

GRUPO SUPERIOR S.A. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:

SUPERIOR INTERNACIONAL GROUP CORP., Matriz, fue constituida en la República de Panamá el 24 de agosto del 2004. Su objeto social es la compra - venta, importación, exportación, permuta, arriendo, manejo, comercio, almacenamiento y distribución de toda clase de bienes muebles, inmuebles, productos alimenticios, equipos, mercancías, materias y otros bienes, así como otras actividades comerciales determinadas en su acto de constitución. Con fecha 8 de noviembre del 2004, la Matriz estableció su Sucursal en la República del Ecuador, la cual operará en concordancia a los objetivos y estatutos de la Matriz, en cuanto no se opongan a las leyes ecuatorianas.

Con fecha 26 de abril del 2006, la Matriz cambia su denominación tanto en Panamá como en la Sucursal Ecuador a GRUPO SUPERIOR S.A, manteniendo el mismo objeto social.

Desde el año 2004 a diciembre del 2006 sus actividades se concentraron en operaciones de compra - venta de trigo a sus compañías relacionadas. A partir de enero del 2007 y hasta enero del 2010, la Sucursal asumió en forma directa las operaciones de comercialización de los productos del Grupo a nivel nacional. A partir de enero del 2010 sus actividades vuelven a concentrarse en operaciones de compra - venta de trigo a sus compañías relacionadas. Como parte de sus estrategias comerciales en el año 2006, la Sucursal adquirió el 80% del paquete accionario de Grisma Business Inc., el 20% restante corresponde a terceros; mediante esta operación la Sucursal mantiene el control y explota las marcas que posee dicha compañía. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos bajo estas circunstancias.

Con fecha 2 de octubre del 2009, se inscribió en el Registro Mercantil el aumento de capital asignado realizado mediante reinversión de utilidades correspondientes al ejercicio económico del 2008 por US\$5,050,310, con lo cual el Capital asignado a la Sucursal a esa fecha quedó establecido en US\$5,052,310.

Con fecha 3 de diciembre del 2010, se inscribió en el Registro Mercantil el aumento de capital asignado realizado mediante reinversión de utilidades correspondientes al ejercicio económico del 2009 por US\$6,560,364, con lo cual el Capital asignado a la Sucursal a esa fecha quedó establecido en US\$11,612,674.

Con fecha 28 de diciembre del 2011, se inscribió en el Registro Mercantil el aumento de capital asignado realizado mediante reinversión de utilidades correspondientes al ejercicio económico del 2010 por US\$2,499,940, con lo cual el Capital asignado a la Sucursal a esa fecha quedó establecido en US\$14,112,614.

1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES: (Continuación)

Durante los años 2013 y 2012, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determinó un índice de inflación del 2.7% y 4.2% aproximadamente para éstos años respectivamente.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

2.1 **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIF sin ninguna restricción.

A continuación se resumen las políticas contables significativas adoptadas por la Sucursal para la preparación y presentación de sus estados financieros, estos están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB y adoptados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, estas políticas han sido definidas en función de las NIF (traducidas al español) vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Cualquier información adicional requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera y Superintendencia de Compañías que contenga comentarios del Apoderado General de carácter general serán expuestos en el Informe del Apoderado General de la Sucursal, por lo tanto, la lectura de los estados financieros adjuntos debe ser realizado en conjunto con el Informe del Apoderado General de la Sucursal.

2.2 **Bases de presentación**

Los estados financieros de GRUPO SUPERIOR S.A. SUCURSAL ECUADOR comprenden: los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los estados de resultados integral, de cambios en la inversión de la casa matriz y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIF.

2.2.1 **Moneda de presentación**

Los registros contables de la Sucursal se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

2.2 **Bases de presentación (Continuación)**

2.2.2 **Estimaciones efectuadas por la Administración de la Sucursal**

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que el Apoderado General de la Sucursal realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Sucursal, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

El Apoderado General de la Sucursal considera que las estimaciones y supuestos utilizados, así como las revelaciones que se presentan en este informe fueron los adecuados en las circunstancias y que cumplen con los requerimientos de las NIIF.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros se resume en las notas siguientes.

2.3 **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

2.4 **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. La Sucursal reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Sucursal reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados de la propiedad del inventario, y con base a los servicios prestados al cierre, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado bien o servicio.

2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

2.4 **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Continuación)**

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas.

2.5 **Compañías y partes relacionadas, activa**

Las cuentas y documentos por cobrar a compañías y partes relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Sucursal reconoce el activo inicialmente el valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, los cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes, prestación de servicio o préstamo otorgados según las condiciones acordadas.

Posteriormente el reconocimiento inicial, los activos financieros se valorizan al costo amortizado.

2.6 **Inventarios**

Están registrados inicialmente al costo de adquisición, el mismo que incluye todos los costos de compra y otros costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actuales. Su medición y reconocimiento posterior se realiza al finalizar cada periodo contable ajustando los inventarios cuyo costo de adquisición sea mayor al valor neto de realización.

