

SUBZERO S. A.

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

INFORME 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 de 2016 y 2015 y los correspondientes estado de resultados integrales, 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:

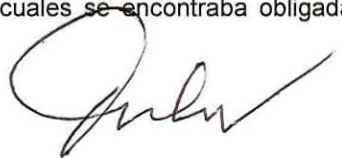
En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de SUBZERO S. A., al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), vigentes descritas en la nota 2 de los estados financieros.

Contribución solidaria:

Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 759 del 20 de mayo de 2016, se expidió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de la Zonas afectadas por el terremoto de 16 de abril de 2016; mediante la cual se creó por una sola vez las siguientes contribuciones solidarias a los que los sujetos pasivos están obligados a cumplir: Contribución solidaria sobre las remuneraciones, sobre el patrimonio, sobre las utilidades y sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.

En nuestra opinión SUBZERO S. A., ha cumplido con el cálculo y forma de pago de la contribución solidaria sobre las remuneraciones y sobre las utilidades, a las cuales se encontraba obligada según la ley expedida.


Guayaquil, 18 de marzo de 2017
RNAE No. 105


Eddie Vizhñay Díaz
RNC No. 1903

SUBZERO S. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en dólares EE.UU.)

ACTIVO

	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	1,135.92	2,495.78
Cuentas por cobrar:		
Clientes (notas 2 y 5)	435,050.75	478,723.88
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	37,100.49	31,914.79
Partes relacionadas (nota 7)	347,941.12	189,365.15
TOTAL	820,092.36	700,003.82
Activos por impuestos corrientes (nota 8)	82,040.34	102,786.02
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	903,268.62	805,285.62
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO (notas 2 y 9)	440,743.86	558,733.30
INVERSIONES EN ASOCIADAS (nota 10)	3,280.96	3,280.96
TOTAL ACTIVO	1,347,293.44	1,367,299.88

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Representante Legal


Contador

SUBZERO S. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en dólares EE.UU.)

PASIVO

	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas por pagar (notas 2 y 11)	248,998.89	175,211.71
Beneficios a empleados (notas 2 y 12)	47,432.91	51,886.12
Pasivo por impuestos corrientes (notas 2 y 13)	1,485.10	304.69
TOTAL PASIVO CORRIENTE	297,916.90	227,402.52
Cuentas por pagar a largo plazo (notas 2 y 11)	444,715.61	501,410.73
Partes relacionadas a largo plazo (nota 7)	466,014.52	466,014.52
Beneficios a empleados a largo plazo (notas 2 y 14)	66,858.71	103,694.98
TOTAL PASIVO	1,275,505.74	1,298,522.75

PATRIMONIO

Capital social (nota 15)	800.00	800.00
Reserva legal	819.36	819.36
Reserva de capital	230.79	230.79
Resultados acumulados	98,285.78	89,376.85
Resultados años anteriores con NIIF	-31,358.80	-31,358.80
Resultado del ejercicio	3,010.57	8,908.93
TOTAL PATRIMONIO	71,787.70	68,777.13
PASIVO CONTINGENTE (nota 16)	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,347,293.44	1,367,299.88

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal

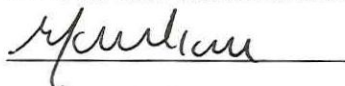

Contador

SUBZERO S. A.

Estado de Resultados Integrales
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Ingresos por servicios	541,215.48	956,063.75
Costo de venta	493,897.44	806,544.08
UTILIDAD BRUTA	47,318.04	149,519.67
<u>Gastos:</u>		
Gastos de administración	61,632.14	65,752.10
Gastos financieros	2,640.70	5,017.84
TOTAL GASTOS	64,272.84	70,769.94
RESULTADO OPERACIONAL	-16,954.80	78,749.73
Otros ingresos (nota 17)	36,197.74	5,247.63
Otros egresos	4,541.25	50,595.16
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	14,701.69	33,402.20
Participación a trabajadores (notas 2, 12 y 16)	-2,205.25	-5,010.33
Impuesto a la renta mínimo causado (notas 2, 13 y 16)	- 9,485.87	-19,482.94
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>3,010.57</u>	<u>8,908.93</u>

