

SURZERO S. A.

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

Dictamen de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

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

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 2013 y 2012 y los correspondientes estados de resultado del período y del otro resultado integral del período, estados de cambios en el patrimonio de los accionistas y estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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, 9 de Junio del 2014
RNAE No. 105

Eddie Vizhñay 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 2013 y 2012
(Expresado en U.S. dólares)

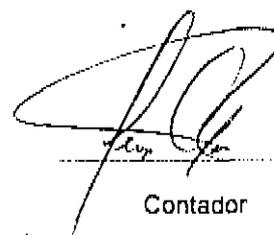
ACTIVO

	31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 2)	-	-
Cuentas por cobrar:		
Clientes relacionados (nota 4)	37,957.84	150,612.54
Otras cuentas por cobrar (nota 5)	24,793.69	18,592.00
Cuentas por cobrar relacionadas (nota 4)	289,072.15	289,572.15
TOTAL	351,823.68	458,776.69
Activos por impuestos corrientes (nota 6)	93,941.75	123,350.90
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	445,765.43	582,127.59
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO (notas 2 y 7)	648,710.27	706,903.75
TOTAL ACTIVO	<u>1,094,475.70</u>	<u>1,289,031.34</u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



Contador

SUBZERO S. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

	31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
PASIVO CORRIENTE:		
Porción corriente de la deuda a largo plazo (nota 8)	183,848.33	263,297.33
Cuentas por pagar (nota 9)	103,236.67	80,319.11
Beneficios a empleados (nota 10)	33,292.42	25,907.69
Pasivo por impuestos corrientes (nota 11)	676.30	37,501.76
TOTAL PASIVO CORRIENTE	321,053.72	407,025.89
DEUDA A LARGO PLAZO (nota 8)	150,101.42	333,949.72
CUENTAS RELACIONADAS A LARGO PLAZO (nota 4)	504,122.48	453,522.47
BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO (nota 12)	62,133.02	41,801.55
TOTAL PASIVO	1,037,410.64	1,236,299.63

PATRIMONIO

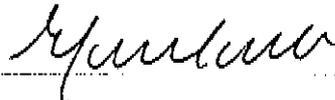
Capital social (nota 13)	800.00	800.00
Reserva legal	819.36	819.36
Reserva de capital	230.79	230.79
Resultados acumulados	82,240.36	73,794.35
Resultado del ejercicio	4,333.35	8,446.01
Resultados años anteriores con NIIF	-31,358.80	-31,358.80
TOTAL PATRIMONIO	57,065.06	52,731.71

PASIVO CONTINGENTE (nota 14)

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

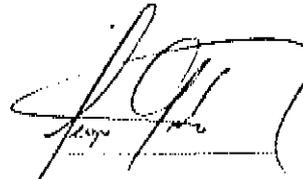
1,094,475.70 **1,289,031.34**

Ver notas a los estados financieros



Gerente General

Representante Legal

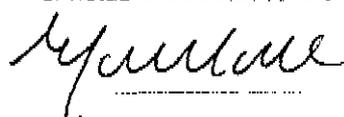

Contador

SUBZERO S. A.

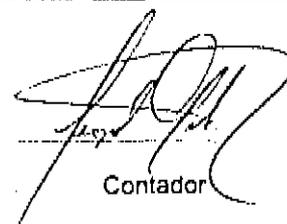
Estado de Resultado del Periodo y del Otro Resultado Integral del Periodo
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012
 (Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
Ingresos por servicios	632,661.78	1,098,362.89
Costo de venta	481,258.59	808,171.03
UTILIDAD BRUTA	151,403.19	290,191.86
Gastos		
Gastos de administración	127,056.93	110,584.39
Gastos financieros	47,910.58	80,956.52
TOTAL GASTOS	174,967.51	191,540.91
UTILIDAD OPERACIONAL	-23,564.32	98,650.95
Otros ingresos	41,564.22	-
Otros egresos	-	45,769.73
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	17,999.90	52,881.22
Participación a trabajadores (notas 2, 10 y 14)	2,699.98	7,932.18
Impuesto a la renta mínimo causado (notas 2, 11 y 14)	10,966.57	36,503.03
RESULTADO DEL EJERCICIO	4,333.35	8,446.01

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
 Representante Legal



Contador

SUBZERO S. A.

