

## **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.

**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. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

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

		<b>31 DICIEMBRE 2015</b>	<b>31 DICIEMBRE 2014</b>
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:

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

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 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>POR COBRAR</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>	<u>DÉBITOS</u>		<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>
			<u>VENTAS</u>	<u>PRÉSTAMOS</u>	<u>COBROS Y OTROS</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
		<u>240,458.16</u>	<u>5,017.84</u>	<u>221.40</u>	<u>56,332.25</u>	<u>189,365.15</u>

<u>POR PAGAR</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>	<u>DÉBITOS</u>		<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>
			<u>PAGOS Y DÉBITOS</u>	<u>PRESTAMOS Y OTROS</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.\$	<u>329,409.92</u>				<u>466,014.52</u>

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:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2015</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2014</u></b>
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
		<hr/>	<hr/>
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:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2015</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2014</u></b>
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
		<hr/>	<hr/>
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
<b>TOTAL</b>		<b>1,223,105.78</b>	<b>840.17</b>	<b>1,045.71</b>	<b>1,222,900.24</b>
<b>Menos:</b>					
Depreciación acumulada		542,653.19	122,559.46	1,045.71	664,166.94
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.\$	<u>680,452.59</u>	<u>-121,719.29</u>	<u>-</u>	<u>558,733.30</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

**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:

		<b>31 DICIEMBRE 2015</b>	<b>31 DICIEMBRE 2014</b>
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
		<hr/>	<hr/>
		676,622.44	630,192.19
Menos:			
Cuentas por pagar corriente		175,211.71	164,931.59
		<hr/>	<hr/>
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
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>40,513.66</b>	<b>94,245.62</b>	<b>105,618.08</b>	<b>51,886.12</b>

**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	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>2,079.42</b>	<b>130,086.95</b>	<b>128,312.22</b>	<b>304.69</b>

**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
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>83,323.42</b>	<b>-</b>	<b>20,371.56</b>	<b>103,694.98</b>

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	<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

**17. PASIVO CONTINGENTE**

<u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u>	<u>31 DICIEMBRE</u>	<u>31 DICIEMBRE</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</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.

## SUBZERO S. A.

### Notas a los estados financieros

#### 18. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2016, 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.



CONTADOR GENERAL  
GUACHO REMACHE LEOPOLDO

## **SUBZERO S.A. Y OTRA ENTIDAD INTEGRANTE**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

#### **1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

**SUBZERO S.A.**, - Fue constituida en Guayaquil – Ecuador el 7 de octubre de 1993. El objeto social es 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. Las oficinas administrativas se encuentran ubicadas en la Ciudadela Atarazana - Edificio Comandato piso 1. La Compañía mantiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 0991274553001.

El accionista principal de **SUBZERO S.A.** es **SIL INVESTMENTS LLC.** empresa constituida en los Estados Unidos, nota 11.

**Principios de consolidación.** - Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen los estados de situación financiera y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 de **SUBZERO S.A. Y OTRA ENTIDAD INTEGRANTE.** Un detalle de las inversiones en donde **SUBZERO S.A.** mantiene participaciones, es como sigue:

	Participación Controladora		Participación No Controladora	
	2015	2014	2015	2014
<b>Otra Entidad Integrante (OEI):</b>				
PESQUERA MAGISTRAL S.A.	99.99%	99.95%	0.01%	0.05%

Los estados financieros de la empresa **SUBZERO S.A.** fueron auditados de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría por una Firma de Auditores Independientes. El dictamen de auditoría del año 2015, sobre dichos estados financieros, fue emitido en marzo 1 del 2016 y contiene opinión sin salvedad, por lo que nuestra opinión, en lo que tiene relación con los importes incluidos por esta entidad integrante, se basa únicamente en el dictamen emitido por los otros auditores externos.

