

SUMIN SUMINISTROS INDUSTRIALES CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANO**

1. INFORMACION GENERAL

SUMIN SUMINISTROS INDUSTRIALES CÍA. LTDA.- Fue constituida el 18 de Julio de 1986 en la ciudad de Cuenca – Ecuador. Posteriormente el 20 de Agosto de 1986, fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 171. Su domicilio principal es Benigno Malo y Pío Bravo, parroquia Bellavista, provincia del Azuay, cuenta con dos agencias en la ciudad de Quito y Guayaquil.

El objeto social de la compañía es la fabricación y comercialización de maquinaria, equipos, partes, piezas, repuestos, accesorios y herramientas utilizados en la industria, pequeña industria y artesanía. Comercio al por mayor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas. Venta al por mayor de máquinas herramienta de cualquier tipo y para cualquier material: madera, acero, etcétera. la venta de otros tipos de maquinaria N.C.P. para uso en la industria, el comercio, la navegación y otros servicios, incluye venta al por mayor de robots para cadenas de montaje, armas, etc. Para el cumplimiento de sus fines la compañía podrá celebrar cualquier acto o contrato de la naturaleza que fuere, con personas naturales o jurídicas, públicas o privadas, nacionales o extranjeras, asociarse con otras personas naturales o jurídicas, ejercer agencias o representaciones de otras personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras.

Con fecha 03 de Febrero del 2015, posterior al cierre del período de auditoría 2014, se elevó a escritura pública, para reforma de los estatutos de la compañía, en cuanto a resolución definitiva de políticas de pago de comisiones a los socios, atribuciones de la Junta, etc. Inscrita en el Registro Mercantil, bajo el número 162 con fecha 12 de Febrero de 2015.

1.1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB).

Moneda Funcional.- La moneda funcional de la Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda .- El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2013	2,27%
2014	3,67%
2015	3,38%

SUMIN SUMINISTROS INDUSTRIALES CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANO**

Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados bajo el criterio del costo histórico.

(i). Costo histórico: El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Las principales políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la Compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo las partidas de: caja, depósitos en bancos.

Activos financieros.- Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por cuentas por cobrar a clientes y cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.

Préstamos por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado. En específico la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- **Cuentas por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- **Cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas,** estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos para financiar capital de trabajo y por ventas realizadas pendientes de cobro.
Comerciales, se registra su valor nominal en algunas ocasiones.

Partes relacionadas.- Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.

SUMIN SUMINISTROS INDUSTRIALES CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANO**

- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

Provisión por cuentas incobrables.- La Compañía, en base a sus análisis de morosidad estima la provisión anual para las cuentas incobrables; el importe de esta cuenta se reduce mediante una provisión para efectos de su presentación en estados financieros.

Inventarios.- Están constituidos por productos terminados son medidos al costo o al valor neto realizable, el menor. El costo se determina por el método promedio.

Activos por impuestos corrientes.- Registra los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

- Impuesto 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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.
- Impuesto diferido.- Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.
El importe en libros de un activo por impuestos diferidos se somete a la revisión al final de cada período sobre el que se informa y se reduce, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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.

SUMIN SUMINISTROS INDUSTRIALES CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANO**Propiedades, planta y equipo

- Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de las propiedades, maquinaria y equipo se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades, maquinaria y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil en años	Deprec. %
Edificaciones	20	5
Maquinaria y equipo	10	10
Muebles, enseres y equipos de oficina	10	10
Vehículos	5	20
Equipos de computación	3	33,33

Revaluación.- El activo es cargado a la cantidad revaluada, siendo éste su valor razonable a la fecha de revaluación, menos la depreciación subsiguiente, provisto que el valor razonable se puede medir confiablemente.

El activo se registra inicialmente al costo, pero posteriormente su valor en libros se incrementa para dar cuenta de cualquier apreciación en el valor. Es permitido un ajuste tanto a la baja y al alza en el valor de un activo. Las revaluaciones se realizan de manera regular, de manera que la cantidad cargada del activo no difiera materialmente de su valor razonable a la fecha del balance.

Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acreditar el patrimonio bajo el encabezamiento 'superávit por revaluación' a menos que represente la reversa de un decremento en la revaluación del mismo activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

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

Pasivos financieros.- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas y documentos por pagar proveedores.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a proveedores en el curso ordinario del negocio. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos.

