

SUBZERO S. A.

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015 y 2014

Dictamen de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado del Periodo 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 adjuntan de SUBZERO, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 y los correspondientes estado de resultado del período y del otro resultado integral del período, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujo 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 las 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 para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido 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 las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

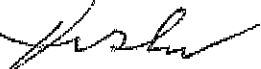
Una auditoría incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones sobre el riesgo, el auditor considera el control interno que es relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros hechos 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 la evaluación de 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 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), vigentes descritas en la nota 2 de los estados financieros.



Guayaquil, 1 de marzo del 2016
RNAE No. 105



Eddie Vizhñay Díaz
RNC No. 1903

SUBZERO S. A.

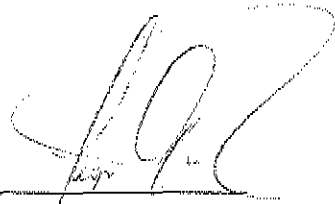
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(Expresado en dólares EE.UU.)

ACTIVO

	31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	2,495.78	-
Cuentas por cobrar:		
Clientes (notas 2 y 5)	478,723.88	229,144.47
Partes relacionadas (notas 2 y 6)	189,365.15	240,458.16
Otras cuentas por cobrar (nota 7)	31,914.79	23,878.94
TOTAL	702,499.60	493,481.57
Activos por impuestos corrientes (nota 8)	102,786.02	99,758.50
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	805,285.62	593,240.07
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO (notas 2 y 9)	558,733.30	680,452.59
INVERSIONES EN ASOCIADAS (nota 9)	3,280.96	3,280.96
TOTAL ACTIVO	<u>1,367,299.88</u>	<u>1,276,973.62</u>

Ver notas a los estados financieros

Gerente General
Representante Legal



Contador

SUBZERO S. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(Expresado en dólares EE.UU.)

PASIVO

	31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
PASIVO CORRIENTE:		
Porción corriente de la deuda a largo plazo (nota 11)	-	131,586.81
Cuentas por pagar (notas 2 y 12)	175,211.71	164,931.59
Beneficios a empleados (notas 2 y 13)	51,886.12	40,513.66
Pasivo por impuestos corrientes (notas 2 y 14)	304.69	2,079.42
TOTAL PASIVO CORRIENTE	227,402.52	339,111.48
cuentas por pagar a largo plazo (notas 2 y 12)	501,410.73	465,260.60
Partes relacionadas a largo plazo (nota 6)	466,014.52	329,409.92
Beneficios a empleados a largo plazo (notas 2 y 15)	103,694.98	83,323.42
TOTAL PASIVO	1,298,522.75	1,217,105.42

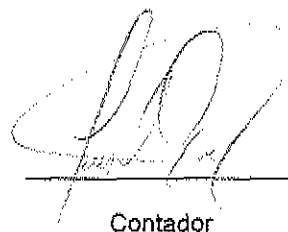
PATRIMONIO

Capital social (nota 16)	800.00	800.00
Reserva legal	819.36	819.36
Reserva de capital	230.79	230.79
Resultados acumulados	89,376.85	86,573.71
Resultados años anteriores con NIIF	-31,358.80	-31,358.80
Resultado del ejercicio	8,908.93	2,803.14
TOTAL PATRIMONIO	68,777.13	59,868.20
PASIVO CONTINGENTE (nota 17)	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,367,299.88	1,276,973.62

Ver notas a los estados financieros

Gerente General

Representante Legal



Contador

SUBZERO S. A.

Estado de Resultado del Período y Otro Resultado Integral del Período

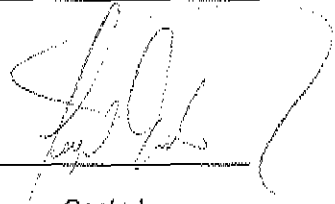
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
Ingresos por servicios	956,063.75	877,106.58
Costo de venta	806,544.08	689,652.76
UTILIDAD BRUTA	149,519.67	187,453.82
<u>Gastos:</u>		
Gastos de administración	65,752.10	84,830.11
Gastos financieros	5,017.84	22,863.62
TOTAL GASTOS	70,769.94	107,693.73
UTILIDAD OPERACIONAL	78,749.73	79,760.09
Otros ingresos	5,247.63	22,889.03
Otros egresos	50,595.16	73,899.46
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	33,402.20	28,749.66
Participación a trabajadores (notas 2, 13 y 17)	-5,010.33	-4,312.45
Impuesto a la renta causado (notas 2, 14 y 17)	-19,482.94	-21,634.07
RESULTADO DEL EJERCICIO	8,908.93	2,803.14

