

C. Robles

**Superintendencia de Compañías
Guayaquil**

Visítenos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:

12/JUN/2015 15:25:30

Usu: omontalvan



Remitente: No. Trámite: **23392-0**
ING JHON GUERRERO SUBGERENTE

Expediente: **69271**

RUC: **0991274553001**

Razón social:

SUBZERO S.A.

SubTipo tramite:

**CERTIFICACIONES HISTORIA
SOCIETARIA**

Asunto:

REMITE INFORME DE AUDITORIA

Revise el estado de su tramite por INTERNET **60**
Digitando No. de trámite, año y verificador =

SUBZERO S. A.

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

Dictamen de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado del Período y del Otro Resultado Integral del Período

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**A los Accionistas de:****SUBZERO S. A.**

Hemos auditado el estado de situación financiera que se adjunta de **SUBZERO S. A.**, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, los correspondientes estado de resultado del período y otro resultado integral del período, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades - PYMES. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

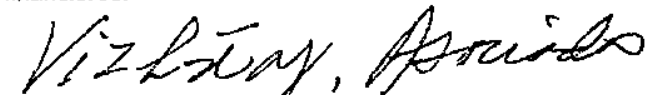
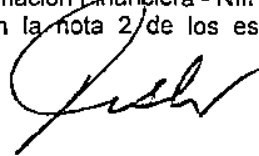
Responsabilidad del auditor:

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades - PYMES, lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Opinión: -

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **SUBZERO S. A.**, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades - PYMES, vigentes descritos en la nota 2 de los estados financieros.


Guayaquil, 27 de abril del 2015
RNAE No. 105
Eddie Vizhñay Díaz
RNC No. 1903

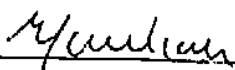
SUBZERO S. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares EE.UU.)

ACTIVO

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 2)	-	-
Cuentas por cobrar:		
Clientes (notas 2 y 4)	229,144.47	-
Clientes relacionados (notas 2 y 5)	53,939.27	37,957.84
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	23,878.94	24,793.69
Partes relacionadas por cobrar (nota 5)	186,518.89	289,072.15
TOTAL	493,481.57	351,823.68
Activos por impuestos corrientes (nota 7)	99,758.50	93,941.75
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	593,240.07	445,765.43
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO (notas 2 y 8)	680,452.59	648,710.27
INVERSIONES EN ASOCIADAS (nota 9)	3,280.96	-
TOTAL ACTIVO	1,276,973.62	1,094,475.70

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Representante Legal


Contador

SUBZERO S. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares EE.UU.)

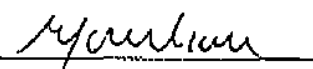
PASIVO

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
PASIVO CORRIENTE:		
Porción corriente de la deuda a largo plazo (nota 10)	131,586.81	183,848.33
Cuentas por pagar (notas 2 y 11)	164,931.59	103,236.67
Beneficios a empleados (notas 2 y 12)	40,513.66	33,292.42
Pasivo por Impuestos corrientes (notas 2 y 13)	2,079.42	676.30
TOTAL PASIVO CORRIENTE	339,111.48	321,053.72
Deuda a largo plazo (nota 10)	-	150,101.42
Otras cuentas por pagar a largo plazo (notas 2 y 11)	465,260.60	-
Partes relacionadas a largo plazo (nota 5)	329,409.92	504,122.48
Beneficios a empleados a largo plazo (notas 2 y 14)	83,323.42	62,133.02
TOTAL PASIVO	1,217,105.42	1,037,410.64

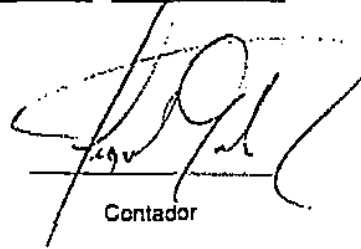
PATRIMONIO

Capital social (nota 15)	800.00	800.00
Reserva legal	819.36	819.36
Reserva de capital	230.79	230.79
Resultados acumulados	86,573.71	82,240.36
Resultado del ejercicio	2,803.14	4,333.36
Resultados años anteriores con NIIF	-31,358.80	-31,358.80
TOTAL PATRIMONIO	59,868.20	57,065.06
PASIVO CONTINGENTE (nota 16)	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,276,973.62	1,094,475.70