2.7 **Propiedad, maquinaria y equipo**

Las partidas de propiedad, maquinaria y equipo son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de propiedad, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará, cuando aplique, como costo de las partidas de propiedad, maquinaria, y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.7.1 **Medición posterior al reconocimiento**

Después del reconocimiento inicial, la maquinaria, mobiliario y equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de maquinaria y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.7 Propiedad, maquinaria y equipo (Continuación)

2.7.2. Métodos de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de maquinaria y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos son las siguientes:

	<u>Vida útil</u>
Maquinaria y equipo	10-13 años
Instalaciones	10-23 años
Equipo de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

2.7.3 Retiro o venta de maquinaria, mobiliario y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocido en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de propiedad, maquinaria y equipo revaluados (incluido como costo atribuido, el saldo del superávit por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

2.8 Activos intangibles

2.8.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada en función a un estudio efectuado por el Apoderado General de la Sucursal.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.8.2 Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

La Administración estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Sucursal son igual a cero.

A continuación se presenta el principal activo intangible y la vida útil usada en el cálculo de la amortización:

Software	3 años
----------	--------

2.9 Inversión en acciones

2.9.1 Inversión en acciones

Las NIIF requieren que las inversiones en subsidiarias se presenten consolidadas con la matriz; sin embargo, por requerimientos legales se preparan estados financieros separados de GRUPO SUPERIOR S.A. SUCURSAL ECUADOR.

La inversión en subsidiaria de la Sucursal se contabiliza mediante el método de participación, excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en este caso se contabiliza conforme a la NIIF 9 Instrumentos financieros.

Los resultados procedentes de una subsidiaria se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

De conformidad con el método de participación, la inversión se registra al costo en el momento de la adquisición, ajustándose posteriormente en función del cambio de la participación de GRUPO SUPERIOR S.A. SUCURSAL ECUADOR (en porcentaje) en los activos netos de la Subsidiaria.

2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

2.9 **Inversión en subsidiaria (Continuación)**

2.9.1 **Inversión en acciones (Continuación)**

En el estado del resultado integral de GRUPO SUPERIOR S.A. SUCURSAL ECUADOR se recogerá la participación que le corresponda en los resultados de la Subsidiaria.

2.9.2 **Subsidiarias**

Se considera subsidiarias aquellas entidades sobre las que el GRUPO SUPERIOR S.A. SUCURSAL ECUADOR tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades, lo que generalmente presume una participación superior a la mitad de los derechos de voto.

2.10 **Deterioro del valor de los activos financieros**

Al final de cada período, la Sucursal evalúa los valores en libros de sus activos financieros a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Sucursal calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.10 Deterioro del valor de los activos financieros (Continuación)

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.11 Obligaciones con instituciones financieras

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de la deuda usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Sucursal tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en la pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

2.12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.13 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.13.1 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Sucursal por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

2.13.2 Impuesto diferido

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Sucursal disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reinstauración de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Sucursal debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Sucursal tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.13.3 Impuestos corriente y diferidos

Los impuestos corriente y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.14 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sucursal tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un acceso pasado y es probable que la Sucursal tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.15 Compañías y partes relacionadas, pasivo

Las cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

La Sucursal reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivos financieros con sus compañías relacionadas al momento de la recepción del crédito, según las condiciones acordadas.

Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías y partes relacionadas se contabilizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

2.16 Reconocimiento ingresos

2.16.1 Ingresos por venta de bienes

Los ingresos por la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias de la Sucursal se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, neto de devoluciones y descuentos comerciales.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.16.1 Ingresos por venta de bienes (Continuación)

La Sucursal reconoce los ingresos cuando existe evidencia convincente, generalmente ejecutados por acuerdo de venta, que los riesgos y ventajas significativos de la propiedad han sido transferidos al cliente, la recuperación de la consideración es probable, los costes asociados y el posible retorno de los bienes puede estimarse de forma fiable.

Si es probable que los descuentos se otorguen y el monto puede ser medido de forma fiable, entonces el descuento se reconoce como una reducción de los ingresos. El momento de la transferencia de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del acuerdo de venta.

2.16.2 Ingresos por prestación de servicios

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen aplicando el método de realización; las ventas se reconocen con base en el principio del devengo cuando ocurren, esto es cuando se cumplen las condiciones establecidas en la NIC 18.

2.17 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.18 Pronunciamientos contables y su aplicación

Los pronunciamientos contables Normas Internacionales de Información Financiera adoptados en los estados financieros adjuntos, según correspondía, fueron consistentemente aplicados con relación al año anterior.

2.18.1 A partir del 1 de julio del 2012 y 1 de enero del 2013 entraron en vigencia las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas:

<u>Enmiendas</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de</u>	
NIC 1	Presentación de estados financieros	Junio de 2011	1 de Julio de 2012
NIC 19	Beneficios a empleados	Junio de 2011	1 de Enero de 2013
NIC 27	Estados financieros separados	Mayo de 2011	1 de Enero de 2013
NIF 7	Instrumentos financieros: información a revelar	Diciembre de 2011	1 de Enero de 2013
NIF 10	Estados financieros consolidados	Mayo de 2011	1 de Enero de 2013
NIF 10	Estados financieros consolidados	Junio de 2012	1 de Enero de 2013
NIF 11	Acuerdo conjuntos	Junio de 2012	1 de Enero de 2013
NIF 12	Revelaciones de participaciones en otras entidades	Mayo de 2011	1 de Enero de 2013
NIF 13	Medición de valor razonable	Mayo de 2011	1 de Enero de 2013

