

SUMESA S.A.

INFORMACION FINANCIERA SUPLEMENTARIA

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

20616  
7



**SUMESA S.A.**

**INFORMACION FINANCIERA SUPLEMENTARIA**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes sobre la información financiera suplementaria.

- ANEXO 1 - Cumplimiento de las condiciones establecidas en el prospecto de oferta pública.
- ANEXO 2 - Cumplimiento de la aplicación de los recursos captados por la emisión de valores.
- ANEXO 3 - Cumplimiento de la realización de las provisiones para el pago de capital y de los intereses, de las emisiones de obligaciones realizadas.
- ANEXO 4 - Cumplimiento sobre la razonabilidad y existencia de las garantías que respaldan la emisión de valores.

**Abreviaturas usadas:**

- US\$ - Dólares estadounidenses
- Sociedad Financiera - Sumesa S.A.
- LMV - Ley de Mercado de Valores



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA INFORMACION FINANCIERA SUPLEMENTARIA**

A los miembros del Directorio y  
Accionistas de

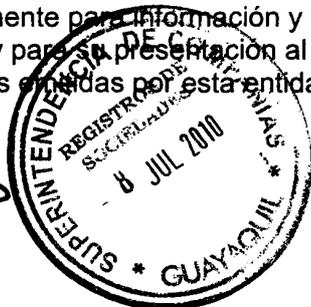
**Sumesa S. A.**

Guayaquil, 30 de junio del 2010

1. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros de Sumesa S.A. al 31 de diciembre del 2009, sobre los cuales hemos emitido nuestro informe que contiene una opinión sin salvedades, de fecha 18 de junio del 2010, también hemos auditado la información financiera suplementaria contenida en los anexos 1 a 4.
2. Nuestra auditoría fue efectuada principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. La información financiera suplementaria contenida en los anexos 1 a 4 arriba mencionada, se presenta en cumplimiento con lo establecido en la Codificación de Resoluciones del Consejo Nacional de Valores y no se requiere como parte de los estados financieros básicos. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de esta información financiera suplementaria de acuerdo con las normas establecidas por el Consejo Nacional de Valores.
3. En nuestra opinión la información financiera suplementaria mencionada en el párrafo 1 anterior, ha sido preparada razonablemente en todos sus aspectos importantes de acuerdo con las normas establecidas por el Consejo Nacional de Valores.
4. Este informe se emite exclusivamente para información y uso de los Accionistas y Administración de Sumesa S.A. y para su presentación al Consejo Nacional de Valores en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control; y no debe ser utilizado para otros propósitos.

*PricewaterhouseCoopers*

No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 011



*Sandra Vargas L.*

Sandra Vargas L.  
Socia  
No. de Licencia  
Profesional: 10489

**SUMESA S.A.**

**CUMPLIMIENTO DE LAS CONDICIONES ESTABLECIDAS EN EL PROSPECTO DE  
OFERTA PUBLICA**

**31 DE DICIEMBRE DE 2009**

1.1 Emisión de Obligaciones

SUMESA S.A.

CUMPLIMIENTO DE LAS CONDICIONES ESTABLECIDAS EN EL PROSPECTO DE OFERTA PUBLICA

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

EMISION DE OBLIGACIONES

A continuación se detallan las principales condiciones que constan en el prospecto de oferta pública que respalda la emisión de Obligaciones, sobre la cual, la Sociedad Financiera ha dado cumplimiento:

