIEMBRE 2011</u>	<u>1 ENERO 2011</u>
Proveedores locales	U.S.\$	6,113.02	181,586.12	181,548.60
Otras cuentas por pagar		74,206.09	47,750.25	24,992.92
TOTAL	U.S.\$	80,319.11	229,336.37	206,541.52

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2011, es como sigue:

	<u>SALDOS 01/01/2011</u>	<u>DEBÉTOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS 31/12/2011</u>	<u>DEBÉTOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS 31/12/2012</u>
Décimo tercer sueldo	U.S.\$ 1.519.18	21.792.68	22.256.18	1.982.68	21.818.04	21.202.20	1.366.84
Décimo cuarto sueldo	4.547.40	6.140.30	7.719.19	6.126.29	8.030.52	6.145.11	4.240.88
Vacaciones	750.58	10.696.24	11.077.46	1.131.80	2.583.71	10.991.66	9.539.75
Fondo de reserva	1.374.55	17.415.54	19.117.03	3.076.04	21.475.19	19.234.29	835.14
Aporte patronal	2.037.43	30.668.51	31.283.94	2.652.86	31.053.36	30.229.34	1.828.84
IECE-SECAP	182.72	2.617.78	2.672.98	237.92	3.444.12	3.370.26	164.06
Participación a trabajadores (notas 2 y 15)	6.507.20	6.507.20	9.264.19	9.264.19	7.932.18	7.932.18	
TOTAL	U.S.\$ 16.919.06	95.838.25	103.390.97	24.471.78	97.669.13	99.105.04	25.907.69

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros: continuación

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de los pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2011, es como sigue:

	<u>SALDOS 01/01/2011</u>	<u>DEBÉTOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS 31/12/2011</u>	<u>DEBÉTOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS 31/12/2012</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	"	134,974.28	134,974.28	-	124,650.70	124,650.70
Retención en la fuente del IVA		549.61	7,473.97	7,523.30	598.94	4,010.56	3,531.74
Retención en la fuente		597.46	14,104.19	14,140.56	633.83	7,638.83	7,883.61
Impuesto a la renta mínimo causado (notas 2 y 15)		13,969.19	13,969.19	23,514.34	23,514.34	23,514.34	36,503.03
TOTAL	U.S.\$	15,116.26	170,521.63	180,152.48	24,747.11	159,814.43	172,569.08
							37,501.76

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2011, el saldo es el siguiente:

		31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011	1 ENERO 2011
Jubilación patronal	U.S.\$	25,231.88	18,536.43	13,757.52
Bonificación por desahucio		16,569.67	12,822.37	9,033.99
TOTAL	U.S.\$	41,801.55	31,358.80	22,791.51

El gasto de jubilación patronal y bonificación por desahucio del 2012 es de U.S.\$ 6,695.45 y U.S.\$ 3,747.30 y del año 2011 es de U.S. \$ 4,778.91 y U.S.\$ 3,788.38, respectivamente.

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

14. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la entidad, está conformado de la siguiente manera:

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ACCIONISTA	No. ACCIONES	%	VALOR DE CADA ACCION U.S.\$	SALDO U.S.\$
SIL INVESTMENTS LLC	799	99.88	1.00	799.00
GRACE MARLENE DE LA PAZ GUZMAN	1	0.12	1.00	1.00
TOTAL	800	100		800.00

El accionista SIL INVESTMENTS LLC es de nacionalidad estadounidense y la accionista DE LA PAZ GUZMAN GRACE MARLENE es de nacionalidad ecuatoriana.

El 4 de Mayo del 2012 ante la Superintendencia de Compañías, ICT INVESTEMENTS COMPANY LLC cede sus acciones de 799 por un total de U.S.\$ 799.00 a SIL INVESTMENTS LLC de nacionalidad estadounidense.

El 5 de Febrero del 2013 ante la Superintendencia de Compañías, la Señora Grace Marlene de la Paz Guzmán cede su acción de U.S.\$ 1.00 al Ing. Ernesto Alejandro Paulson Amador de nacionalidad Ecuatoriana.