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal

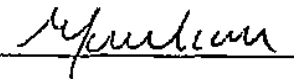

Contador

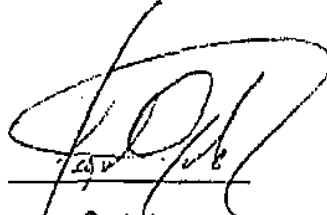
SUBZERO S. A.

Estado de Resultado del Período y del Otro Resultado Integral del Período
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Ingresos por servicios	877,106.58	632,661.78
Costo de venta	689,652.76	481,258.59
UTILIDAD BRUTA	187,453.82	151,403.19
<u>Gastos:</u>		
Gastos de administración	84,830.11	127,056.93
Gastos financieros	22,863.62	47,910.58
TOTAL GASTOS	107,693.73	174,967.51
UTILIDAD OPERACIONAL	79,760.09	-23,564.32
Otros ingresos	22,889.03	41,564.22
Otros egresos	73,899.46	-
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	28,749.66	17,999.90
Participación a trabajadores (notas 2, 11 y 16)	-4,312.45	-2,899.98
Impuesto a la renta causado (notas 2, 12 y 16)	-21,634.07	-10,966.57
RESULTADO DEL EJERCICIO	2,803.14	4,333.35

Ver notas a los estados financieros


 Gerente General
 Representante Legal

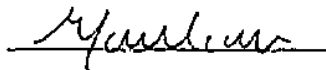

 Contador

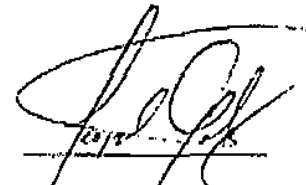
SUBZERO S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013
 (Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
Saldo inicial	800.00	800.00
Saldo final	800.00	800.00
<u>RESERVA LEGAL</u>		
Saldo inicial	819.36	819.36
Saldo final	819.36	819.36
<u>RESERVA DE CAPITAL</u>		
Saldo inicial	230.79	230.79
Saldo final	230.79	230.79
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
Saldo inicial	82,240.36	73,794.35
Transferencia de resultado del ejercicio	4,333.35	8,446.01
Saldo final	86,573.71	82,240.36
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>		
Saldo inicial	4,333.35	8,446.01
Transferencia a resultados acumulados	-4,333.35	-8,446.01
Resultado antes de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta	28,749.66	17,999.90
Participación a trabajadores	-4,312.45	-2,699.98
Impuesto a la renta causado	-21,634.07	-10,966.57
Saldo final	2,803.14	4,333.35
<u>RESULTADOS AÑOS ANTERIORES CON NIIF</u>		
Saldo inicial	-31,358.80	-31,358.80
Saldo final	-31,358.80	-31,358.80
TOTAL	59,868.20	57,065.06

Ver notas a los estados financieros


 Gerente General
 Representante Legal


 Contador

SUBZERO S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

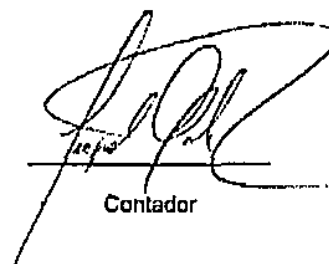
(Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo recibido de clientes y otros	757,422.97	787,380.70
Efectivo pagado a proveedores y otros	<u>-363,684.50</u>	<u>-391,038.26</u>
Efectivo generado en las operaciones	393,738.47	396,342.44
Intereses pagados	<u>-22,863.62</u>	<u>-43,253.11</u>
Impuestos pagados	<u>-20,230.95</u>	<u>-47,792.03</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	350,643.90	305,297.30
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades, planta y equipo (nota 8)	<u>-145,000.00</u>	<u>-42,000.00</u>
Inversiones en asociadas	<u>-3,280.96</u>	<u>-</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>-148,280.96</u>	<u>-42,000.00</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución de la porción corriente de la deuda a largo plazo	<u>-52,261.52</u>	<u>-79,449.00</u>
Disminución de la deuda a largo plazo	<u>-150,101.42</u>	<u>-183,648.30</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>-202,362.94</u>	<u>-263,297.30</u>
 Flujo neto del efectivo y sus equivalentes	 <u>-</u>	 <u>-</u>
 Efectivo y sus equivalentes al principio del período	 <u>-</u>	 <u>-</u>
 Efectivo y sus equivalentes al final del período	 <u>-</u>	 <u>-</u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