SUMIN SUMINISTROS INDUSTRIALES CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANO**

Obligaciones bancarias.- Representan los créditos, los cuales se registran inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción para la obtención de los créditos, y después se miden al costo amortizado. Los vencimientos iguales o menores a doce meses se presentan como corto plazo.

Cuentas por pagar a partes relacionadas.- Corresponden a obligaciones por compras de bienes y servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:

- a) Comerciales, se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, no devengan intereses y son pagaderas a corto plazo.
- b) Financiamiento, por préstamos recibidos de sus relacionados que se registran a su valor nominal, no devengan intereses y se liquidan en el largo plazo.

Provisión para jubilación patronal.- Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF para PYMES, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura. La compañía no ha realizado las estimaciones pertinentes durante este período.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Reconocimiento de ingresos.- Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Venta de bienes.- Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de

SUMIN SUMINISTROS INDUSTRIALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANO

impuesto a la renta del 22% para los años 2015 y 2014, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.2. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

- **Provisiones para cuentas incobrables.** - En base al estudio de morosidad de cartera.
- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.** - La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado anteriormente.

1.3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros. - La compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.** - Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, calidad e innovación de sus productos, posicionamiento de la marca.
- **Riesgo de tasa de interés.** - Debido a las políticas de Gobierno de regulación de las tasas de interés bancarias, existe una baja volatilidad de las tasas activas efectivas referenciales de interés ecuatoriano (Diciembre 2015 tasa activa efectiva para el sector productivo empresarial referencial del Banco Central del Ecuador es 9,76%).
- **Riesgo de liquidez.** - las principales fuentes de liquidez de la compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía utiliza flujos de caja proyectados, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración Financiera, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **Riesgo de capital.** - El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.

SUMIN SUMINISTROS INDUSTRIALES CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANO**

- Riesgo de crédito.- Surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.
Respecto a la exposición de crédito a los clientes, el departamento de crédito mantiene políticas en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito, además su cartera se maneja con lista de clientes frecuentes, con historial a través de los años.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente al mismo, con las siguientes entidades financieras:

Entidad financiera	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco de la Producción Produbanco S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco del Pacífico S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-

La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre está conformado como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	835	311
Banco Pichincha 3089725304		63.064
Banco de la Producción Produbanco cta. n° 020700090	3.794	6.145
Banco del Pacífico S.A. cta. n° 732349-2	120.112	9.967
Banco Pichincha C.A. cta. ahorros n° 3403518100	86	20
Banco Pichincha C.A. euros cta. n° 2200675371	621	1.820
Total	<u>125.448</u>	<u>81.327</u>

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre se presentan el siguiente detalle a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes (1)	620.192	270.354
Cheques posfechados	12.766	14.102
Cheques protestados	2.560	3.301
Otras cuentas por cobrar relacionadas (2)	11.045	5.254
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	3.046	4.813
Cuentas por cobrar no relacionados exterior	-	68.964
(-) Provisión para cuentas incobrables (3)	(11.046)	(6.677)
Total	<u>638.562</u>	<u>360.110</u>

SUMIN SUMINISTROS INDUSTRIALES CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANO**

(1) Al 31 de Diciembre de 2015 se encuentran los siguientes clientes con los siguientes saldos:

Ministerio de Justicia Derecho	223.860
Edec EP	103.631
Garzón Márquez Angel Eduardo	45.005
Hugo Ortega Oscar Ariolfo	23.883
Alvarez Puma Julia Rebeca	16.348
Cañón Baustista Cia. Ltda.	14.538
Ardicometal	12.597
Ventilacoes Moura	12.508
Miño Briones José Luis	12.305
Empresa Durini C.A. Edimca	10.354
Yunga Norma "Servitablero"	8.379
Zambrano Posligua Miriam	8.155
Calvache Ramos Jorge Daniel	7.285
Salazar Alfredo	6.739
Carpintería San José	6.657
Ordoñez Alvarado Wilson	6.458
Universidad Politécnica Salesiana	5.459
Induglob S.A	5.293
Jpatiño Corp S.A.	5.256
Mizpa S.A	4.858
Zambrano Yanza Nelson Bolívar	4.822
Decorpacific	4.393
Parroquia Eclesiastica Sagrad	3.892
Distablasa	3.520
Maderas Vitanza	2.729
Ahcorp Ecuador Cia. Ltda.	2.609
Moreano Altamirano Paulo	2.458
Otros clientes con saldos menores	<u>56.201</u>
Total	<u>620.192</u>