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 de 2016 y 2015
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
Saldo inicial	800.00	800.00
Saldo final	<u>800.00</u>	<u>800.00</u>
 <u>RESERVA LEGAL</u>		
Saldo inicial	819.36	819.36
Saldo final	<u>819.36</u>	<u>819.36</u>
 <u>RESERVA DE CAPITAL</u>		
Saldo inicial	230.79	230.79
Saldo final	<u>230.79</u>	<u>230.79</u>
 <u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
Saldo inicial	89,376.85	86,573.71
Transferencia de resultado del ejercicio	8,908.93	2,803.14
Saldo final	<u>98,285.78</u>	<u>89,376.85</u>
 <u>RESULTADOS AÑOS ANTERIORES NIIF</u>		
Saldo inicial	-31,358.80	-31,358.80
Saldo final	<u>-31,358.80</u>	<u>-31,358.80</u>
 <u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>		
Saldo inicial	8,908.93	2,803.14
Transferencia a resultados acumulados	-8,908.93	-2,803.14
Resultado antes de participación a trabajadores e		
Impuesto a la renta	14,701.69	33,402.20
Participación a trabajadores	-2,205.25	-5,010.33
Impuesto a la renta mínimo causado	-9,485.87	-19,482.94
Saldo final	<u>3,010.57</u>	<u>8,908.93</u>
 TOTAL	 <u><u>71,787.70</u></u>	 <u><u>68,777.13</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 de 2016 y 2015

(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo recibido de clientes y otros	462,510.38	762,824.98
Efectivo pagado a proveedores y otros	- 452,924.08	-601,626.71
Efectivo generado en las operaciones	9,586.30	161,198.27
Intereses pagados	- 2,640.70	-5,017.84
Impuestos pagados	-8,305.46	-21,257.67
EFFECTIVO NETO USADO/PROVENIENTE EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	-1,359.86	134,922.76
 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades, planta y equipo (nota 9)	-	-840.17
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	-840.17
 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución de la porción corriente de la deuda a largo plazo	-	-131,586.81
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-	-131,586.81
 Flujo neto del efectivo y sus equivalentes	- 1,359.86	2,495.78
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	2,495.78	-
 Efectivo y sus equivalentes al final del período (nota 4)	1,135.92	2,495.78

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



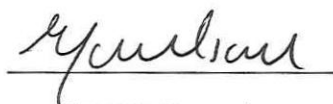
Contador

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 de 2016 y 2015
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	14,701.69	33,402.20
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	117,989.44	122,559.46
Provisión de beneficios a empleados a largo plazo	-	20,371.56
Gastos financieros	2,640.70	5,017.84
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambio en el capital de trabajo	135,331.83	181,351.06
Aumento en cuentas por cobrar a corto plazo	43,673.13	-308,436.18
Aumento en otras cuentas por cobrar	-5,185.70	-8,035.85
Disminución en partes relacionadas por cobrar	-158,575.97	109,949.78
Disminución/ aumento en activos por impuestos corrientes	20,745.68	-3,027.52
Aumento en cuentas por pagar	73,787.18	10,280.08
Disminución/ aumento en beneficios a empleados	-6,658.46	6,362.17
Disminución/ aumento en cuentas por pagar a largo plazo	-56,695.12	11,009.13
Aumento en partes relacionadas por pagar a largo plazo	-	161,745.60
Disminución en beneficios a empleados a largo plazo	-36,836.27	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	9,586.30	161,198.27
Intereses pagados	- 2,640.70	-5,017.84
Impuestos pagados	-8,305.46	-21,257.67
EFFECTIVO NETO USADO/PROVENIENTE EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	-1,359.86	134,922.76

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Representante Legal


Contador

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros

1. OPERACIONES

La entidad 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 presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo y las notas a la fecha de reporte.

Los estados financieros antes mencionados han sido preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), vigentes a la fecha.

La aplicación de las normas contables, sus políticas, estimaciones y criterios son de responsabilidad de la Administración, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

b. Hipótesis del negocio en marcha

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

c. Moneda de presentación

Los registros contables de la entidad 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.

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros

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. Partes relacionadas por cobrar y pagar

Se consideran partes relacionadas a sus accionistas, asociadas, aquellas en que sus accionistas participen directa o indirectamente de otras sociedades. Así como el personal de la entidad dedicado a la administración, que tienen control sobre la misma.

Cuando se hayan producido transacciones entre partes relacionadas, la entidad revelará la naturaleza de la relación, el importe de las transacciones, los saldos pendientes y otra información necesaria para la comprensión de los estados financieros.

g. 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 entidad 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.

h. Inversiones en asociadas

Las inversiones en asociadas corresponden a acciones que están registradas a su costo de adquisición.

i. 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.

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros

j. 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 período en que se originan.

k. 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 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.

l. 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.

m. 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.

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros

n. 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.

o. Provisiones

La entidad 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.

p. Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas y no vigentes

Al 31 de Diciembre de 2016, las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas pero no vigentes son:

- NIIF 9 "Instrumentos financieros: Clasificación y Medición", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2018
- NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2017

3. INDICADORES ECONÓMICOS

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 2016, fue de 1.12%

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACIÓN</u>
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo de efectivos y equivalentes de efectivo al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Banco Bolivariano C. A.	U.S.\$	<u>1,135.92</u>	<u>2,495.78</u>

5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

El resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Clientes	U.S.\$	435,050.75	478,723.88
Menos:			
Provisión de cuentas incobrables		-	-
TOTAL	U.S.\$	<u>435,050.75</u>	<u>478,723.88</u>

Las cuentas por cobrar clientes, están respaldadas por las garantías que la entidad toma en sus ventas a crédito.

