

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. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

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

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

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

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

b. Hipótesis de negocio en marcha

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

c. Registro contable y moneda de presentación

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

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

e. Cuentas por cobrar

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

f. Propiedades, plantas y equipos, neto

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

La compañía en el período de transición no revalorizó, maquinarias y equipos 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 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.

h. Cuentas por pagar proveedores y otros

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

i. Participación a trabajadores

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

j. Beneficios a empleados

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

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

k. Ingresos de actividades ordinarias

Servicios

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

l. Gastos

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

m. Provisiones

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

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 2013, fue de 2.70%.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2009	3.71
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

4. CUENTAS RELACIONADAS

Un resumen de las cuentas relacionadas por cobrar al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

<u>CLIENTES RELACIONADOS</u>	<u>SALDO 31/12/2012</u>	<u>DEBITOS</u>		<u>CREDITOS</u>	<u>SALDO 31/12/2013</u>
		<u>VENTAS</u>	<u>OTROS</u>	<u>COBROS Y OTROS</u>	
<u>Cientes – Facturación</u>					
Empacadora Grupo Granmar S. A. Empagran	U.S.\$ -	41,607.53	-	10,074.60	31,532.93
Talum S. A.	144,233.30	321,866.98	100,599.50	566,699.78	-
Larisa Lotización La Rivera S. A.	616.73	1,137.03	-	1,661.36	92.40
Agrícola Batán S. A.	4,278.59	1,804.42	-	1,986.49	4,096.52
Salenty S. A.	232.76	-	-	232.76	-
Indusocia S. A.	1,020.16	542.60	-	-	1,562.76
Castelago S. A.	231.00	546.58	-	104.35	673.23
Subtotal clientes	150,612.54	367,505.14	100,599.50	580,526.58	37,957.84
<u>Préstamos a corto plazo</u>					
Empacadora Grupo Granmar S. A. Empagran	289,572.15	-	-	500.00	289,072.15
TOTAL	U.S.\$ 440,184.69	367,505.14	100,599.50	581,026.58	327,029.99

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

SUBZERO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Un resumen de las cuentas relacionadas por pagar al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

<u>CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</u>		<u>SALDO 31/12/2012</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDO 31/12/2013</u>
			<u>PAGOS Y DEBITOS</u>	<u>PRESTAMOS</u>	
<u>Largo plazo</u>					
Talum S. A.	U.S.\$	453,522.47	466,409.08	288,618.28	275,731.67
Agrícola Agroguayas S. A.		-	-	208,390.81	208,390.81
Proinba S. A.		-	-	20,000.00	20,000.00
TOTAL	U.S.\$	453,522.47	466,409.08	517,009.09	504,122.48

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

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2013 Y 2012 por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2013</u>	31 DICIEMBRE <u>2012</u>
Anticipos a proveedores	U.S.\$	630.83	750.00
Empleados		24,162.86	17,842.00
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>24,793.69</u>	<u>18,592.00</u>

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2013</u>	31 DICIEMBRE <u>2012</u>
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 14)	U.S.\$	2,551.71	21,469.15
Crédito tributario de años anteriores (nota14)		230.83	15,264.71
Crédito tributario del IVA		91,159.21	86,617.04
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>93,941.75</u>	<u>123,350.90</u>

La cuenta de retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal del año 2013 fue de U.S.\$ 13,518.28 compensando en la conciliación tributaria con el impuesto a la renta mínimo causado por U.S.\$ 10,966.57, quedando el saldo de U.S. \$ 2,551.71.

La cuenta crédito tributario de años anteriores contienen saldo de retenciones del 2012 por U.S.\$ 230.83.