(2) Al 31 de Diciembre se presenta de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Mejía Martínez Juan Francisco	2.264	2.522
Mejía Martínez Susana	2.340	78
Mejía Martínez José Xavier	2.264	136
Mejía Martínez Víctor Hugo	4.027	2.513
Loor Christopher	<u>150</u>	<u>5</u>
Total	<u>11.045</u>	<u>5.254</u>

SUMIN SUMINISTROS INDUSTRIALES CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANO**

(3) El movimiento de provisión para cuentas incobrables es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial al 01 de Enero	6.677	3.974
Provisiones	5.571	2.703
Bajas	(1.202)	-
Saldo final al 31 de Diciembre	<u>11.046</u>	<u>6.677</u>

4.- INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre la compañía presenta los siguientes saldos de inventarios:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Productos terminados comprado a terceros	1.217.849	1.256.612
Mercaderías en tránsito	-	470
Total	<u>1.217.849</u>	<u>1.257.082</u>

5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre está constituido como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito tributario salida de divisas	-	12.118
Crédito tributario por IR	22.443	14.894
Anticipo de impuesto a la renta	<u>4.584</u>	<u>6.115</u>
Total	<u>27.027</u>	<u>33.127</u>

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedad, planta y equipo al 31 de Diciembre ha sido como se muestran a continuación:

	Saldo 31-Dic-14	Adiciones	Ajustes	Ventas	Saldo 31-Dic-15
Edificios	183.553		10.000		193.553
Instalaciones	12.113				12.113
Muebles y enseres	20.612	1.010			21.622
Maquinaria y equipo	471.642	114.596	(696)	(24.569)	560.973
Equipo de computación	2.560	5.868			8.428
Vehículos	126.319	51.737			178.056
Subtotal	816.798	173.211	9.304	(24.569)	974.744
Depreciación	(384.103)	(79.096)	(11.145)		(474.344)
Saldo neto	<u>432.695</u>	<u>94.115</u>	<u>(1.841)</u>	<u>(24.569)</u>	<u>500.400</u>

SUMIN SUMINISTROS INDUSTRIALES CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANO**

	Saldo 31-Dic-13	Adiciones	Ventas	Saldo 31-Dic-14
Edificios	217.068	1.785	(35.300)	183.553
Instalaciones	-	12.113	-	12.113
Muebles y enseres	20.612	-	-	20.612
Maquinaria y equipo	451.503	20.138	-	471.641
Equipo de computación	2.210	350	-	2.560
Vehículos	108.527	17.792	-	126.319
Subtotal	799.920	52.178	(35.300)	816.798
Depreciación	(324.928)	(59.175)		(384.103)
Saldo neto	<u>474.992</u>	<u>(6.997)</u>	<u>(35.300)</u>	<u>432.695</u>

7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES

Al 31 de Diciembre se presentan como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores nacionales (1)	95.145	88.374
Proveedores internacionales (2)	191.372	62.843
Arriendos por pagar (3)	<u>166.400</u>	<u>46.400</u>
Total	<u>452.917</u>	<u>197.617</u>

(1) Al 31 de Diciembre, se encuentran los siguientes saldos más significativos:

	<u>2015</u>
Mejía Coello Juan José (relacionado)	37.876
Martínez Chiriboga Susana (relacionada)	37.287
AIG Metropolitana S.A	3.949
L. Henriques & Cia. S.A.	2.947
QBE Seguros Colonial S.A.	1.458
General Logistic And Services	1.366
Dávila Industria y Comercio D	1.044
Gerardo Mogrovejo & Hijos E.C	804
Club Dep. Espec. Format. Tecni	800
Graciela del Pilar Montenegro	692
Corp. Plusbrand del Ecuador C	601
Peñafiel Archibala Héctor Ar	567
Corporación Favorita C.A.	<u>437</u>
PASAN	89.828

SUMIN SUMINISTROS INDUSTRIALES CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANO**

VIENEN	89.828
Regalado Peñaherrera Pablo Eu	405
Sinchi Torres Johnny Leonardo	400
Varios proveedores	<u>4.512</u>
Total	<u>95.145</u>

(2) Los principales proveedores del exterior son los siguientes:

	2015	2014
Frezite Ferramientas de Corte	5.136	4.626
Izar Cutting Tools S.A.L	1.912	18.232
Shenyang Machin tool import	73.881	-
Ventilacoes Moura	109.790	39.985
Mercaderías en tránsito	<u>653</u>	<u>-</u>
Total	<u>191.372</u>	<u>62.843</u>

(3) El valor de USD 166.400 corresponde al saldo inicial USD 46.400 y USD 120.000 por concepto arriendos del local en donde funciona la Compañía, valor que no tiene sustento tributario ya que no se han recibido facturas por este servicio que presta el proveedor relacionado Sr. Juan José Mejía Coello.