Ver notas a los estados financieros

Gerente General
Representante Legal



Contador

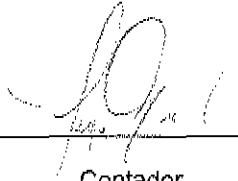
SUBZERO S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
Saldo inicial	<u>800.00</u>	<u>800.00</u>
Saldo final	800.00	800.00
<u>RESERVA LEGAL</u>		
Saldo inicial	<u>819.36</u>	<u>819.36</u>
Saldo final	819.36	819.36
<u>RESERVA DE CAPITAL</u>		
Saldo inicial	<u>230.79</u>	<u>230.79</u>
Saldo final	230.79	230.79
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
Saldo inicial	86,573.71	82,240.36
Transferencia de resultado del ejercicio	<u>2,803.14</u>	<u>4,333.35</u>
Saldo final	89,376.85	86,573.71
<u>RESULTADOS AÑOS ANTERIORES NIIF</u>		
Saldo inicial	<u>-31,358.80</u>	<u>-31,358.80</u>
Saldo final	-31,358.80	-31,358.80
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>		
Saldo inicial	2,803.14	4,333.35
Transferencia a resultados acumulados	<u>-2,803.14</u>	<u>-4,333.35</u>
Resultado antes de participación a trabajadores e		
Impuesto a la Renta	33,402.20	28,749.66
Participación a trabajadores	<u>-5,010.33</u>	<u>-4,312.45</u>
Impuesto a la renta causado	<u>-19,482.94</u>	<u>-21,634.07</u>
Saldo final	8,908.93	2,803.14
TOTAL	<u><u>68,777.13</u></u>	<u><u>59,868.20</u></u>

Ver notas a los estados financieros

Gerente General
Representante Legal



Contador

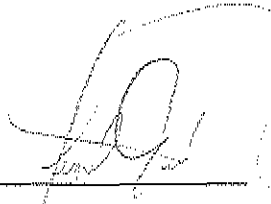
SUBZERO S. A.

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo recibido de clientes y otros	762,824.98	757,422.97
Efectivo pagado a proveedores y otros	-601,626.71	-363,684.50
Efectivo generado en las operaciones	161,198.27	393,738.47
Intereses pagados	-5,017.84	-22,863.62
Impuestos pagados	-21,257.67	-20,230.95
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	134,922.76	350,643.90
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades, planta y equipo (nota 8)	-840.17	-145,000.00
Inversiones en asociadas	-	-3,280.96
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-148,280.96
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución de la porción corriente de la deuda a largo plazo	-131,586.81	-52,261.52
Disminución de la deuda a largo plazo	-	-150,101.42
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-131,586.81	-202,362.94
Flujo neto del efectivo y sus equivalentes	2,495.78	-
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	-	-
Efectivo y sus equivalentes al final del período (nota 4)	2,495.78	-

Ver notas a los estados financieros

Gerente General
Representante Legal



Contador

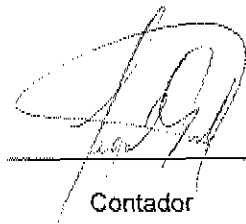
SUBZERO S. A.

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 2015 y 2014
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	33,402.20	28,749.66
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	122,559.46	113,257.68
Provisión de beneficios a empleados a largo plazo	20,371.56	21,403.61
Gastos financieros	5,017.84	22,863.62
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambio en el capital de trabajo	181,351.06	186,274.57
Aumento en cuentas por cobrar a corto plazo	-308,436.18	-191,186.63
Aumento/disminución en otras cuentas por cobrar	-8,035.85	914.75
Disminución en partes relacionadas por cobrar	109,949.78	48,613.99
Aumento en activos por impuestos corrientes	-3,027.52	-5,816.75
Aumento en cuentas por pagar	10,280.08	61,694.96
Aumento en beneficios a empleados	6,362.17	2,908.75
Aumento/disminución en partes relacionadas por pagar a largo plazo	161,745.60	-174,712.56
Aumento en cuentas por pagar a largo plazo	11,009.13	465,260.60
Disminución en beneficios a empleados a largo plazo	-	-213.21
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	161,198.27	393,738.47
Intereses pagados	-5,017.84	-22,863.62
Impuestos pagados	-21,257.67	-20,230.95
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	134,922.76	350,643.90

Ver notas a los estados financieros

Gerente General
Representante Legal



Contador

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros

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.

2. POLÍTICAS 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, Valores y Seguros 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, Valores y Seguros del Ecuador 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 compañía 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 fueron el año 2012 y el periodo de transición fue el año 2011.

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Administración de la compañía 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 periodo, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del periodo.