Según resolución No. SC.SG.DRS.G.09.02 del 7 de Septiembre del 2009, y publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 37 del 30 de Septiembre del 2009, fue expedido el "Instructivo sobre la información y documentos que deben remitir las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías que cuentan con sociedades extranjeras en calidad de Socios o Accionistas" reformada mediante resolución No. SC.SG.DRS.G.09.03 publicada en el Registro Oficial No. 66 el 13 de Noviembre del 2009.

REGISTRO OFICIAL No. 389 DEL 1 DE NOVIEMBRE DEL 2006

Decreta: Concédense la autorización para que el Superintendente de Compañías pueda señalar como capitales mínimos de las compañías anónimas y de economía mixta, la suma de U.S. \$ 10,000.00 (diez mil dólares de los Estados Unidos de América); de las de responsabilidad limitada, la suma de U.S. \$ 5,000.00 (cinco mil dólares de los Estados Unidos de América); y, de las sucursales de compañías extranjeras que están sujetas a su control, la suma de U.S. \$ 30,000.00 (treinta mil dólares de los Estados Unidos de América).

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

<u>ACCIONISTA</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCION U.S.\$</u>	<u>SALDO U.S.\$</u>
ITC INVESTEMENTS COMPANY LLC	799	99.88	1.00	799.00
GRACE MARLENE DE LA PAZ GUZMAN	1	0.12	1.00	1.00
TOTAL	800	100		800.00

El accionista ITC INVESTEMENTS COMPANY LLC es de nacionalidad estadounidense y la accionista DE LA PAZ GUZMAN GRACE MARLENE es de nacionalidad ecuatoriana.

Según resolución No. SC.SG.DRS.G.09.02 del 7 de Septiembre del 2009, y publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 37 del 30 de Septiembre del 2009, fue expedido el "Instructivo sobre la información y documentos que deben remitir las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías que cuentan con sociedades extranjeras en calidad de Socios o Accionistas" reformada mediante resolución No. SC.SG.DRS.G.09.03 publicada en el Registro Oficial No. 66 el 13 de Noviembre del 2009.

REGISTRO OFICIAL No. 389 DEL 1 DE NOVIEMBRE DEL 2006

Decreta: Concédase la autorización para que el Superintendente de Compañías pueda señalar como capitales mínimos de las compañías anónimas y de economía mixta, las suma de U.S. \$ 10,000.00 (diez mil dólares de los Estados Unidos de América); de las de responsabilidad limitada, la suma de U.S. \$ 5,000.00 (cinco mil dólares de los Estados Unidos de América); y, de las sucursales de compañías extranjeras que están sujetas a su control, la suma de U.S. \$ 30,000.00 (treinta mil dólares de los Estados Unidos de América).

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

16. PASIVO CONTINGENTE

		31 DICIEMBRE	31 DICIEMBRE
		2012	2011
CONCILIACION DE IMPUESTOS			
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	U.S. \$	52,881.22	61,761.27
Menos:			
Participación a trabajadores (nota 11)		7,932.18	9,264.19
Más:			
Gastos no deducibles		113,759.77	45,479.35
Utilidad gravable		158,708.81	97,976.43
Porcentaje		23%	24%
Impuesto a la renta causado		36,503.03	23,514.34
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		12,214.52	12,697.23
Impuesto a la renta mínimo causado (nota 12)			
(El valor mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente)		36,503.03	23,514.34
Menos:			
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 7)		21,469.15	23,543.31
Crédito tributario de años anteriores (nota 7)		15,264.71	27,158.26
Saldo a favor del contribuyente	U.S.\$	-230.83	-27,187.23

Los estados financieros de SUBZERO S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos fiscales hasta el ejercicio económico del año 2012. 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 anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros

16. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2012, y la fecha del informe de los auditores independientes Junio 5 del 2013, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

17. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

SUBZERO S. A., solo cuenta con trabajadores en relación de dependencia y tiene personal con discapacidad de acuerdo a la Ley vigente.

18. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabaja la compañía son de propiedad exclusiva de la entidad.

19. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos sobre el cumplimiento de Obligaciones Tributarias, se emite de forma independiente a éste informe.