8.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre, están constituidas como sigue:

Entidad corto plazo	Nº operación	2015	2014	Garantías
Visa Banco Pichincha	T/C	-	5.216	Consumos
Diners Club	T/C	11.631	12.859	Consumos
Sobregiros bancarios ocasionales		<u>6.943</u>	<u>-</u>	
Total corto plazo		<u>18.574</u>	<u>18.075</u>	

Entidad largo plazo	Nº operación	Inicio	Tasa interés	2015	2014	Finalizac.	Garantías
Banco Pichincha C.A.	1291695-00	16/01/2014	11,19%	-	27.002	12/12/2017	Firmas
Banco Produbanco S.A.	1707868	20/01/2014	11,83%	-	7.580	20/12/2017	Firmas
Banco Produbanco S.A.	1709328	15/02/2012	11,83%	310	3.810	15/01/2016	Firmas
Banco Pichincha C.A.	169727200	7/03/2013	11,20%	72.702	108.303	7/02/2017	Firmas
Banco Produbanco S.A.	2075741	20/02/2014	11,83%	52.150	73.164	20/01/2018	Firmas
Banco Produbanco S.A.	2098737	5/03/2014	11,83%	7.800	10.797	5/02/2018	Firmas
Banco Pichincha C.A.	232557500	27/08/2015	9,73%	<u>27.095</u>	<u>-</u>	19/08/2016	Firmas
Total largo plazo				<u>160.057</u>	<u>230.656</u>		

La Compañía no ha reclasificado a corto plazo los valores que se cancelaran en los siguientes doce meses.

La Compañía ha cedido al Banco de la Producción Produbanco S.A., reservas de dominio sobre dos vehículos con placas ABB7698 y ABC5279; y mediante endoso la póliza de maquinaria "Pymes PY-7177" por el valor de USD 290.000,

SUMIN SUMINISTROS INDUSTRIALES CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANO****9.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre está conformado como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Con la administración tributaria	61.016	33.508
Con el IESS	19.767	6.820
Impuesto a la renta por pagar del período	49.924	25.049
15% participación a trabajadores	40.375	18.288
Sueldos por pagar	18.783	21.333
Beneficios empleados (1)	10.509	5.896
Intereses por pagar	58.188	58.188
Comisiones a socios (2)	<u>176.978</u>	<u>224.178</u>
Total	<u>435.540</u>	<u>393.260</u>

(1) Los movimientos de los beneficios a empleados, se presentan de la siguiente manera:

	Saldo				Saldo
	31 Dic 2014	Provisiones	Pagos	Ajustes	31 Dic 2015
Décimo tercer sueldo	1.778	31.445	(24.419)	(3.510)	5.294
Décimo cuarto sueldo	4.118	11.236	(12.184)	2.045	5.215
Total	<u>5.896</u>	<u>42.681</u>	<u>(36.603)</u>	<u>(1.465)</u>	<u>10.509</u>

	Saldo			Saldo
	31 Dic 2013	Provisiones	Pagos	31 Dic 2014
Décimo tercer sueldo	7.464	16.035	(21.721)	1.778
Décimo cuarto sueldo	2.295	15.808	(13.985)	4.118
Total	<u>9.759</u>	<u>31.843</u>	<u>(35.706)</u>	<u>5.896</u>

(2) En las comisiones se presentan saldos de años anteriores, de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Juan Mejía Coello	62.881	63.952
Juan Francisco Mejía Martínez	6.952	31.265
María Susana Mejía Martínez	9.448	31.265
José Xavier Mejía Martínez	19.733	19.733
Víctor Hugo Mejía Martínez	32.257	32.257
Susana Martínez Chiriboga	<u>45.706</u>	<u>45.706</u>
Total	<u>176.978</u>	<u>224.178</u>

SUMIN SUMINISTROS INDUSTRIALES CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANO****10.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADOS**

Al 31 de Diciembre, se encuentran los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por pagar corto plazo relacionados (*)	53.289	39.111
Mejía Coello Juan José (largo plazo)	<u>39.890</u>	<u>47.840</u>
Total	<u>93.179</u>	<u>86.951</u>