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

b. Hipótesis del negocio en marcha

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

c. Moneda de presentación

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y se expresan en dólares de los Estados Unidos de América, 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.

f. Propiedades, planta y equipo, neto

Las propiedades, planta y equipo, 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 ni 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 compañía 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 sometidas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

h. Cuentas por pagar proveedores y otros

Las cuentas por 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 compañía 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 período en que se originan.

j. Beneficios a empleados a largo plazo

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 transfieren 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 han recibido los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales servicios.

m. Provisiones

La compañía sigue la política de provisionar los saldos 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 saldo pueda ser estimado de manera fiable.

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 2015, fue de 3.38%

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACIÓN</u>
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El saldo de efectivos y equivalentes de efectivo al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
Banco Bolivariano	U.S.\$	<u>2,495.78</u>	<u>-</u>

5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

El resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
Clientes	U.S.\$	478,723.88	229,144.47
Menos:			
Provisión de cuentas incobrables			-
TOTAL	U.S.\$	<u>478,723.88</u>	<u>229,144.47</u>

Las cuentas por cobrar clientes, están respaldadas por las garantías que la compañía toma en sus ventas a crédito, todas se cobran en la fecha de vencimiento.

En el periodo 2015 y 2014, la compañía no ha realizado la provisión de cuentas incobrables, porque históricamente todas sus cuentas por cobrar clientes se recuperan y en tales circunstancias la administración considera no hacer provisión para reflejar fielmente el saldo de la cuenta.

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

6. PARTES RELACIONADAS

El movimiento de las partes relacionadas por cobrar al 31 de Diciembre del 2015, es como sigue:

		<u>DÉBITOS</u>			<u>CRÉDITOS</u>	
<u>POR COBRAR</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>	<u>VENTAS</u>	<u>PRÉSTAMOS</u>	<u>COBROS Y</u> <u>OTROS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>
<u>Cientes – Facturación</u>						
Empacadora Grupo Granmar S. A. Empagran	U.S.\$	53,939.27	5,017.84		100.34	58,856.77
Subtotal clientes		53,939.27	5,017.84		100.34	58,856.77
<u>Préstamos</u>						
Empacadora Grupo Granmar S. A. Empagran	U.S.\$	186,518.89	-	221.40	56,231.91	130,508.38
		240,458.16	5,017.84	221.40	56,332.25	189,365.15

		DÉBITOS		CRÉDITOS	
<u>POR PAGAR</u>		<u>SALDO</u>	<u>PAGOS Y</u>	<u>PRÉSTAMOS</u>	<u>SALDO</u>
		<u>31/12/2014</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>Y OTROS</u>	<u>31/12/2015</u>
<u>Largo plazo</u>					
Agrícola Agroguayas S. A.	U.S.\$	326,129.96		136,604.6	462,734.56
Pesquera Magistral S. A.		3,279.96	-	-	3,279.96
TOTAL		U.S.\$ 329,409.92			466,014.52

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

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
Anticipos a proveedores	U.S.\$	11,248.57	1,432.89
Empleados		20,614.76	22,231.38
Otros cuentas por cobrar		51.46	214.67
TOTAL	U.S.\$	<u>31,914.79</u>	<u>23,878.94</u>

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (a)	U.S.\$	322.68	
Crédito tributario del IVA		102,463.34	99,758.50
TOTAL	U.S.\$	<u>102,786.02</u>	<u>99,758.50</u>

La cuenta de retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal del año 2015 fue de U.S.\$ 19,805.62, compensado en la conciliación tributaria del Impuesto a la Renta, U.S.\$ 19,482.94 quedando saldo a favor del contribuyente de U.S.\$ 322.68.

SUBZERO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, planta y equipo, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015, es como sigue:

<u>CUENTA</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>BAJA</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>
Maquinarias y equipos	U.S.\$ 1,222,060.07	-	-	1,222,060.07
Equipos de computación	1,045.71	840.17	1,045.71	840.17
TOTAL	1,223,105.78	840.17	1,045.71	1,222,900.24
Menos:				
Depreciación acumulada	542,653.19	122,559.46	1,045.71	664,166.94
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.\$ 680,452.59	-121,719.29	-	558,733.30

Maquinarias y equipos se deprecian 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

10. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Un resumen de las inversiones en asociadas al 31 de Diciembre del 2015, es como sigue:

<u>COMPAÑÍA</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCIÓN</u>		<u>31 DICIEMBRE 2014</u>
Pesquera Magistral S. A.	81,999	99.99	0.04	U.S.\$	3,279.96
Seknova S. A.	1	0.05	1		1.00
TOTAL				U.S.\$	<u>3,280.96</u>

Las inversiones en asociadas son registradas al costo de adquisición y el ingreso se registra cuando se origina el derecho para reconocerlos. SUBZERO S.A., presenta estados financieros separados y los estados financieros consolidados de manera independiente.

