

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 período 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 período, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del período.

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. La provisión para cuentas incobrables es del 1% del total de la cartera de clientes del año.

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 periodo 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 2014, fue de 3.67%

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACIÓN</u>
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

4. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

El resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2014</u>	31 DICIEMBRE <u>2013</u>
Clientes	U.S.\$	229,144.47	-
Menos:			
Provisión de cuentas incobrables		-	-
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>229,144.47</u>	<u>-</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 período 2014 y 2013, la compañía no ha realizado la provisión de cuentas incobrables, porque su facturación se realiza cada vez que se arrienda.

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

5. PARTES RELACIONADAS

El movimiento de las partes relacionadas por cobrar al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

<u>POR COBRAR</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>		<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>
			<u>VENTAS</u>	<u>OTROS</u>	<u>COBROS Y</u> <u>OTROS</u>	
<u>Cientes – Facturación</u>						
Empacadora Grupo Granmar S. A.	U.S.\$	31,532.93	-	22,863.62	457.28	53,939.27
Empagran						
Agrícola Batán S. A.		4,096.52	-	-	4,096.52	-
Industrias Asociadas Indusocla S. A.		1,562.76	-	-	1,562.76	-
Castolago S. A.		673.23	170.97	-	844.20	-
Subtotal clientes		37,957.84	170.97	22,863.62	6,960.76	53,939.27
<u>Préstamos a corto plazo</u>						
Empacadora Grupo Granmar S. A.	U.S.\$	289,072.15	-	-	102,553.26	186,518.89
Empagran						

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

		<u>DÉBITOS</u>		<u>CRÉDITOS</u>	
<u>POR PAGAR</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>	<u>PAGOS Y</u> <u>DÉBITOS</u>	<u>PRESTAMOS</u> <u>Y OTROS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>
<u>Largo plazo</u>					
Talúm S. A.	U.S.\$	275,731.67	1,415,863.38	1,140,131.71	-
Agrícola Agroguayas S. A.		208,390.81	612,681.28	730,420.43	326,129.96
Proyectos Inmobiliarios Proinba S. A.		20,000.00	20,000.00	-	-
Pesquera Magistral S. A.		-	-	3,279.96	3,279.96
<hr/>					
TOTAL	U.S.\$	504,122.48	2,048,544.66	1,873,832.10	329,409.92

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

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 por clasificación principal es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>
Anticipos a proveedores	U.S.\$	1,432.89	630.83
Empleados		22,231.38	24,162.86
Otros cuentas por cobrar		214.67	-
TOTAL	U.S.\$	23,878.94	24,793.69

SUBZERO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	U.S.\$	-	2,551.71
Crédito tributario de años anteriores		-	230.83
Crédito tributario del IVA		99,758.50	91,159.21
TOTAL	U.S.\$	99,758.50	93,941.75

La cuenta de retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal del año 2014 fue de U.S.\$ 17,996.37, y la cuenta crédito tributario de años anteriores fue de U.S.\$ 2,782.54 que es de retenciones en la fuente del año 2013 compensado en su totalidad en la conciliación tributaria del Impuesto a la Renta.

8. 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 2014, es como sigue:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO 31/12/2013</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFE- RENCIAS</u>	<u>SALDO 31/12/2014</u>
Maquinarias y equipos	U.S.\$	1,077,060.07	145,000.00	-	1,222,060.07
Equipos de computación		1,045.71	-	-	1,045.71
TOTAL		1,078,105.78	145,000.00	-	1,223,105.78
Menos:					
Depreciación acumulada		429,395.51	113,257.68	-	542,653.19
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.\$	648,710.27	31,742.32	-	680,452.59

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

9. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Un resumen de las inversiones en asociadas al 31 de Diciembre del 2014, 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>

10. DEUDA A LARGO PLAZO

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.