Para propósitos de preparación y presentación de los estados financieros consolidados adjuntos de **SUBZERO S.A. Y OTRA ENTIDAD INTEGRANTE** al 31 de diciembre del 2015, se consideró la información correspondiente a las compañías y otras entidades bajo control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. La base establecida de los grupos económicos y publicada por el Servicio de Rentas Internas, no fue considerada, consecuentemente, si respecto de los grupos económicos se hubieran presentado uno o más estados financieros consolidados, en concordancia con la Norma Internacional de Información Financiera - NIIF (Sección No. 9 - PYMES), los mismos no han sido incluidos en el presente informe. Al 31 de diciembre del 2015, no existen empresas que hayan sido excluidas.

Todas las cuentas y transacciones significativas entre las compañías relacionadas han sido eliminadas en los estados financieros consolidados adjuntos por parte de **SUBZERO S.A. Y OTRA ENTIDAD INTEGRANTE** al 31 de diciembre del 2015.

**Aprobación de los Estados Financieros Consolidados.** - Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Gerencia de **SUBZERO S.A.** en julio 21 del 2017. En opinión de la Gerencia, los estados financieros consolidados adjuntos, no tendrán modificaciones y los mismos serán proporcionados al Directorio para su aprobación.

## 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

**Base de presentación.** - Los estados financieros consolidados adjuntos de **SUBZERO S.A. Y OTRA ENTIDAD INTEGRANTE** y sus notas explicativas han sido preparados tomando en consideración las Normas de Contabilidad de Estados Financieros Consolidados establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros a través de la Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 28 de febrero del 2014, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Tales estados financieros consolidados y sus notas son responsabilidad de **SUBZERO S.A.** Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2015, fueron preparados para propósitos de cumplimiento con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Las principales diferencias entre las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y las Normas de Contabilidad de Estados Financieros Consolidados establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, es que esta Institución de Control, no exige lo siguiente:

- **Participaciones no controladoras.** - Una controladora presentará las participaciones no controladoras en el estado de situación financiera consolidado, dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora. Los cambios en la participación en la propiedad de una controladora en una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control son transacciones de patrimonio (es decir, transacciones con los propietarios en su calidad de tales).
- **Pérdida de control.** - Cuando una controladora pierda el control de una subsidiaria, ésta: **(a)**: Dará de baja en cuentas los activos y pasivos de la entidad que ha dejado de ser subsidiaria del estado de situación financiera consolidado, **(b)**: cuando se pierda el control, reconocerá cualquier inversión conservada en la antigua subsidiaria a su valor razonable, posteriormente contabilizará dicha inversión conservada y los importes adeudados por la antigua subsidiaria o a ésta, de acuerdo con las NIIF correspondientes. Ese valor razonable se considerará como el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero de acuerdo con la NIIF No. 9 (*Instrumentos Financieros*) o, cuando proceda, como el costo en el momento del reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto y **(c)**: reconocerá la ganancia o pérdida asociada con la pérdida de control atribuida a la anterior participación controladora.

**Pronunciamientos contables.** - Un conjunto de normas nuevas, enmiendas e interpretaciones a las normas actuales, son efectivas para los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero del 2016, 2017 y 2018, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de los estados financieros consolidados del año 2015. Asimismo, la Gerencia de **SUBZERO S.A. Y OTRA ENTIDAD INTEGRANTE** se encuentra evaluando las siguientes normas y enmiendas para determinar sus posibles impactos en los estados financieros:

- **NIIF 9 – Instrumentos financieros** -
  - ❖ Incluye los requisitos de clasificación y medición, reconocimiento y contabilidad de coberturas de instrumentos financieros. Con respecto a los activos financieros, la NIIF 9 requiere un modelo de pérdida crediticia esperada, en oposición al modelo de pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIIF 39. En este evento, no es necesario que ocurra un evento crediticio antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias. La Compañía se encuentra evaluando actualmente el impacto de esta NIIF.
  - ❖ **Entrada en vigencia:** 1 de enero del 2018.
- **NIIF 15 – Ingresos procedentes de contratos con clientes** -
  - ❖ Establece nuevos criterios para la valoración e información de los ingresos de clientes. De acuerdo a esta norma, una entidad contabilizará un ingreso cuando (o siempre

## 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

que) se satisfaga una obligación de rendimiento, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios basado en una obligación de rendimiento particular es transferido al cliente. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18: Ingresos; NIC 11: Contratos de Construcción y las interpretaciones relativas en la fecha en que entre en vigencia.