11. DEUDA A LARGO PLAZO

El detalle de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre de 2015, es la siguiente:

	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>
Banco de Machala S. A.	U.S.\$ -	131,586.81
TOTAL	U.S.\$ <u>-</u>	<u>131,586.81</u>

El detalle de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre de 2014, es la siguiente:

<u>CUENTA</u>	<u>OPERACIÓN</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%	<u>131,586.81</u>

Banco de Machala S. A., está garantizado con firma pagaré.

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

12. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
Proveedores locales	U.S.\$	142,541.10	157,373.08
PROIMBA Proyectos Inmobiliarios Batan S. A. (a)		25,140.00	-
Seknova S. A.		1.00	-
Talúm S. A. (a)		476,269.73	445,259.60
Otras cuentas por pagar		32,670.61	27,559.51
		676,622.44	630,192.19
Menos:			
Cuentas por pagar corriente		175,211.71	164,931.59
Cuentas por pagar a largo plazo	U.S.\$	<u>501,410.73</u>	<u>465,260.60</u>

(a) Estas deudas no tiene fecha de vencimiento y no genera intereses.

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de Diciembre del 2015, es como sigue:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>
Decimotercera remuneración	U.S.\$	2,079.35	25,692.88	25,562.29	1,948.76
Decimocuarta remuneración		5,761.82	7,360.25	9,327.43	7,729.00
Vacaciones		22,353.99	1,925.43	12,781.34	33,209.90
Fondo de reserva		1,177.14	16,994.83	17,329.02	1,511.33
Aporte patronal		4,553.29	34,957.06	32,676.69	2,272.92
IECE-SECAP		275.62	3,002.72	2,930.98	203.88
Participación a trabajadores (notas 2 y 17)		4,312.45	4,312.45	5,010.33	5,010.33
TOTAL	U.S.\$	40,513.66	94,245.62	105,618.08	51,886.12

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de los pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015, es como sigue:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	-	118,231.65	118,231.65	-
Retención en la fuente del IVA		439.20	4,691.46	4,280.47	28.21
Retención en la fuente de impuesto a la renta por pagar		293.22	4,054.35	3,828.57	67.44
Impuesto a la renta en relación de dependencia		491.84	2,254.33	1,971.53	209.04
Impuesto a la renta causado (notas 2 y 17)		855.16	855.16	-	-
TOTAL	U.S.\$	2,079.42	130,086.95	128,312.22	304.69

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el saldo es el siguiente:

	<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>	<u>DÉBITO</u>	<u>CÉDITO</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>
Jubilación patronal	U.S.\$ 52,479.29	-	15,172.68	67,651.97
Bonificación por desahucio	30,844.13	-	5,198.88	36,043.01
TOTAL	U.S.\$ <u>83,323.42</u>	<u>-</u>	<u>20,371.56</u>	<u>103,694.98</u>

La provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio del 2015 es de U.S. \$15,172.68 y U.S. \$5,198.88, afecto al gasto del periodo. El gasto no deducible es de U.S.\$ 9,329.38.

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

16. CAPITAL SOCIAL

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

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

<u>ACCIONISTA</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCION U.S.\$</u>	<u>SALDO U.S. \$</u>
SIL INVESTMENTS LLC	799	99.88	1.00	799.00
ERNESTO ALEJANDRO PAULSON AMADOR	1	0.12	1.00	1.00
TOTAL	800	100		800.00

El accionista SIL INVESTMENTS LLC es de nacionalidad estadounidense y el accionista ERNESTO ALEJANDRO PAULSON AMADOR 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, Valores y Seguros 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.

REGISTO 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, 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

17. PASIVO CONTINGENTE

		31 DICIEMBRE	31 DICIEMBRE
		2015	2014
<u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u>			
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$	33,402.20	28,749.66
Menos:			
Participación a trabajadores (nota 13)		5,010.33	4,312.45
Más:			
Gastos no deducibles		60,166.94	73,899.46
Utilidad gravable		88,558.81	98,336.67
Porcentaje		22%	22%
Impuesto a la renta causado (nota 14)		19,482.94	21,634.07
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		9,019.80	7,986.42
Impuesto a la renta causado (nota 14)		19,462.94	13,647.65
Menos:			
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 8)		19,805.62	17,996.37
Crédito tributario de años anteriores (nota 8)		-	2,782.54
Saldo a favor del contribuyente / impuesto a la renta por pagar	U.S.\$	-322.68	855.16

Los estados financieros de SUBZERO S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades tributarias hasta el ejercicio económico del año 2015. 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

18. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2015, y la fecha del informe de los auditores independientes 1 de marzo del 2016, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía auditada pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

19. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

SUBZERO S. A., solo cuenta con trabajadores en relación de dependencia.

20. 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 compañía.

21. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos sobre los impuestos fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario ICT, que se emite de forma independiente a éste informe.