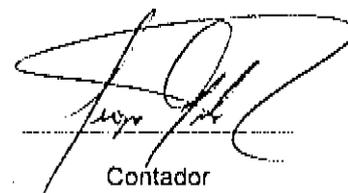
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012
 (Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
Saldo inicial	800.00	800.00
Saldo final	800.00	800.00
 <u>RESERVA LEGAL</u>		
Saldo inicial	819.36	819.36
Saldo final	819.36	819.36
 <u>RESERVA DE CAPITAL</u>		
Saldo inicial	230.79	230.79
Saldo final	230.79	230.79
 <u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
Saldo inicial	73,794.35	44,811.61
Transferencia de resultado del ejercicio	8,446.01	28,982.74
Saldo final	82,240.36	73,794.35
 <u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>		
Saldo inicial	8,446.01	28,982.74
Transferencia a resultados acumulados	-8,446.01	-28,982.74
Resultado antes de participación a trabajadores e impuestos a las ganancias	17,999.90	52,881.22
Participación a trabajadores	-2,699.98	-7,932.18
Impuesto a la renta mínimo causado	-10,966.57	-36,503.03
Saldo final	4,333.35	8,446.01
 <u>RESULTADOS AÑOS ANTERIORES CON NIIF</u>		
Saldo inicial	-31,358.80	-31,358.80
Saldo final	-31,358.80	-31,358.80
 TOTAL	 57,065.06	 52,731.71

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
 Representante Legal



Contador

SUBZERO S. A.

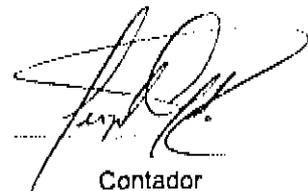
Estado de Flujos de Efectivo
 Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013 y 2012
 (Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo recibido de clientes y otros	787,380.70	1,326,758.76
Efectivo pagado a proveedores y otros	<u>-391,038.26</u>	<u>-815,422.29</u>
Efectivo generado en las operaciones	396,342.44	511,336.47
Intereses pagados	-43,253.11	-80,956.52
Impuestos pagados	<u>-47,792.03</u>	<u>-23,514.34</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	305,297.30	406,865.61
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de propiedades, plantas y equipos (nota 7)	<u>-42,000.00</u>	-
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	-42,000.00	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución de la porción corriente de la deuda a largo plazo	-79,449.00	-252,931.29
Disminución de la deuda a largo plazo	<u>-183,848.30</u>	<u>-160,547.93</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-263,297.30	-413,479.22
Disminución neta del efectivo y sus equivalentes	-	-6,613.61
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	-	6,613.61
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo (nota 2)	<u>-</u>	<u>-</u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
 Representante Legal



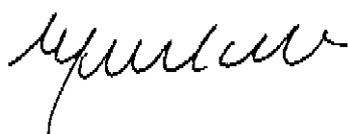
Contador

SUBZERO S. A.

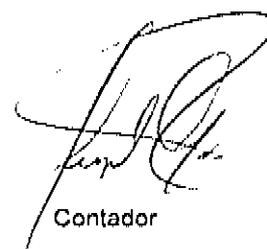
Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos
 Con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012
 (Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LAS GANANCIAS	17,999.90	52,881.22
Ajustos por:		
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	100,193.48	121,584.57
Provisión de beneficios a empleados a largo plazo	20,331.47	-
Gastos financieros	43,253.11	80,956.52
Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo	181,777.96	255,422.31
Disminución en cuentas por cobrar a corto plazo	112,654.70	265,587.81
Disminución/aumento en cuentas relacionadas por cobrar	500.00	-37,191.94
Aumento en otras cuentas por cobrar	-6,201.69	-
Disminución en pagos anticipados	-	26,407.68
Disminución en activos por impuestos corrientes	29,409.15	-
Aumento/disminución en cuentas por pagar	22,917.56	-126,054.02
Aumento en cuentas relacionadas por pagar a largo plazo	50,600.01	146,415.43
Disminución en intereses pagados	-43,253.11	-80,956.52
Aumento/disminución en beneficios a empleados	4,684.75	-19,016.76
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	-47,792.03	-23,748.38
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	<u>305,297.30</u>	<u>406,865.61</u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
 Representante Legal



Contador