✦ **Entrada en vigencia:** 1 de enero del 2017.

### • **Modificaciones a la NIIF 11 - Acuerdos conjuntos -**

✦ El IASB modificó la NIIF 11 con el fin de establecer los lineamientos para contabilizar la adquisición de una operación conjunta que constituye un negocio. La aprobación de esta enmienda podría afectar a la Compañía en caso de que aumente o disminuya su cuota de participación en una operación conjunta existente o invierta en una nueva operación conjunta.

✦ **Entrada en vigencia:** 1 de enero del 2016.

### • **Modificaciones a la NIC 16: Propiedad, planta y equipo y la NIC 38: Activos Intangibles -**

✦ Estas normas aclaran los métodos aceptables de depreciación y amortización.

Se prohíbe a las entidades utilizar un método de depreciación basado en el ingreso para partidas de propiedad, planta y equipo y se introducen presunciones legales que afirman que el ingreso no es un principio apropiado para la amortización de un activo intangible. No se espera que la adopción de esta norma tenga un impacto material en la Compañía.

✦ **Entrada en vigencia:** 1 de enero del 2016.

### • **Modificaciones a la NIIF 1: Presentación de estados financieros -**

✦ El IASB emitió enmiendas a la NIC 1 – Presentación de Estados Financieros para aclarar los requisitos existentes con la materialidad, orden de las notas, subtotales, políticas contables. No se espera que la adopción de esta enmienda tenga un impacto material en la divulgación de revelaciones de la compañía.

✦ **Entrada en vigencia:** 1 de enero del 2016.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por **SUBZERO S.A. Y OTRA ENTIDAD INTEGRANTE** al 31 de diciembre del 2015, para la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos, en función a las "NIIF para PYMES" vigentes al 31 de diciembre del 2015, se mencionan a continuación:

**Moneda funcional** - Los estados financieros consolidados adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde operan las Compañías y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**Efectivo y equivalentes de efectivo** - La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo, el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos.

**Activos y pasivos financieros** - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o se transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

## 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

- **Cuentas por cobrar**.- Son registradas a su valor nominal, esto al momento de la negociación y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad, nota 4.
- **Cuentas por pagar**.- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), nota 7.

Las NIIF para PYMES requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado**.- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Gerencia de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a las obligaciones bancarias que devenga intereses y los depósitos en bancos.
- **Crédito**.- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Gerencia de la Compañía considera que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir el riesgo de crédito.
- **Liquidez**.- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. Sin embargo; cuando ha requerido de financiamiento ha optado por acceder principalmente a líneas de crédito con instituciones financieras locales y adicionalmente con una emisión de obligaciones.

**Propiedades y equipos, neto**.- Están contabilizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. Las propiedades, planta y equipos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. 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.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos son las siguientes:

Activos	Tasas
Maquinarias y equipos	10%
Equipos de computación	33.33%

**Reserva legal**.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida al accionista, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**Participaciones de las no controladoras**.- Representan aportaciones de las no controladoras que se presentan en el estado de situación financiera consolidado dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora.

## 2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Los cambios en la participación en la propiedad de una controladora en una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control son transacciones de patrimonio.

**Reconocimiento de ingresos.** - 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.

**Participación de los trabajadores en las utilidades.** - Se reconocen con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga el 15% de participación de los empleados en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

**Impuesto a la renta.** - La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con 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; si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

**Uso de estimaciones.** - La preparación de los estados financieros consolidados de acuerdo con las Normas de Contabilidad de Estados Financieros Consolidados establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, requieren que se utilice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento, de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

## 3. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Bancos	_____ 3,577
Total	_____ 3,577

### 3. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO (Continuación)**

**Bancos**- Al 31 de diciembre del 2015, representa principalmente depósitos en bancos nacionales, los cuales están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe restricción que limite su uso.