En el período 2016 y 2015, la entidad 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. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2016</u>	31 DICIEMBRE <u>2015</u>
Anticipos a proveedores	U.S.\$	15,898.67	11,248.57
Empleados		17,922.32	20,614.76
Otros cuentas por cobrar		3,279.50	51.46
TOTAL	U.S.\$	<u>37,100.49</u>	<u>31,914.79</u>

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

7. PARTES RELACIONADAS

El movimiento de las partes relacionadas por cobrar al 31 de Diciembre de 2016, es como sigue:

<u>POR COBRAR</u>		<u>DÉBITOS</u>		<u>CRÉDITOS</u>	
		<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>	<u>RECLASIFI-</u> <u>CACIÓN</u>	<u>COBRO</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>
<u>Cientes – Facturación</u>					
Empacadora Grupo					
Granmar S. A.					
Empagran	U.S.\$	58,856.77	-	-	58,856.77
Compañía General de					
Comercio y Mandato					
S. A.		-	185,452.60	-	185,452.60
TOTAL		58,856.77	185,452.60		244,309.37

Préstamos

Empacadora Grupo					
Granmar S. A.					
Empagran	U.S.\$	130,508.38	-	26,876.63	103,631.75
TOTAL		189,365.15	185,452.60	26,876.63	347,941.12

SALDOS POR PAGAR

		<u>DÉBITOS</u>		<u>CRÉDITOS</u>	
<u>POR PAGAR</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>	<u>PAGOS Y</u> <u>DÉBITOS</u>	<u>PRÉSTAMOS</u> <u>Y OTROS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>
<u>Largo plazo</u>					
Agrícola					
Agroguayas S. A.	U.S.\$	462,734.56	-	-	462,734.56
Pesquera Magistral					
S. A.		3,279.96	-	-	3,279.96
TOTAL	U.S.\$	466,014.52	-	-	466,014.52

Las transacciones con partes relacionadas corresponden a préstamos, facturación de gastos administrativos, anticipos y transferencias, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros. Las transacciones con partes relacionadas no tienen fecha de vencimiento y no genera intereses.

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2016</u>	31 DICIEMBRE <u>2015</u>
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 16) (a)	U.S.\$	1,338.45	322.68
Crédito tributario de años anteriores (nota 16)		322.68	-
Crédito tributario del IVA		80,379.21	102,463.34
TOTAL	U.S.\$	<u>82,040.34</u>	<u>102,786.02</u>

(a) La cuenta de retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal del año 2016 fue de U.S.\$ 10,824.32, el crédito tributario de años anteriores por U.S.\$ 322.68 compensado en la conciliación tributaria del Impuesto a la Renta por U.S.\$ 9,485.87 quedando saldo a favor del contribuyente de U.S.\$ 1,338.45.

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 de 2016, es como sigue:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>
Maquinarias y equipos	U.S.\$	1,222,060.07	-	1,222,060.07
Equipos de computación		840.17	-	840.17
TOTAL		1,222,900.24	-	1,222,900.24
Menos:				
Depreciación acumulada		664,166.94	117,989.44	782,156.38
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.\$	558,733.30	117,989.44	440,743.86

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 de 2016, es como sigue:

<u>ENTIDAD</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCIÓN</u>		<u>31 DICIEMBRE 2016</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 al 31 de Diciembre de 2016, por un total de U.S.\$ 3,280.96 que corresponde a Pesquera Magistral S. A., por U.S.\$ 3,279.96 con 81.999 acciones con un porcentaje del 99.99% y Seknova S. A., por U.S.\$ 1.00, con una (1) acción con el 0.05%, estas inversiones 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.

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

11. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Proveedores locales	U.S.\$	105,061.23	142,541.10
Proinba Proyectos Inmobiliarios Batán S. A. (a)		25,140.00	25,140.00
Seknova S. A.		1.00	1.00
Huindar S. A.		95,100.00	-
Digarda S. A.		42,700.00	-
Talum S. A. (a)		419,574.61	476,269.73
Otras cuentas por pagar		4,499.19	32,670.61
Otras cuentas por pagar empleados		1,638.47	-
		693,714.50	676,622.44
Menos:			
Cuentas por pagar corriente		248,998.89	175,211.71
Cuentas por pagar a largo plazo	U.S.\$	<u>444,715.61</u>	<u>501,410.73</u>

(a) Estas deudas no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses.