CONDICIONES ESTABLECIDAS EN EL PROSPECTO DE OFERTA PUBLICA					CUMPLIMIENTO																						
					SI	NO	N/A																				
<b>EMISION AÑO 2008</b>																											
Emisor.- SUMESA S.A.					<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																				
Clases, series, montos, plazos y unidad monetaria.-					<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																				
<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Clasificado por</th> <th colspan="3">Plazo por</th> </tr> <tr> <th>Clase</th> <th>Serie</th> <th>Monto por Clase</th> <th>Días</th> <th>Unidad Monetaria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1 y 2</td> <td>A</td> <td>5,000,000</td> <td>1,440 días</td> <td>Dólares de los Estados Unidos de América</td> </tr> <tr> <td colspan="2"><b>Total</b></td> <td><b>5,000,000</b></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>					Clasificado por		Plazo por			Clase	Serie	Monto por Clase	Días	Unidad Monetaria	1 y 2	A	5,000,000	1,440 días	Dólares de los Estados Unidos de América	<b>Total</b>		<b>5,000,000</b>					
Clasificado por		Plazo por																									
Clase	Serie	Monto por Clase	Días	Unidad Monetaria																							
1 y 2	A	5,000,000	1,440 días	Dólares de los Estados Unidos de América																							
<b>Total</b>		<b>5,000,000</b>																									
Valor nominal de cada obligación de cada serie:																											
i) Serie A: US\$ 10,000																											
Denominación de los títulos.-					<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																				
Desmaterializada:																											
Clase 1 Serie A - Tasa Fija																											
Clase 2 Serie B - Variable																											
Materializada:																											
Clase 1 Serie A - Tasa Fija - Títulos de US\$10,000 c/u																											
Clase 2 Serie B - Tasa Variable - Títulos de US\$10,000 c/u																											
Tasa de interés																											
i) Clase 1 Serie A: Fija 8%					<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																				
ii) Clase 2 Serie B: Variable TPR del BCE +2.5%																											
Amortización del capital.- Mensual					<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																				
Garantías.-					<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																				
Garantía General y Especifica. La Garantía General en los términos que establece la Ley de Mercado de Valores, el cual es superior al monto de las obligaciones emitidas y la Garantía Especifica consta en la prenda comercial de tres de sus marcas a favor del representante de los obligacionistas. Estas son: Rancho, Sumesa y Fresco Solo. La valoración de las marcas asciende aproximadamente a US\$12.7 millones, según estudio realizado por un tercero en el año 2008.																											
Mecanismo de colocación.- Bursátil o Extrabursátil					<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																				
Rescates anticipados.-					<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																				
No existirán rescates anticipados, pero si cupones anulados por US\$268,350.																											
Agente pagador.- Sumesa S.A. a través de DECEVALE S.A.					<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																				
Destino de los recursos a captar.-					<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																				
Los recursos captados servirán para cancelar pasivos, inyección de capital de trabajo y en nuevas inversiones.																											
Representante de obligacionistas.- Asesora S.A.					<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																				
Obligaciones adicionales del emisor.-					<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																				
No existieron obligaciones adicionales																											

SUMESA S.A.

CUMPLIMIENTO DE LA APLICACIÓN DE LOS RECURSOS CAPTADOS POR LA EMISION DE VALORES

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

EMISION DE OBLIGACIONES

**Destino de los recursos según prospecto**

Para cancelar obligaciones, capital de trabajo y nuevas inversiones

**Colocación de los recursos según registros de la Compañía**

	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
Cuentas por cobrar	-	Emisión de Obligaciones Corto Plazo	1,250,000
	-	Cuentas por pagar	-
	-	Emisión de Obligaciones Largo Plazo	<u>2,609,375</u>
	<u>-</u>		<u>3,859,375</u>

**SUMESA S.A.**

**CUMPLIMIENTO DE LA REALIZACION DE LAS PROVISIONES PARA EL PAGO DE  
CAPITAL Y DE LOS INTERESES, DE LAS EMISIONES DE OBLIGACIONES REALIZADAS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2009**

3.1 Emisión de Obligaciones

---

## SUMESA S.A.

## CUMPLIMIENTO DE LA REALIZACION DE LAS PROVISIONES PARA EL PAGO DE CAPITAL Y DE LOS INTERESES, DE LAS EMISIONES DE OBLIGACIONES REALIZADAS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

