

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

a. Base de preparación y presentación de los estados financieros (NIIF para Pymes Sección 3)

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones
- b. Ventas brutas de hasta 5 millones
- c. Tengan menos de 200 trabajadores

Sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF": los primeros estados financieros que la empresa presente conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado mejoras a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la entidad no ha adoptado con anticipación.

La entidad estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b. Hipótesis de negocio en marcha (Marco Conceptual)

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

c. Registro contable y moneda de presentación (NIIF para PYMES Sección 2)

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 (NIIF para PYMES Sección 7)

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras e inversiones a corto plazo de gran liquidez, con vencimiento máximo de hasta 90 días y que no estén sujetas a ninguna restricción.

e. Cuentas por cobrar (NIIF para PYMES Sección 11)

Las 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 (NIIF para PYMES Sección 17)

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 periodo de transición no revalorizó, maquinas y equipos, equipos de computación, porque no son significativos y el costo de revalorizar sería mayor que el beneficio.

g. Impuesto a las ganancias (NIIF para PYMES Sección 29)

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 en 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 23% 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 (NIIF para PYMES Sección 11)

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 de Trabajadores en las Utilidades (NIIF para PYMES Sección 28)

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 (NIIF para PYMES Sección 28)

La provisión para 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 estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

k. Ingresos de actividades ordinarias (NIIF para PYMES Sección 23)**Servicios**

Los ingresos procedentes de Servicios se reconocen 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.

l. Gastos (Marco Conceptual)

Los gastos procedentes de las adquisiciones de bienes o 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 bienes o servicios.

m. Provisiones (NIIF para PYMES Sección 21)

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 otorgados que puedan suponer una obligación de pago (legal o implícito) para la empresa, siempre y cuando el importe 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 2012, fue de 4.16%.

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

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

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

<u>DETALLE</u>	<u>31 DICIEMBRE 2012</u>	<u>31 DICIEMBRE 2011</u>
Caja	U.S.\$ -	6,613.61

SUBZERO S.A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORTO Y LARGO PLAZO

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

DETALLE		31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
Anticipos a proveedores	U.S.\$	750.00	165,106.28
Deudores varios		-	73,761.93
Empleados		17,842.00	31,273.50
TOTAL		18,592.00	270,141.71

6. CUENTAS RELACIONADAS

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

SALDO DEUDOR		2012	2011
<u>Cientes – Facturación</u>			
Agrícola Agroguayas S. A.	U.S.\$	-	48,774.31
Empacadora Grupo Granmar S. A. Empagran		-	5,426.72
Agrícola Batán S. A.		4,278.59	62,224.91
Talum S. A.		144,233.30	42,759.44
Stilyvan S. A.		-	4,820.72
Lotización La Ribera S. A.		616.73	644.54
Salenty S.A.		232.76	-
Indusocia S.A.		1,020.16	-
Castelago S.A.		231.00	-
		150,612.54	164,650.64
<u>Préstamos</u>			
Empacadora Grupo Granmar S. A. Empagran		289,572.15	252,380.21
TOTAL	U.S.\$	440,184.69	417,030.85

SALDO ACREEDOR A CORTO PLAZO		2012	2011
Lotización La Ribera S. A.	U.S.\$	-	1,600.00
Talum S. A.		-	55,208.00
TOTAL	U.S.\$	-	56,808.00

SUBZERO S.A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

SALDO ACREEDOR A LARGO PLAZO		2012	2011
Talum S. A.	U.S.\$	453,522.47	-
Agrícola Agroguayas S. A.		-	250,299.04
TOTAL	U.S.\$	453,522.47	250,299.04

Las transacciones entre partes relacionadas corresponden a préstamos para capital de trabajo y facturación de servicios, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

		31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
Retenciones en la fuente a favor	U.S.\$	21,469.15	23,543.31
Retenciones en la fuente años anteriores		15,264.71	27,158.26
Crédito tributario del IVA		86,617.04	99,057.01
TOTAL	U.S.\$	123,350.90	149,758.58

8. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS. NETO

Los saldos del costo y depreciación de las propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

CUENTAS		SALDOS 12/31/2012	SALDOS 12/31/2011
Maquinarias y equipos	U.S.\$	1,035,060.07	1,065,189.27
Equipos de computación		1,045.71	1,560.71
		<u>1,036,105.78</u>	<u>1,066,749.98</u>
Menos: Depreciación acumulada		329,202.03	238,261.66
Propiedades, plantas y equipos, neto	U.S.\$	706,903.75	828,488.32

Maquinarias y equipos 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 del período 2012, es el siguiente:

CUENTA	OPERACION	VENCIMIENTO HASTA	TASA INTERES	VALOR U.S. \$
Banco de Machala S. A.	1202357400	28/10/2015	9.76%	500,768.15
Banco Bolivariano S. A.	184141	27-May-2013	9.63%	95,833.33
Intereses				645.59
TOTAL				597,247.07
Porción corriente de la deuda a largo plazo				263,297.33
DEUDA A LARGO PLAZO				333,949.72

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

CUENTA	OPERACION	VENCIMIENTO HASTA	TASA INTERES	VALOR U.S. \$
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				1,010,762.27
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 Interncapital 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 y 2011, por clasificación principal es como sigue:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
<u>CORTO PLAZO</u>			
Proveedores locales	U.S.\$	6,113.02	181,586.12
Sobregiro Bco. Bolivariano		379.85	-
Otras cuentas por pagar		69,047.33	47,750.25
TOTAL	U.S.\$	75,540.20	229,336.37

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo de los beneficios a empleados por pagar al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

DETALLE		SALDOS 31/12/2012	SALDOS 31/12/2011
Décimo tercer sueldo	U.S.\$	1,366.84	1,982.68
Décimo cuarto sueldo		4,240.88	6,126.29
Vacaciones		9,539.75	1,131.80
Fondo de reserva		835.14	3,076.04
Aporte patronal		1,828.84	2,652.86
IECE- SECAP		164.06	237.92
Participación de trabajadores		7,932.18	9,264.19
TOTAL	U.S.\$	25,907.69	24,471.78

SUBZERO S.A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El movimiento de pasivos por impuestos corriente por pagar por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

DETALLE		SALDOS 31/12/2012	SALDOS 31/12/2011
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	-	-
Retenciones en la fuente del IVA		120.12	598.94
Retención en relación de dependencia		777.79	633.83
Retención en la fuente		100.82	633.83
Impuesto a la renta mínimo causado		36,503.03	23,514.34
TOTAL	U.S.\$	37,501.76	24,747.11

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

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

DETALLE		31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
Jubilación patronal	U.S.\$	25,231.88	18,536.43
Bonificación por desahucio		16,569.67	12,822.37
TOTAL	U.S.\$	41,801.55	31,358.80

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	2012 VALOR U.S.\$
SIL INVESTMENTS LLC	799	99.88	1.00	800.00
GRACE MARLENE DE LA PAZ GUZMAN	1	0.12	1.00	1.00
TOTAL	800	100		800.00

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

El 4 de Mayo del 2012 ante la Superintendencia de Compañía, ITC INVESTMENTS 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 GUZMAN, 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.

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACCIONISTA	No. ACCIONES	%	VALOR DE CADA ACCION	2011 VALOR U.S.\$
ITC INVESTEMENTS COMPANY LLC	799	99.88	1.00	800.00
ERNESTO PAULSON AMADOR	1	0.12	1.00	800.00
TOTAL	800	100		800.00

La compañía ITC INVESTEMENTS COMPANY LLC de Estados Unidos y Sr. Ernesto Paulson Amador de Ecuador, son propietarias del capital social de la compañía SUBZERO S.A.

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.

SUBZERO S.A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

15. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2012, y la fecha de estos estados financieros, 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.

16. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

La entidad solo cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tiene personal con discapacidad de acuerdo a la Ley vigente.

17. 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 el que trabajan la entidad son de propiedad exclusiva de la entidad.



Gerente General



Contador General