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de Diciembre de 2016, es como sigue:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>
Decimotercera remuneración	U.S.\$	1,948.76	17,908.90	17,032.56	1,072.42
Decimocuarta remuneración		7,729.00	10,279.39	5,362.89	2,812.50
Vacaciones		33,209.90	2,461.33	8,516.34	39,264.91
Fondo de reserva		1,511.33	11,597.54	10,686.73	600.52
Aporte patronal		2,272.92	19,703.92	18,809.63	1,378.63
IECE-SECAP		203.88	1,792.14	1,686.94	98.68
Participación a trabajadores (notas 2 y 16)		5,010.33	5,010.33	2,205.25	2,205.25
TOTAL	U.S.\$	51,886.12	68,753.55	64,300.34	47,432.91

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de los pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de Diciembre de 2016, es como sigue:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	-	72,103.05	72,103.05	-
Retención en la fuente del IVA		28.21	2,247.05	2,948.70	729.86
Retención en la fuente de impuesto a la renta por pagar		67.44	1,181.98	1,523.30	408.76
Impuesto a la renta en relación de dependencia		209.04	1,751.03	1,888.47	346.48
Impuesto a la renta mínimo causado (notas 2 y 16)		-	9,485.86	9,485.86	-
TOTAL	U.S.\$	304.69	86,768.98	87,949.39	1,485.10

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITO</u>	<u>CRÉDITO</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	67,651.97	81,018.37	53,611.09	40,244.69
Bonificación por desahucio		36,043.01	14,263.28	4,834.29	26,614.02
TOTAL	U.S.\$	<u>103,694.98</u>	<u>95,281.65</u>	<u>58,445.38</u>	<u>66,858.71</u>

La cuenta jubilación patronal y bonificación por desahucio tiene decremento por efecto de empleados que han salido. (Ver nota 17).

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

15. CAPITAL SOCIAL

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

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

<u>ACCIONISTA</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCIÓN 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 de 2009, y publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 37 del 30 de Septiembre de 2009, fue expedido el "Instructivo sobre la información y documentos que deben remitir las entidades 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 de 2009.

REGISTRO OFICIAL No. 389 DEL 1 DE NOVIEMBRE DE 2006

Decreta: Concédase la autorización para que el Superintendente de Compañías pueda señalar como capitales mínimos de las entidades 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 entidades 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

<u>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>		<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$	14,701.69	33,402.20
Menos:			
Participación a trabajadores (nota 12)		2,205.25	5,010.33
Otras rentas exentas (nota 17)		14,949.30	-
Más:			
Gastos no deducibles		10,484.98	60,166.94
Utilidad gravable		8,032.12	88,558.81
Porcentaje		25%	22%
Impuesto a la renta causado (nota 13)		2,008.03	19,482.94
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		9,485.86	9,019.80
Impuesto a la renta mínimo causado (nota 13)		9,485.86	19,482.94
Menos:			
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 8)		10,824.32	19,805.62
Crédito tributario de años anteriores (nota 8)		322.68	-
Saldo a favor del contribuyente	U.S.\$	-1,661.14	-322.68

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

Art. 37.- Tarifa del impuesto a la renta para sociedades.- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento

Los estados financieros de SUBZERO S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades tributarias hasta el ejercicio económico del año 2016. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la entidad dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

17. OTROS INGRESOS

El saldo de otros ingresos al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Otros ingresos	U.S.\$	<u>36,197.74</u>	<u>5,247.63</u>

Dentro de los otros ingresos tienen saldo por U.S.\$ 36,080.02 que corresponden a regulaciones en el Estudio Actuarial del año 2016 por excesos de provisión en jubilación patronal y bonificación por desahucio por U.S.\$ 27,407.28 y U.S.\$ 8,672.74 respectivamente.

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

18. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre de 2016, y la fecha del informe de los auditores independientes 18 de marzo de 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la entidad 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., la compañía 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 entidad, 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 entidad son de propiedad exclusiva de la entidad.

21. EFFECTOS ECONÓMICOS 2016

En el año 2016, bajo el precio de barril del petróleo ecuatoriano, el decremento del producto interno bruto, la disminución en general de la economía ecuatoriana conjuntamente con la Ley de Plusvalía y Ley de Herencia, afectaron al Sector Inmobiliario provocando una caída importante en sus ventas y en sus reservas lo cual ha generado que no se tenga utilidades, en algunos casos pérdidas y en otros casos los ingresos corresponde a facturaciones cuyas ventas de reservas se hicieron en el ejercicio económico 2015 o años anteriores.

La capacidad del sector inmobiliario de recuperarse en el ejercicio económico 2017, dependerá de los proyectos futuros de las líneas de crédito del sector financiero y la capacidad de la entidad pueda colocar sus proyectos en el ejercicio económico 2017.

22. 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.