SUBZERO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

7. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, plantas y equipos, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

<u>CUENTA</u>		SALDO		TRANSFE- RENCIA	SALDO
		<u>31/12/2012</u>	<u>ADICIONES</u>		<u>31/12/2013</u>
Maquinarias y equipos	U.S.\$	1,035,060.07	42,000.00	-	1,077,060.07
Equipos de computación		1,045.71	-	-	1,045.71
TOTAL		1,036,105.78	42,000.00	-	1,078,105.78
Menos:					
Depreciación acumulada		329,202.03	100,193.48	-	429,395.51
Propiedades, plantas y equipos, neto	U.S.\$	<u>706,903.75</u>	<u>-58,193.48</u>	<u>-</u>	<u>648,710.27</u>

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

8. DEUDA A LARGO PLAZO

El detalle de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre de 2013, es la siguiente:

<u>CUENTA</u>	<u>OPERACION</u>	<u>VENCIMIENTO HASTA</u>	<u>TASA INTERÉS</u>	<u>VALOR U.S. \$</u>
Banco de Machala S. A.	1202357400	12/Oct/2015	9.76%	333,949.75
Porción corriente de la deuda a largo plazo				183,848.33
DEUDA A LARGO PLAZO				150,101.42

Banco de Machala S. A., están garantizados con firma pagaré.

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

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

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

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

9. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, por clasificación principal es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2012</u>
Proveedores locales	U.S.\$	94,133.63	6,113.02
Otras cuentas por pagar		9,103.04	74,206.09
TOTAL	U.S.\$	<u>103,236.67</u>	<u>80,319.11</u>

10. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2012</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>
Décimo tercer sueldo	U.S.\$	1,366.84	18,464.36	19,092.41	1,994.89
Décimo cuarto sueldo		4,240.88	5,475.78	5,834.73	4,599.83
Vacaciones		9,539.75	835.14	10,240.50	18,945.11
Fondo de reserva		835.14	13,550.87	13,938.02	1,222.29
Aporte patronal		1,828.84	28,873.18	30,661.80	3,617.46
IECE-SECAP		164.06	1,773.42	1,822.22	212.86
Participación a trabajadores (notas 2 y 14)		7,932.18	7,932.18	2,699.98	2,699.98
TOTAL	U.S.\$	<u>25,907.69</u>	<u>76,904.93</u>	<u>84,289.66</u>	<u>33,292.42</u>

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de los pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2012</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	-	79,465.33	79,465.33	-
Retención en la fuente del IVA		120.12	2,907.48	2,787.36	-
Retención en la fuente		878.61	2,414.45	1,535.84	-
Impuesto a la renta mínimo causado (notas 2 y 14)		36,503.03	47,469.60	10,966.57	-
Impuestos por pagar		-	22,133.62	22,809.92	676.30
TOTAL	U.S.\$	<u>37,501.76</u>	<u>154,390.48</u>	<u>117,565.02</u>	<u>676.30</u>

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE 2013</u>	<u>31 DICIEMBRE 2012</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	37,660.98	25,231.88
Bonificación por desahucio		24,472.04	16,569.67
TOTAL	U.S.\$	<u>62,133.02</u>	<u>41,801.55</u>

La provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio del 2013 es de U.S. \$12,429.10 y U.S. \$7,902.37.

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

13. CAPITAL SOCIAL

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

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

<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	<u>800</u>	<u>100</u>		<u>800.00</u>

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

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

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

REGISTRO OFICIAL No. 389 DEL 1 DE NOVIEMBRE DEL 2006

Decreta: 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

14. PASIVO CONTINGENTE

	31 DICIEMBRE	31 DICIEMBRE
	2013	2012
<u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u>		
Resultado antes de participación a trabajadores e impuestos a las ganancias	U.S.\$ 17,999.90	52,881.22
Menos:		
Participación a trabajadores (nota 10)	2,699.98	7,932.18
Más:		
Gastos no deducibles	20,012.91	113,759.77
Utilidad gravable	35,312.83	158,708.81
Porcentaje	22%	23%
Impuesto a la renta causado	7,768.82	36,503.03
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	10,966.57	12,214.52
<u>Impuesto a la renta mínimo causado (nota 11)</u>		
(El valor mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente)	10,966.57	36,503.03
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 6)	13,518.28	21,469.15
Crédito tributario de años anteriores (nota 6)	230.83	15,264.71
Saldo a favor del contribuyente	U.S.\$ -2,782.54	-230.83

Los estados financieros de SUBZERO S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos fiscales hasta el ejercicio económico del año 2013. 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

15. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2013, y la fecha del informe de los auditores independientes 9 de Junio del 2014, 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

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

17. PROPIEDAD INTELECTUAL

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

18. INFORME TRIBUTARIO

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

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'J. P. ...', located in the lower right quadrant of the page.