El detalle de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre de 2013, es el 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				<u>183,848.33</u>
DEUDA A LARGO PLAZO				<u>150,101.42</u>

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

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

11. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Proveedores locales	U.S.\$	157,373.08	94,133.63
Otras cuentas por pagar		472,819.11	9,103.04
		<hr/> 630,192.19	<hr/> 103,236.67
Menos:			
Cuentas por pagar		164,931.59	103,236.67
		<hr/>	<hr/>
Otras cuentas por pagar a largo plazo	U.S.\$	<u>465,260.60</u>	<u>-</u>

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

		SALDO 31/12/2013	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDO 31/12/2014
Decimotercera remuneración	U.S.\$	1,994.89	23,091.55	23,176.01	2,079.35
Decimocuarta remuneración		4,599.83	5,813.83	6,975.82	5,761.82
Vacaciones		18,945.11	8,179.23	11,588.11	22,353.99
Fondo de reserva		1,222.29	14,579.97	14,534.82	1,177.14
Aporte patronal		3,617.46	26,154.00	27,089.83	4,553.29
IECE-SECAP		212.86	2,358.44	2,421.20	275.62
Participación a trabajadores (notas 2 y 16)		2,699.98	2,799.27	4,411.74	4,312.45
		<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>33,292.42</u>	<u>82,976.29</u>	<u>90,197.53</u>	<u>40,513.66</u>

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de los pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	-	38,366.94	38,366.94	-
Retención en la fuente del IVA		-	2,361.40	2,800.60	439.20
Retención en la fuente		-	4,350.88	4,644.10	293.22
Impuesto a la renta en relación de dependencia		-	1,765.54	2,257.38	491.84
Impuesto a la renta causado (notas 2 y 16)		676.30	21,455.21	21,634.07	855.16
TOTAL	U.S.\$	676.30	68,299.97	69,703.09	2,079.42

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITO</u>	<u>CÉDITO</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	37,660.98	-	14,818.31	52,479.29
Bonificación por desahucio		24,472.04	213.21	6,585.30	30,844.13
TOTAL	U.S.\$	62,133.02	213.21	21,403.61	83,323.42

La provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio del 2014 es de U.S. \$14,818.31 y U.S. \$6,585.30.

SUBZERO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

15. CAPITAL SOCIAL

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

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 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	<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.

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.

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, 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 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

16. PASIVO CONTINGENTE

		31 DICIEMBRE	31 DICIEMBRE
<u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$	28,749.66	17,999.90
Menos:			
Participación a trabajadores (nota 12)		4,312.45	2,699.98
Más:			
Gastos no deducibles		73,899.46	20,012.91
Utilidad gravable		98,336.67	35,312.83
Porcentaje		22%	22%
Impuesto a la renta causado (nota 13)		21,634.07	7,768.82
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		7,986.42	10,966.57
Impuesto a la renta mínimo causado			
(El valor mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente)		13,647.65	10,966.57
Más:			
Saldo del anticipo pendiente de pago		7,986.42	-
Menos:			
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 7)		17,996.37	13,518.28
Crédito tributario de años anteriores (nota 7)		2,782.54	230.83
Impuesto a la renta por pagar / saldo a favor del contribuyente	U.S.\$	855.16	-2,782.54

Los estados financieros de SUBZERO S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades tributarias hasta el ejercicio económico del año 2014. 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

17. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2014, y la fecha del Informe de los auditores independientes 27 de abril del 2015, 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.

18. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

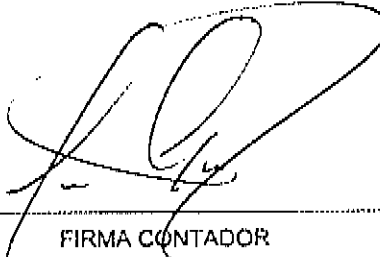
SUBZERO S. A., solo cuenta con trabajadores en relación de dependencia.

19. 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.

20. INFORME TRIBUTARIO

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



FIRMA CONTADOR