## EMISION DE OBLIGACIONES

## OBLIGACIONES A CORTO Y LARGO PLAZO

<u>Monto emitido</u>	<u>Monto colocado</u> <u>Vigente</u>	<u>Fechas de colocación</u>	<u>Fechas de vencimiento</u>	<u>Fecha de pago del</u> <u>último cupón</u>	<u>Días</u> <u>provisionados</u> <u>(promedio)</u>	<u>Interés por pagar al</u> <u>31/12/2009 (3)</u>
<b>Emisión 2009</b>						
50,000	38,542	29/01/2009	28/01/2013	28/12/2009	3	26
20,000	15,417	29/01/2009	28/01/2013	28/12/2009	3	10
50,000	38,542	28/01/2009	28/01/2013	28/12/2009	3	26
40,000	30,833	04/02/2009	28/01/2013	28/12/2009	3	21
30,000	23,125	09/02/2009	28/01/2013	28/12/2009	3	15
1,000,000	770,833	09/02/2009	28/01/2013	28/12/2009	3	514
680,000	524,167	16/02/2009	28/01/2013	28/12/2009	3	349
400,000	308,333	05/03/2009	28/01/2013	28/12/2009	3	206
49,000	37,771	27/02/2009	28/01/2013	28/12/2009	3	25
38,000	29,292	27/02/2009	28/01/2013	28/12/2009	3	20
8,200	6,321	27/02/2009	28/01/2013	28/12/2009	3	4
10,000	7,708	13/03/2009	28/01/2013	28/12/2009	3	5
32,000	24,667	01/04/2009	28/01/2013	28/12/2009	3	16
20,000	15,417	07/04/2009	28/01/2013	28/12/2009	3	10
20,000	15,417	23/04/2009	28/01/2013	28/12/2009	3	10
10,000	7,708	29/04/2009	28/01/2013	28/12/2009	3	5
60,000	46,250	11/05/2009	28/01/2013	28/12/2009	3	31
30,000	23,125	20/05/2009	28/01/2013	28/12/2009	3	15
20,000	15,417	20/05/2009	28/01/2013	28/12/2009	3	10
180,000	138,750	01/06/2009	28/01/2013	28/12/2009	3	93
50,000	43,750	12/06/2009	28/01/2013	28/12/2009	19	173
550,000	423,958	17/06/2009	28/01/2013	28/12/2009	3	283
270,000	208,125	26/06/2009	28/01/2013	28/12/2009	3	139
330,000	254,375	01/07/2009	28/01/2013	28/12/2009	3	170
90,000	69,375	04/08/2009	28/01/2013	28/12/2009	3	46
120,000	92,500	07/08/2009	28/01/2013	28/12/2009	3	62
510,000	393,125	17/08/2009	28/01/2013	28/12/2009	3	262
90,000	69,375	26/08/2009	28/01/2013	28/12/2009	3	46
242,800	187,158	27/08/2009	28/01/2013	28/12/2009	3	125
<b>5,000,000</b>	<b>3,859,375</b> (1)					
				Según prospecto de oferta pública		<b>2,717</b>
				Según registros contables (2)		-

(1) Valor registrado en la cuenta 210220 y 240117 Emisión Obligaciones a Corto y Largo Plazo respectivamente, al 31 de diciembre del 2009.

(2) Valor registrado en la cuenta 620103 Interés pagado por obligación, registramos al vencimiento de cada pago, contra resultados.

(3) Las Obligaciones devengan una tasa de interés nominal, equivalente a: EMISIÓN TRP +2.5% Y TASA FIJA 8% publicada por el Banco Central del Ecuador.

El pago de los intereses se realiza a través de cupones al portador.

## SUMESA S.A.

## CUMPLIMIENTO SOBRE LA RAZONABILIDAD Y EXISTENCIA DE LAS GARANTIAS QUE RESPALDAN LA EMISION DE VALORES

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

## EMISION DE OBLIGACIONES

Colateral requerido

Garantía general de SUMESA S.A., según el Artículo 13 de la Sección I, Capítulo III, Subtítulo I, Título III de la Codificación de Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores:

"Art. 13.- Monto de emisión de obligaciones con garantía general.- El monto máximo para emisiones amparadas con garantía general, no podrá exceder del ochenta por ciento del total de activos libres de todo gravamen. Para este efecto no se considerarán los activos diferidos, ni los que se encuentren en litigio, ni aquellos que sean perecibles.

Para el cálculo del porcentaje antedicho, deberá considerarse el monto no redimido de cada emisión de obligaciones en circulación; se exceptúan para el cálculo, las obligaciones en circulación con garantía específica constituida con los activos del emisor.

La relación porcentual determinada en el primer inciso, deberá mantenerse hasta la total redención de las obligaciones, respecto de las obligaciones en circulación y no redimidas."

Colateral constituido

	<u>US\$</u>
Activos totales	11,479,793
(-) Activos Fijos (con gravamen)	<u>(862,513)</u>
Total Activos libres de gravamen	10,617,280
80%	<u>80%</u>
<b>Monto máximo disponible</b>	<b><u>8,493,824</u></b>
<b>Obligaciones</b>	<b><u>3,859,375</u></b>
<b>Exceso</b>	<b><u>4,634,449</u></b>