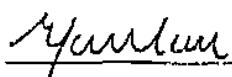
Contador

SUBZERO S. A.

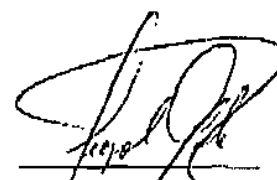
Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos
con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	28,749.66	17,999.90
Ajustos por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	113,267.68	100,193.48
Provisión de beneficios a empleados a largo plazo	21,403.61	20,331.47
Gastos financieros	<u>22,863.62</u>	<u>43,253.11</u>
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambio en el capital de trabajo	186,274.57	181,777.96
Aumento/disminución en cuentas por cobrar a corto plazo	-191,186.63	112,654.70
Disminución/aumento en otras cuentas por cobrar	914.75	-6,201.69
Disminución en partes relacionadas por cobrar	48,613.99	500.00
Aumento/disminución en activos por impuestos corrientes	-5,816.75	29,409.15
Aumento en cuentas por pagar	61,694.96	22,917.56
Aumento en beneficios a empleados	2,908.75	4,684.75
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	-20,230.95	-47,792.03
Disminución en partes relacionadas por pagar a largo plazo	-174,712.56	50,600.01
Aumento en cuentas por pagar a largo plazo	466,260.60	-
Disminución en beneficios a empleados a largo plazo	-213.21	-
Disminución en intereses pagados	<u>-22,863.62</u>	<u>-43,253.11</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	<u>350,643.90</u>	<u>305,297.30</u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



Contador

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 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 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>
Cientes	U.S.\$	229,144.47	-
Menos:			
Provisión de cuentas incobrables		-	-
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:

		DÉBITOS		CRÉDITOS		
		SALDO				
<u>POR COBRAR</u>		<u>31/12/2013</u>	<u>VENTAS</u>	<u>OTROS</u>	<u>COBROS Y</u> <u>OTROS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</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		1,562.76	-	-	1,562.76	-
Indusocia S. A.						
Castelago 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</u> <u>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**

		DÉBITOS		CRÉDITOS	
		SALDO	PAGOS Y	PRESTAMOS	SALDO
<u>POR PAGAR</u>		<u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>Y OTROS</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 Magistra! S. A.		-	-	3,279.96	3,279.96
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:

		31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
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 <u>2014</u>	31 DICIEMBRE <u>2013</u>
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.\$	<u>99,758.50</u>	<u>93,941.75</u>

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		<u>1,078,105.78</u>	<u>145,000.00</u>	<u>-</u>	<u>1,223,105.78</u>
Menos:					
Depreciación acumulada		429,395.51	113,257.68	-	542,653.19
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.\$	<u>648,710.27</u>	<u>31,742.32</u>	<u>-</u>	<u>680,452.59</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****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
		630,192.19	103,236.67
Menos:			
Cuentas por pagar		164,931.59	103,236.67
Otras cuentas por pagar a largo plazo	U.S.\$	465,260.60	-

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
TOTAL	U.S.\$	33,292.42	82,976.29	90,197.53	40,513.66

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.

REGISTO 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

16. PASIVO CONTINGENTE

		31 DICIEMBRE	31 DICIEMBRE
		2014	2013
<u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</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 emite de forma independiente a éste informe.