2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

2.18 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

<u>Mejoras</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de</u>
NIC 1 Presentación de estados financieros	Mayo de 2012	1 de Enero de 2013
NIC 16 Propiedades, maquinaria y equipos	Mayo de 2012	1 de Enero de 2013
NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar	Mayo de 2012	1 de Enero de 2013
NIC 34 Información Financiera Intermedia	Mayo de 2012	1 de Enero de 2013

2.18.2 Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos y aún no se encuentran vigentes

NIC 27 Estados financieros separados	Octubre de 2012	1 de Enero de 2014
NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar	Diciembre de 2011	1 de Enero de 2014
NIC 36 Deterioro del valor de los activos	Mayo de 2013	1 de Enero de 2014
NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y valoración	Junio de 2013	1 de Enero de 2014
NIF 9 Instrumentos financieros	Diciembre de 2009	1 de Enero de 2013
NIF 10 Estados financieros consolidados	Octubre de 2012	1 de Enero de 2014
NIF 12 Revelaciones de participaciones en otras entidades	Octubre de 2012	1 de Enero de 2014

Interpretaciones

CINIF 21 Gravámenes	Mayo de 2013	1 de Enero de 2014
---------------------	--------------	--------------------

A la fecha de este reporte, el Apoderado de la Sucursal se encuentra analizando el impacto que estas normas y emiendas tendrán en sus operaciones; no se ha efectuado adopción; no afectarán significativamente en la presentación de los estados financieros de la Sucursal.

3. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el efectivo y equivalentes de efectivo fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	1,000	1,000
Bancos		
Pichincha C.A.	20,609	302,210
Produbanco S.A.	117,982	25,667
Banco Guayaquil S.A.	8,953	-
Banco Internacional S.A.	3,088	3,093
Citybank	29,235	11,756
Banco Nacional de Fomento	32	32
Partidas conciliatorias	(11,341)	687,445
	<u>168,558</u>	<u>1,030,203</u>
	<u>169,558</u>	<u>1,031,203</u>

4. **INVERSIONES MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO:**

Con fecha 27 de noviembre del 2013, la Sucursal adquirió un Certificado de depósito en el Banco Pichincha C.A. por US\$25,360 con un plazo de 310 días y una tasa del 4.5% anual.

5. **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar comerciales	(1)	153,243	30,186
Anticipos a proveedores	(2)	9,115	210,975
		<u>162,358</u>	<u>241,161</u>
Menos: Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(3)	(18,492)	-
		<u>143,866</u>	<u>241,161</u>

(1) Para el año 2013, cuentas por cobrar comerciales incluye principalmente US\$74,200 a Industria Harinera S.A., US\$36,900 a Alimentos Fortesan y US\$11,456 a Molinos San Luis Cia. Ltda. por venta de sus productos.

(2) Para el año 2012, incluyen principalmente al anticipo entregado para la importación de repuestos de maquinaria a BULLHER AG, Uzwil-Suiza por US\$186,647. Esta importación fue liquidada en el año 2013.

(3) El movimiento de la provisión para deterioro de cuentas por cobrar fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	-	-
Provisión del año	18,492	-
	<u>18,492</u>	<u>-</u>
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>18,492</u>	<u>-</u>

6. **INVENTARIO:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el inventario fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Materia prima harina y otros	(1)	10,274,040	11,734,864

6. INVENTARIO: (Continuación)

- (1) Las actividades de la Sucursal se concentraron en operaciones de compra – venta de trigo a sus compañías relacionadas, por lo que los inventarios corresponden a la importación de trigo. Los inventarios de la Sucursal a su ingreso al país se aportan al patrimonio autónomo de un Fideicomiso de Garantía, el cual respalda el pago de las obligaciones de la Sucursal con terceros y compañías relacionadas. Dichos inventarios son restituidos a favor de la Sucursal previo a su venta.

Para los años 2013 y 2012, los inventarios que corresponden a la importación de trigo se llevan en hojas electrónicas, las mismas que sustentan los registros contables de costo de ventas y de existencias de estos inventarios.

7. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 propiedad, maquinaria y equipo fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo	25,691,544	24,930,258
Depreciación acumulada	(7,331,044)	(5,065,122)
	<u>18,360,500</u>	<u>19,865,136</u>
<u>Clasificación:</u>		
Terrenos	750,750	750,750
Maquinaria y equipo	14,142,860	14,397,905
Instalaciones	3,295,270	3,480,499
Muebles y enseres	135,180	161,824
Vehículos	19,977	52,455
Equipo de computación	604	10,308
Construcciones en curso	15,879	1,011,395
	<u>18,360,500</u>	<u>19,865,136</u>

7. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO: (Continuación)

El movimiento durante el 2013 y 2012 de propiedad, maquinaria y equipo fue como sigue:

	Terrenos	Maquinaria y equipo	Instalaciones	Muebles y cisternas	Vehículos	Equipo de computación	Construcciones en curso	Total
COSTO								
Saldo al 31 de diciembre del 2011	-	18,298,863	4,885,289	267,571	226,683	222,236	-	23,899,844
Adiciones	750,750	369,742	111,555	-	-	27,430	1,011,295	2,480,872
Ventas y bajas	-	-	(523,363)	-	-	(124,595)	-	(648,458)
Reclasificación	-	(87,360)	87,360	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2012	750,750	18,580,447	3,958,341	267,571	226,683	125,071	1,011,395	24,930,258
Adiciones	-	742,979	-	-	-	-	25,879	768,858
Reclasificación	-	1,611,395	3,428	-	-	-	(1,011,395)	2,428
Saldo al 31 de diciembre del 2013	750,750	20,334,821	3,960,769	267,571	226,683	125,071	15,879	25,031,544
DEPRECIACION ACUMULADA								
Saldo al 31 de diciembre del 2011	-	(2,465,219)	(344,865)	(78,999)	(130,651)	(185,198)	-	(3,404,122)
Cambio depreciación	-	(1,517,323)	(205,629)	(26,377)	(43,577)	(21,531)	-	(1,814,817)
Ventas y bajas	-	-	71,852	-	-	81,996	-	153,818
Saldo al 31 de diciembre del 2012	-	(4,102,542)	(477,842)	(105,747)	(174,228)	(124,763)	-	(5,085,122)
Cambio depreciación	-	(2,009,419)	(185,209)	(25,664)	(32,478)	(9,704)	-	(2,262,494)
Reclasificación	-	-	(2,428)	-	-	-	-	(2,428)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	-	(6,111,961)	(665,499)	(132,411)	(206,706)	(134,467)	-	(7,331,044)
SALDO NETO								
Al 31 de diciembre del 2012	750,750	14,397,905	3,480,499	161,824	92,455	10,308	1,011,395	19,865,136
Al 31 de diciembre del 2013	750,750	14,142,860	3,295,270	135,160	19,977	604	15,879	18,360,299

8. ACTIVOS INTANGIBLES:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el activos intangibles fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Software	330,057	268,214
Depreciación acumulada	(242,222)	(228,379)
	<u>87,835</u>	<u>39,835</u>

El movimiento del activos intangibles fue como sigue:

Saldo inicial al 1 de enero del	39,835	21,056
Adiciones	61,843	28,365
Amortización	(13,843)	(9,586)
	<u>87,835</u>	<u>39,835</u>

9. INVERSIÓN EN ACCIONES:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la inversión en acciones fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Grisma Business Inc.	<u>8,715,316</u>	<u>8,715,316</u>

Grisma Business Inc. (una compañía constituida y regida por las leyes de la República de Panamá) es propietaria de varias marcas relacionadas a la industria alimenticia las cuales han sido registradas al costo de adquisición. Dichas marcas según informe del Apoderado General al 31 de diciembre del 2011, tienen un avalúo comercial de aproximadamente US\$12,500,000.

Las compañías relacionadas de la Sucursal, antes de que ésta asuma las operaciones, poseían la siguiente participación en Grisma Business Inc.:

	<u>Valor</u>	<u>Acciones</u>	<u>%</u>
Molino Superior Mosasa S.A.	4,273,516	4,000	40.00
Molino y Pastificio Ecuador S.A.	3,274,160	2,880	28.80
Molino Inguezá S.A.	1,167,640	1,120	11.20
	<u>8,715,316</u>	<u>8,000</u>	<u>80.00</u>

9. **INVERSIONES EN ACCIONES: (Continuación)**

Con fecha 2 de abril del 2007, mediante contratos de compra - venta suscritos con las compañías relacionadas antes mencionadas, fue transferido a GRUPO SUPERIOR S.A. SUCURSAL ECUADOR todas las acciones detalladas, adquiriendo el 80% del paquete accionario de la subsidiaria, el 20% se mantiene en poder de terceros. Esta operación se realizó a precio en libros de las mencionadas acciones y se mantienen al costo de adquisición.

Mediante esta adquisición, la Sucursal mantiene el control y explota las mencionadas marcas en el Ecuador aún cuando las marcas que comercializa se encuentran legalmente a nombre de Grisma Business Inc.; la Administración espera firmar un contrato mediante el cual se formalizan estas operaciones.

Los estados financieros (No auditados) de Grisma Business Inc., por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no han tenido variaciones, por cuanto las marcas son el único activo como se indicó anteriormente, y presentan las siguientes cifras de importancia:

	Grisma Business Inc.
Total activo	10,894,145
Total pasivo	-
Total patrimonio	10,894,145
Resultados del año	-

10. **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las obligaciones con instituciones financieras fue como sigue:

2013:

	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Total</u>
Banco Pichincha C.A.			
Préstamo sobre firmas con interés del 7.90% anual con vencimiento en enero del 2014.	330,000	-	330,000
Préstamo sobre firmas con interés del 8% anual con vencimiento en abril del 2016.	398,338	659,911	1,058,249
Préstamo sobre firmas con interés del 8.69% anual con vencimiento en mayo del 2014.	670,000	-	670,000
Préstamo sobre firmas con interés del 7.90% anual con vencimiento en mayo del 2014.	900,000	-	900,000
Préstamo sobre firmas con interés del 8.92% anual con vencimiento en noviembre del 2014.	50,592	-	50,592
	<u>2,348,930</u>	<u>659,911</u>	<u>3,008,841</u>

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: (Continuación)2013: (Continuación)

	Corriente	No Corriente	Total
Produbank – Panamá			
Préstamo sobre firmas con interés del 7,75% anual con pago semestral de capital e intereses y vencimiento final en octubre del 2017.	444,100	1,332,300	1,776,400
Préstamo sobre firmas con interés del 7,75% anual con pago semestral de capital e intereses y vencimiento final en octubre del 2017.	427,352	1,282,054	1,709,406
	<u>871,452</u>	<u>2,614,354</u>	<u>3,485,806</u>
Citibank, N.A. Sucursal Ecuador			
Préstamo sobre firmas con interés del 7,19% anual y vencimiento en abril del 2014.	3,000,000	-	3,000,000
	<u>3,000,000</u>	<u>-</u>	<u>3,000,000</u>
	<u>6,220,382</u>	<u>3,274,265</u>	<u>9,494,647</u>