(*) Las cuentas por pagar relacionados en el período 2015 y 2014, no tienen documentos de respaldo, no generan gasto financiero y no estipulan fecha de vencimiento. A continuación el siguiente detalle:

Beneficiarios	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Mejía Coello Juan José	38.649	38.473
Martínez Chiriboga Susana	14.640	610
Mejía Martínez Susana	-	28
Total	<u>53.289</u>	<u>39.111</u>

11.- PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (LARGO PLAZO)

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, la compañía presenta los valores de USD 19.149 por provisión para jubilación patronal y USD 15.128 para provisión por desahucio, los mismos que no han presentado movimientos durante los dos períodos.

12.- CAPITAL

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el capital suscrito tiene un valor nominal de USD. 1,00 por participación y está conformado como sigue:

Nombre	Nacionalidad	Capital	% Participación
Mejía Coello Juan José	Ecuatoriana	55.732	97,78%
Mejía Martínez José Xavier	Ecuatoriana	317	0,56%
Mejía Martínez Juan Francisco	Ecuatoriana	317	0,56%
Mejía Martínez María Susana	Ecuatoriana	317	0,56%
Mejía Martínez Víctor Hugo	Ecuatoriana	<u>317</u>	<u>0,56%</u>
		<u>57.000</u>	<u>100,00%</u>

SUMIN SUMINISTROS INDUSTRIALES CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANO****13.- VENTA DE BIENES**

Al 31 de Diciembre las acumulaciones se presentan como sigue a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Venta productos 0%	28.090	12.931
Venta productos 12%	2.396.431	1.647.817
Venta servicios 0%	2.191	6.248
Venta servicios 12%	130.181	120.372
Otros ingresos	4.543	87
Descuento en ventas	(9.158)	(23.979)
Devolución en ventas bienes	(120.213)	(40.184)
Devolución en ventas servicios	(1.276)	(1.500)
Total	<u>2.430.789</u>	<u>1.721.791</u>

14.- GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas al 31 de Diciembre fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	151.597	108.782
Aportes a la seguridad social	27.963	19.649
Beneficios sociales e indemnizaciones	16.944	8.694
Mantenimiento y reparaciones	22.256	43.481
Arrendamiento operativo	128.132	20.256
Promoción y publicidad	16.713	11.489
Combustible	8.128	5.322
Lubricantes	939,12	350
Seguros y reaseguros	14.528	11.828
Gastos de gestión	21.104	30.300
Gastos de viaje	29.889	31.607
Servicios básicos	11.324	10.981
Impuestos cargos al gasto	25.932	48.751
Depreciaciones	90.241	59.175
Gasto deterioro	6.275	2.704
Suministros y materiales	45.686	42.308
Fletes y embalajes	17.952	19.756
Servicios prestados	33.184	29.755
Otros gastos	<u>16.683</u>	<u>20.643</u>
Total	<u>685.470</u>	<u>525.832</u>

SUMIN SUMINISTROS INDUSTRIALES CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANO****15.- GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Los gastos administrativos al 31 de Diciembre fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	127.185	141.948
Aportes a la seguridad social	22.871	24.800
Beneficios sociales e indemnizaciones	15.693	16.544
Mantenimiento y reparaciones	2.209	2.467
Arrendamiento operativo	2.668	6.644
Promoción y publicidad	1.734	3.189
Combustible	1.477	1.356
Seguros y reaseguros	18.830	4.278
Gastos de viaje	25.781	1.112
Servicios básicos	9.399	8.556
Impuestos contribuciones y otros	19.283	15.604
Otros gastos	<u>56.117</u>	<u>43.552</u>
Total	<u>303.247</u>	<u>270.050</u>

16.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores, y el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

IMPUESTO A LA RENTA

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2015, cuyo plazo de presentación es hasta el 30 de Septiembre del 2016, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del informe la Compañía se encuentra en proceso de preparación de los anexos tributarios.

17.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del año 2015, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están presentados en las notas No. 3, 7, 9 y 10.

SUMIN SUMINISTROS INDUSTRIALES CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANO**

18.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones.

Activos y pasivos contingentes.- A la fecha de emisión de los estados financieros la administración determina que no existen hechos contingentes que ameriten revelación o estimación contable.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre el 31 de Diciembre del 2015 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 05 de Agosto del 2016 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.