### 4. **ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Cientes	478,724
Partes relacionadas, nota 13	189,365
Otros	<u>32,396</u>
Total	<u>700,485</u>

**Cientes**- Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por cobrar clientes están respaldadas por las garantías que se reciben por sus ventas a crédito. La Gerencia no efectúa provisión para cuentas incobrables en razón que las mismas se cobran en la fecha de vencimiento.

**Partes relacionadas**- Al 31 de diciembre del 2015, las transacciones con partes relacionadas se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

### 5. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Crédito tributario - IVA	102,463
Crédito tributario por impuestos retenidos	588
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	<u>323</u>
Total	<u>103,374</u>

**Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal**- La cuenta retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal fue por US\$ 19,807, compensado en la conciliación tributaria del Impuesto a la Renta por US\$19,484 quedando saldo a favor del contribuyente de US\$ 323.

### 6. **PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Maquinarias y equipos	1,222,060
Terrenos	1,280
Equipos de computación	<u>810</u>
Subtotal	1,224,150
Menos: Depreciación acumulada	<u>( 664,167)</u>
Total	<u>560,013</u>

6. **PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO** (Continuación)

Durante el año 2015, el movimiento de propiedades y equipos, neto, fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo inicial, neto	683,734
Más: Adiciones	840
Menos: Cargo anual de depreciación	<u>122,561</u>
Saldo final, neto	<u>562,013</u>

7. **PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Proveedores locales	142,541
Otros	<u>26,611</u>
Total	<u>169,152</u>

**Proveedores locales:** Al 31 de diciembre del 2015, representan provisiones que se mantienen con proveedores locales, los cuales no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

8. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
<b><u>Impuestos por pagar:</u></b>	
Impuesto a la renta en relación de dependencia	266
Retenciones en la fuente por pagar	68
Retenciones de IVA por pagar	<u>28</u>
Subtotal	<u>362</u>
<b><u>Beneficios sociales:</u></b>	
Vacaciones	33,210
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	7,729
Participación de los trabajadores en las utilidades	5,010
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	1,949
Fondo de reserva	<u>1,511</u>
Subtotal	<u>49,409</u>
<b><u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS):</u></b>	
Aportes al IESS	4,403
Préstamos quirógrafarios	<u>2,332</u>
Subtotal	<u>6,740</u>
<b><u>Otros:</u></b>	
Nomina por pagar	<u>1,792</u>
Total	<u>58,309</u>

## 9. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Jubilación patronal	67,652
Desahucio	<u>36,043</u>
Total	<u>103,695</u>

Durante el año 2015, el movimiento de la provisión por beneficios a empleados, fue el siguiente:

	. . . . MOVIMIENTO. . . .			Saldos al 31/12/15
	Saldos al 31/12/14	Débito	Crédito	
				. . . (Dólares). . .
Jubilación patronal	52,479	0	15,173	67,652
Desahucio	<u>30,844</u>	<u>0</u>	<u>5,199</u>	<u>36,043</u>
Total	<u>83,323</u>	<u>0</u>	<u>20,372</u>	<u>103,695</u>

El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2015, fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

Salario mínimo vital (US\$.)	354
Número de empleados	25
Tasa de descuento anual (anual)	10%
Tasa de incremento salarial (anual)	4.11%

## 10. PASIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Telum S.A.	476,270
Compañía Agrícola Agroquayas S.A.	462,735
Proinba S.A.	25,140
Seknova S.A.	<u>1</u>
Total	<u>964,146</u>

Al 31 de diciembre del 2015, las transacciones con partes relacionadas se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie realizadas con terceros.