2012:

	Corriente	No Corriente	Total
Banco Pichincha C.A.			
Préstamo sobre firmas con interés del 7% anual con vencimiento en enero del 2013.	1,600,000	-	1,600,000
Préstamo sobre firmas con interés del 7% anual con vencimiento en marzo del 2013.	1,000,000	-	1,000,000
Préstamo sobre firmas con interés del 8,03% anual con vencimiento en abril del 2013.	101,517	-	101,517
Préstamo sobre firmas con interés del 7% anual con vencimiento en abril del 2013.	900,000	-	900,000
Préstamo sobre firmas con interés del 7,82% anual con vencimiento en mayo del 2013.	187,861	-	187,861
Préstamo sobre firmas con interés del 8,92% anual con vencimiento en noviembre del 2014.	80,526	20,754	101,280
	<u>3,869,904</u>	<u>20,754</u>	<u>3,890,658</u>

10. **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: (Continuación)**

2012: (Continuación)

	Corriente	No Corriente	Total
Produbank – Panamá			
Préstamo sobre firmas con interés del 7.75% anual con pago semestral de capital e intereses y vencimiento final en octubre del 2017.	511,094	1,709,406	2,220,500
Préstamo sobre firmas con interés del 7.75% anual con pago semestral de capital e intereses y vencimiento final en octubre del 2017.	360,358	1,776,400	2,136,758
	<u>871,452</u>	<u>3,485,806</u>	<u>4,357,258</u>
Citibank, N.A. Sucursal Ecuador			
Préstamo sobre firmas con interés del 6.14% anual y vencimiento en enero del 2013.	3,000,000	-	3,000,000
	<u>3,000,000</u>	<u>-</u>	<u>3,000,000</u>
	<u>7,741,356</u>	<u>3,506,560</u>	<u>11,247,916</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, estos créditos se encuentran garantizados como sigue:

- ✓ Los créditos a favor del Banco del Pichincha C.A., al 31 de diciembre del 2013 y 2012, con hipoteca abierta sobre inmuebles valorados en US\$3,095,326 y con prenda industrial abierta por US\$3,994,003.
- ✓ Los préstamos de Produbank mediante fondos por garantías a favor de esta institución financiera en la República de Panamá.
- ✓ El préstamo de Citibank mediante prenda comercial por US\$3,250,000.

11. **CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

		2013	2012
Proveedores			
Del exterior	(1)	7,654,925	9,580,823
Nacionales		185,796	466,396
Provisiones		13,323	-
Otros	(2)	-	64,499
		<u>7,854,044</u>	<u>10,111,718</u>

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:
(Continuación)

- (1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos por pagar a los proveedores de trigo se encuentran respaldados con cartas de crédito.
- (2) Corresponde a una deuda que mantenía su compañía relacionada Molino Superior S.A. con la Compañía Grinsel, que la Sucursal decidió asumir, no se han firmado contratos que especifiquen las condiciones de esta operación. A la fecha de este reporte la deuda fue cancelada.

12. IMPUESTOS:

Activo y pasivo por impuestos

Un resumen del activo y pasivo por impuestos corrientes fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo por impuesto corriente:			
Crédito tributario por impuesto a la salida de divisas-ISD	(1)	3,216,976	2,442,773
Retenciones en la fuente		1,378,339	1,169,420
		-----	-----
		4,595,315	3,612,192
IVA crédito tributario	(2)	-	232,356
		-----	-----
		<u>4,595,315</u>	<u>3,844,548</u>
Pasivo por impuestos corriente:			
Impuesto a la renta		1,155,335	1,363,627
Retenciones de impuestos por pagar		24,771	28,045
IVA por pagar		84,105	55,071
		-----	-----
		<u>1,264,211</u>	<u>1,446,743</u>

- (1) Para los años 2013 y 2012 la Sucursal se acogió al beneficio de crédito tributario generado en el impuesto a salida de divisas ISD, de acuerdo al Artículo 139 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, el que señala que podrán ser utilizados como crédito tributario, los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas en la importación de materias primas (trigo), bienes de capital e insumos para la producción de bienes o servicios, y registren tarifa cero por ciento de ad-valorem en el arancel nacional de importaciones vigente.
- (2) Mediante Resolución SINAE -DDM-2012-0098 del 10 de septiembre del 2013 y con Nota de Crédito No.037-2012-38-000051-0 emitida con fecha 18 de septiembre del 2012, la Aduana del Ecuador resolvió reconocer el IVA crédito tributario por US\$309,728, los cuales la Sucursal ha utilizado en el pago de impuestos arancelarios.