## 11. PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO

**Capital social.** - Al 31 de diciembre del 2015, está representado principalmente por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 cada una de propiedad de **SIL INVESTMENTS LLC** de nacionalidad estadounidense y del **SR. ERNESTO PAULSON AMADOR** de nacionalidad ecuatoriana con el 99.88% y 0.12%, respectivamente.

## 11. PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO (Continuación)

Con base a la Resolución NAC-0GERCG12-00777 emitida por el Servicio de Rentas Internas el 20 de diciembre del 2012, se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC deben obligatoriamente reportar ante el SRI, el domicilio o residencia, porcentaje accionario, etc. a través del anexo de accionistas, partícipes, socio, miembros de directorio y administradores.

En base a la auditoría de los presentes estados financieros consolidados efectuada, y de los informes emitidos por los otros auditores externos, las entidades integrantes han procedido a cumplir con este requerimiento correspondiente al ejercicio económico 2015.

**Utilidad básica por acción consolidada.** - La utilidad básica por acción ordinaria al 31 de diciembre del 2015, se calculó dividiendo la utilidad o pérdida neta del periodo atribuible a los accionistas para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio.

## 12. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, se determina como sigue:

	(Dólares)
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta	33,403
Menos:	
15% de participación de trabajadores en las utilidades	5,010
Más:	
Gastos no deducibles	50,167
Base de cálculo para el impuesto a la renta	88,560
22% de impuesto a la renta	19,483
	(Dólares)

### Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para el año 2015

Anticipo de impuesto a la renta	19,483
Impuesto a la renta	19,483
Importe mínimo del impuesto a la renta (mayor importe entre el anticipo y el impuesto a la renta)	19,483

Mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio del 2010, fueron publicadas reformas concernientes a la determinación del impuesto a la renta, estableciéndose como pago mínimo de impuesto a la renta, el que resultase mayor entre el impuesto a la renta causado calculado y el anticipo calculado, obteniéndose para el año 2015 por parte de la Compañía que el mayor entre los dos fue el de impuesto a la renta cuyo importe ascendió a US\$. 19,483.

El movimiento del impuesto a la renta y de retenciones en la fuente por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

**12. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA**  
(Continuación)

	(Dólares)
Impuesto a la renta del año	( 19,483)
Retenciones en la fuente realizadas en el año	<u>19,806</u>
Saldo al final del año	<u>323</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2012 al 2014, no han sido revisadas por la autoridad fiscal. La Gerencia de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

**13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle de los saldos y transacciones con Compañías y partes relacionadas, es el que se detalla a continuación:

	(Dólares)
<b>Estados de Situación Financiera:</b>	
<b>Activos financieros a corto plazo:</b>	
Empacadora Grupo Grammar S.A. Empagan	<u>189,365</u>
Total	<u>189,365</u>
<b>Pasivos:</b>	
<b>Pasivos financieros a largo plazo:</b>	
Talum S.A.	476,270
Compañía Agrícola Agroquayas S.A.	462,735
Prinba S.A.	25,140
Seknova S.A.	<u>1</u>
Total	<u>964,146</u>

Los saldos por cobrar y por pagar comerciales a Compañías destacadas no generan intereses y no tiene fecha específica de vencimientos y fueron efectuadas en condiciones equiparables a otras transacciones de igual naturaleza realizadas con terceros.

**14. RECLASIFICACIONES**

Al 31 de diciembre del 2015, se efectuaron ciertas reclasificaciones en los estados financieros consolidados adjuntos para cumplir con las Normas de Contabilidad de Estados Financieros Consolidados que ha establecido la Superintendencia de Compañías del Ecuador, a través de Resolución No. SC,ICI,DCCP.G.14.003 del 28 de febrero del 2014. Los mencionados estados financieros consolidados fueron preparados para propósitos de cumplimiento con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**15. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión del presente informe sobre los estados financieros consolidados del año 2015, (julio 28 del 2017), no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia de **SUBZERO S.A.**, pudiera tener un efecto significativo sobre los estados financieros consolidados que se adjuntan.