12. IMPUESTOS: (Continuación)**Impuesto a la renta reconocido en resultados**

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gasto impuesto a la renta corriente	1,155,335	1,363,627
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(43,141)	(13,334)
Total gasto de impuesto a la renta	<u>1,112,194</u>	<u>1,350,293</u>

Movimiento

El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activo:</u>		
Saldo inicial al 1 enero del	3,612,192	1,685,320
Retenciones en la fuente del año	736,469	595,992
Crédito tributario por impuesto a la salida de divisas - ISD	2,528,810	2,051,793
Baja de crédito tributario por impuesto a la salida de divisas - ISD (1)	(390,979)	-
Recuperación y baja de retenciones en la fuente del año 2010 (2)	(527,550)	-
Compensación	(1,363,627)	(720,913)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>4,595,315</u>	<u>3,612,192</u>
<u>Pasivo:</u>		
Saldo inicial al 1 de enero del	1,363,627	720,913
Provisión del período	1,155,335	1,363,627
Compensación con impuestos retenidos	(1,363,627)	(720,913)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>1,155,335</u>	<u>1,363,627</u>

(1) Mediante resolución No. 117012014RREC048163 de fecha 15 de abril del 2014, el Servicio de Rentas Internas SRI resolvió que el crédito tributario correspondiente al año 2010 deberá ser revertido y no utilizado en ejercicios posteriores.

(2) Mediante Resolución No. 117012013RREC096764 de fecha 4 de octubre del 2013, el Servicio de Rentas Internas SRI resolvió reconocer el valor pagado en exceso por la Sucursal, por concepto de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2011 por US\$526,428, más los intereses correspondientes y bajas por US\$1,122.

12. IMPUESTOS: (Continuación):

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	5,010,797	6,062,394
MÁS (MENOS)		
Gastos no deducibles	270,787	286,655
Otras rentas exentas	-	(398,140)
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	19,908
Deducción por leyes especiales	(30,055)	(42,005)
	<u> </u>	<u> </u>
Base imponible	5,251,525	5,928,812
Impuesto causado (Tasa del 22 y 23%)	1,155,335	1,363,627
	<u> </u>	<u> </u>
Anticipo mínimo	375,618	541,895
	<u> </u>	<u> </u>

Movimiento de los impuestos diferidos

Durante el 2013 y 2012, el movimiento de impuestos diferidos fue como sigue:

12. IMPUESTOS: (Continuación);

Movimiento de los impuestos diferidos (Continuación)

2012;

<u>Pasivo</u>	<u>Saldo a Enero 1,</u>	<u>Reconocido en Adición</u>	<u>Reconocido en Resultados Consumo</u>	<u>Reconocido en Patrimonio</u>	<u>Saldo a Diciembre 31,</u>
Diferencias temporarias imponibles:					
Reversión de provisiones de cuentas incobrables	30,054	-	30,054	-	-
Reconocimiento de interés implicado	13,087	-	13,087	-	-
	<u>43,141</u>	<u>-</u>	<u>43,141</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

12. IMPUESTOS (Continuación):

Movimientos de los impuestos diferidos (Continuación)
2012:

<u>Activo</u>	<u>Saldo a Enero 1,</u>	<u>Reconocido en Resultados Adicional</u>	<u>Reconocido en Resultados Comunes</u>	<u>Reconocido en Patrimonio</u>	<u>Saldo a Diciembre 31,</u>
<u>Diferencias temporarias deducibles:</u>					
Detraso de propiedad, maquinaria y equipo	27,212	-	(27,212)	-	-
Detraso de inventario	9,661	-	(9,661)	-	-
	<u>36,873</u>	<u>-</u>	<u>(36,873)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Pasivo</u>					
<u>Diferencias temporarias imponibles:</u>					
Reserva de provisión de cuentas incobrables	30,054	-	-	-	30,054
Avalúo de maquinaria, mobiliario y equipo y consumo por depreciación	289,113	-	(72,594)	(256,519)	-
Avalúo de maquinaria bajo PCGA, amortores y consumo por depreciación	153,020	-	-	(153,020)	-
Reconocimiento de interés implícito	20,698	13,087	(30,696)	-	13,087
	<u>502,885</u>	<u>13,087</u>	<u>(103,292)</u>	<u>409,579</u>	<u>43,341</u>

12. IMPUESTOS (Continuación):

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, para la medición del activo por impuestos diferido, la Sucursal utilizó una tasa de impuesto a la renta del 22%.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- ✓ Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas ISD en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2010 al 2013, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos en efectivo distribuidos a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o países de menor imposición sobre las utilidades declaradas causarán impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

Aspecto tributario del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno

Con fecha 19 de junio del 2012 mediante Registro Oficial No. 727 se reformó el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno con lo cual derogó la disposición contenida en el literal f) del numeral 6 del artículo 28 relativa a la depreciación de activos fijos revaluados. De acuerdo con esta disposición la Administración de la Sucursal consideró los gastos de depreciación sobre el valor revaluado como gastos deducibles del período.

Determinación el anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula:

12. IMPUESTOS: (Continuación)

Determinación el anticipo del impuesto a la renta (Continuación)

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas iguales, de acuerdo al noveno dígito de RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, este último se establece como impuesto mínimo definitivo.

El anticipo de impuesto a la renta para el año 2014 de la Sucursal, de acuerdo con la fórmula antes indicada se ha estimado en US\$629,698.

Estudio de precios de transferencia

De acuerdo con la Resolución NAC-DGERCG09-00286 del 17 de Abril del 2009 se establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3,000,000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas SRI el Anexo de operaciones con Partes Relacionadas.

Adicionalmente aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a US\$ 3,000,000, deberán presentar a más del Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Por otra parte, mediante Resolución NAC-DGER-CGIC11-00029 del 17 de enero del 2011, se establece que los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y que se encuentran exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, también deben presentar, en un plazo de un mes posterior a la presentación de su declaración el mencionado anexo. De igual manera deberán presentar el indicado anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado entre US\$1,000,000 y US\$3,000,000 si estas operaciones son superiores al 50% del total de sus ingresos. Esta información deberá ser presentada en un plazo no mayor a dos meses desde la fecha de exigibilidad de su declaración.

12. IMPUESTOS: (Continuación):**Estudio de precios de transferencia (Continuación)**

Mediante Resolución NAC-DGERCGC 12-0089 de diciembre del 2012 se expidió el nuevo formulario de impuesto a la renta F-101 dentro del cual se incluye campos adicionales para reportar operaciones con partes relacionadas locales (anteriormente sólo se reportaba con partes relacionadas del exterior).

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero del 2013, fue publicada la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del Servicio de Rentas Internas que realiza reformas a la Resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es el anexo y/o informe integral de precios de transferencia, misma que debe ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo de operaciones, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$6,000,000 dicha reforma entró en vigencia a partir del 25 de enero del 2013.

El Apoderado General de la Sucursal determinó que debido a las operaciones realizadas con partes relacionadas locales, se encuentra obligada a cumplir con estas obligaciones, sin embargo estima que no existen operaciones con partes relacionadas que puedan afectar el margen de utilidad obtenido por la Sucursal al cierre del ejercicio, y que por lo tanto se ha dado cumplimiento del principio de plena competencia.

13. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 compañías y partes relacionadas fue como sigue:

<u>Cuentas por cobrar corriente</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Corporación Superior S.A.	(1)	2,480,642	5,023,154
Alimentos Superior S.A.	(1)	811,898	337,454
Inversiones Selecta Insecta S.A.		45,625	-
Superliquors S.A.		39,000	-
Doctor Pedro Vergara		6,300	5,181
José María Vergara Almeida		4,050	-
Molino Superior S.A.	(1)	-	517,171
Doctora María Judith Vergara		-	5,938
		<u>8,387,515</u>	<u>5,888,898</u>
<u>Cuentas por pagar corriente</u>			
Ensuperior – Entallales S.A.	(2)	526,416	32,813
Alimentos Superior S.A.	(1)	71,774	-
Molino y Pastificio Ecuador S.A.	(3)	-	100,775
Doctor Humberto Román	(4)	-	318,397
		<u>598,190</u>	<u>451,985</u>

13. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS: (Continuación)

- (1) Para los años 2013 y 2012, corresponden principalmente a saldos por cobrar derivados de la venta de trigo a estas compañías relacionadas. Adicionalmente para la relacionada Molino Superior S.A.
- (2) Para los años 2013 y 2012, corresponde al saldo por pagar a esta compañía relacionada, derivada principalmente de los servicios de almacenaje de los inventarios en sus bodegas en Manta.
- (3) Para los años 2012, corresponde al saldo por pagar a esta compañía relacionada por los servicios de maquila prestados para la transformación de las materias primas a productos terminados. Durante el 2013 este valor fue liquidado.
- (4) Para los años 2012, corresponde a un préstamo recibido en años anteriores por US\$189,821, garantizado con una letra de cambio, el cual genera un interés del 10% anual, sin fecha definida de vencimiento. Adicionalmente incluye US\$128,576, que corresponde a una deuda que mantenía su compañía relacionada Molino Superior S.A. con el Doctor Humberto Román, y que la Sucursal decidió asumir. Durante el 2013 estos valores fueron liquidados.

1A. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS: (Continuación)

Durante los años 2013 y 2012, las principales transacciones, no es su totalidad, que se realizaron con compañías y partes relacionadas fueron como sigue:

2013:

	Corporación Superior S.A.	Irrelesta S.A.	Superfinares S.A.	Empaper S.A. Superior S.A.	Alimentos Superior S.A.	Doctor Felipe Vergara	Doctura María Vergara	Rimán Humberto
Venta de bienes y Servicios	69,975,326	-	-	-	826,660	-	-	-
Descuento en ventas	(9,149,245)	-	-	-	-	-	-	-
Pagos por cuenta de	-	-	-	(60,000)	(6,695)	-	-	(20,709)
Recambio de gastos	-	-	39,000	-	-	-	-	-
Retenciones efectuadas	(1,188,644)	45,625	-	-	(14,762)	-	-	-
Compensación de créditos	(327,743)	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	6,300	4,050	-
Cubros y pagos de bienes y servicios, neto	(56,852,205)	-	-	-	(337,454)	-	-	-

13. COMPANÍAS Y PARTES RELACIONADAS: (Continuación)

2012:

	Corporación Superior S.A.	Medino Superior S.A.	Molina y Pastifico Ecuador S.A.	Empuscor S.A. Superior S.A.	Alimentos Superior S.A.	Doctor Felipe Vergara	Doctora Maria Vergara
Venta de bienes y Servicios	(54,971,134)	-	-	-	-	-	-
Descuento en ventas	22,373	(216,976)	-	-	-	-	-
Pagos por cuenta de	39,463,441	317,344	3,800	470,676	909,233	-	-
Gastos a cuenta de	-	-	-	(353,400)	-	-	-
Retenciones efectuadas	-	(894)	-	-	15,644	-	-
Compensación de créditos	12,159,739	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	(932,923)	-	-	58,718	-	5,181	5,939
Cubros a cuenta de	(706,051)	-	-	-	556,136	-	-
Cobros y pagos de bienes y servicios neto	(5,023,154)	513,171	3,800	175,994	337,454	5,181	5,939

13. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS: (Continuación)

Para los años 2013 y 2012 los términos y las condiciones bajo los cuales se realizaron las operaciones con compañías y partes relacionadas son en condiciones propias para el Grupo por lo cual no son en general equiparables o no existen otras transacciones de igual naturaleza realizadas con terceros.

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Sucursal está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Sucursal, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Sucursal para mitigar tales riesgos, si es el caso.

14.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Sucursal.

A continuación se incluye un detalle por categoría de los activos financieros que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Sucursal a la fecha de presentación son:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	169,558	1,031,203
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	25,360	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	143,866	241,161
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	8,387,515	5,888,898
	<u>8,582,433</u>	<u>7,161,262</u>

14.2 Riesgo de liquidez

El Apoderado General de Sucursal tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que la Administración pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Sucursal. La Sucursal maneja el riesgo de liquidez manteniendo

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)

14.2. Riesgo de liquidez (Continuación)

reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando las fechas de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un periodo de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo corriente	23,612,883	22,769,985
Pasivo corriente	16,045,964	19,882,869
Índice de liquidez	<u>1,47</u>	<u>1,15</u>

14.3. Riesgo de capital

El Apoderado General de la Sucursal gestiona su capital tendiente para asegurar que la Sucursal estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que busca maximizar el rendimiento a su Casa Matriz a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

15. INVERSIÓN DE LA CASA MATRIZ:

Capital asignado

Con fecha 28 de diciembre del 2011, se inscribió en el Registro Mercantil el aumento de capital asignado realizado mediante reinversión de utilidades correspondientes al ejercicio económico del 2010 por US\$2,499,940, con lo cual el Capital asignado a la Sucursal a partir de esa fecha se estableció en US\$14,112,614.

Reserva por valuación

Se registró como contrapartida de los ajustes a valor razonable de las maquinarias adquiridas en el año 2007 y su valuación al cierre del ejercicio 2011 y 2010 como costo atribuido de los bienes.

15. INVERSIÓN DE LA CASA MATRIZ: (Continuación)Resultados acumulados: (Continuación)✓ Efectos de aplicación NIIFAjustes de la adopción por primera vez de NIIF

Los Estados financieros de GRUPO SUPERIOR S.A. SUCURSAL ECUADOR por el año terminado al 31 de diciembre del 2011 fueron los primeros balances preparados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

En relación al periodo de transición, los estados financieros al 31 de diciembre del 2010, y los estados financieros de apertura al 1 de enero del 2010 fueron preparados (convertidos) por el Apoderado General de la Sucursal para su utilización exclusiva en sujeción al proceso de conversión de acuerdo a la NIIF No. 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera; los efectos de la adopción por primera vez se registraron contra el patrimonio como se describe a continuación:

Ajustes:		
Reversión de provisión de cuentas incobrables	(1)	125,225
Reconocimiento de interés implícito	(2)	(120,986)
Deterioro de maquinaria, mobiliario y equipo	(3)	(28,444)
Reconocimiento del activo por impuestos diferido	(4)	32,238
Reconocimiento del pasivo por impuestos diferido	(4)	(494,087)
		<hr/>
Ajustes por la conversión a NIIF:		(486,054)
		<hr/>
2012		
Reversión del pasivo por impuesto diferido originado por avalúo a su propiedad, maquinaria y equipo		409,539
		<hr/>
		(76,515)
		<hr/>

✓ Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de la Casa Matriz y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos.

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Los ingresos de actividades ordinarias de la Sucursal fueron como sigue:

<u>Venta de Bienes</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas de trigo	60,207,843	56,019,304
Venta otros productos	-	415,646
	<hr/>	<hr/>
	60,207,843	56,434,950
	<hr/>	<hr/>

17. **COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA:**

Un resumen de los costos y gastos de administración y ventas por su naturaleza, reportados en los estados financieros fue como sigue:

<u>Costo de ventas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costos directos fijos	51,564,489	47,232,963
Costos de fabricación variables	111,765	11,906
Costos de fabricación fijos	2,950,152	2,307,443
	<u>54,626,406</u>	<u>49,552,312</u>
<u>Gastos de administración y venta</u>		
Gasto honorarios, asesorías	732,063	783,395
Gasto impuesto a la Salida de Divisas ISD - 2010	390,979	-
Gasto de impuestos, tasas y contribuciones	142,211	117,897
Gasto de seguros	68,512	87,028
Gastos de venta	55,371	28,482
Transporte de producto	28,972	24,307
Servicios entre sociedades	17,114	175,525
Gasto de mantenimiento activos	5,713	40,996
	<u>1,440,935</u>	<u>1,259,628</u>
<u>Costos financieros</u>		
Intereses	947,677	968,276
Comisiones	18,300	14,676
Impuesto a la salida de divisas ISD	94,342	95,101
Diferencial cambiario	-	6,998
	<u>1,060,319</u>	<u>1,085,051</u>

18. **HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe (15 de abril del 2014) no se han producido eventos adicionales que en opinión del Apoderado General de la Sucursal pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

19. **APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por el Apoderado General de la Sucursal y serán presentados a la Casa matriz para su aprobación.