

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. Complementariamente, también se dedicará a la importación y exportación de los bienes descritos, así como al montaje, instalación, asesoría técnica y mantenimiento de los bienes que fabrica y comercializa. 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, 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.

El domicilio legal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la calle Benigno Malo N° 13-71 y Pío Bravo.

1.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Los principios y políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

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

Los hechos económicos se presentan de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

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>
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%

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

Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad.

Al 31 de Diciembre de 2016, La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar clientes: Se reconocerán inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Préstamos a partes relacionadas y trabajadores: Se reconocen inicialmente al costo, corresponden a montos prestados a partes relacionadas y trabajadores, los mismos que no generan intereses y son recaudadas, mediante descuentos mensuales en el rol de pagos.

Provisiones

La compañía estima una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

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

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
 - (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
 - (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no reconoce la provisión.

Provisión para cuentas incobrables.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación para la provisión anual para las cuentas incobrables.

Inventarios

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo se determina por el método promedio.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra local y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas), deducidos los descuentos en compras.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la Compañía recuperará en el corto plazo.

Impuesto a la renta.- Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables 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.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido debe ser reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos deberán ser reconocidos para todas las diferencias temporarias imponderables.
- Los activos por impuestos diferidos tendrán que ser reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

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

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de La Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes.- El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación 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 los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

Registro de los impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos, deberán ser reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

- **Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** Después del reconocimiento inicial, 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

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

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, considerando 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, planta y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta 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 a corto plazo

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.

Obligaciones con instituciones financieras: En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, por consumos con tarjetas de crédito y préstamos recibidos, con plazos de vencimiento corriente y no corriente y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés.

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

- a) Comerciales, se registran a su valor inicial y posteriormente a su valor nominal, no devengan intereses y son pagaderas a corto y largo plazo.
- b) Comisiones, por ventas realizadas por parte de sus relacionados que se registran a su valor inicial y posteriormente a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, no devengan intereses parcialmente y se liquidan en el corto y largo plazo.

Pasivo a largo plazo

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 por pagar diversas relacionadas.

Provisiones

Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

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,

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

este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

La Compañía no contrató dicho estudio el presente período, motivo por el cual no hay movimiento en la cuenta, asumiendo que el valor a provisionar es inmaterial.

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.

Reserva Facultativa

La ley faculta o permite que de las utilidades liquidas del ejercicio la empresa destine un valor para formar la reserva especial o facultativa. La Junta General decide el valor y el fin específico de este fondo.

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, de períodos anteriores.

Superávit por revaluación

El superávit de revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo, según NIIF para PYMES sección 17. Esto podría implicar la transferencia total del superávit cuando la entidad disponga del activo. No obstante, parte del superávit podría transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad. En ese caso, el importe del superávit transferido sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de superávit de revaluación a ganancias acumuladas no pasarán por el resultado del periodo.

Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF para PYMES por primera vez, conforme establece la las NIIF para PYMES, según la sección 35. En el presente período se realiza la transferencia como subcuenta de la cuenta resultados acumulados, como establecen las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Reserva de capital

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva de capital generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Reserva de capital.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

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.

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

Prestación de servicios.- Se registran los ingresos por la prestación de servicios, cuando estos pueden ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

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 impuesto a la renta del 22% para los años 2016 y 2015, 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 en las políticas contables.

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, incremento de sus líneas de comercialización.

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

- Riesgo de tasa de interés.- Existe una baja volatilidad de las tasas activas efectivas referenciales de interés ecuatoriano (Diciembre 2016 tasa activa efectiva para el sector productivo empresarial referencial del Banco Central del Ecuador es 8,31%).
- 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, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración, 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.
- 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, la Gerencia 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>2016</u>	<u>2015</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>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	148	834,68
Banco Produbanco S.A. cta. N° 020700090	2.455	3.794
Banco del Pacífico S.A. cta. N° 732349-2	7.999	120.112
Banco Pichincha C.A. cta. ahorros N° 3403518100	7	86
Banco Pichincha C.A. euros cta. N° 2200675371	<u>677</u>	<u>621</u>
Total	<u>11.286</u>	<u>125.448</u>

SUMIN SUMINISTROS INDUSTRIALES CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANO****3.- ACTIVOS FINANCIEROS**

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cientes (1)	232.295	620.192
Cheques posfechados	2.161	12.766
Cheques protestados	5.266	2.560
Otras cuentas por cobrar relacionadas (2)	1.589	10.895
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	5.939	3.196
Cuentas por cobrar exterior	14.617	-
(-) Provisión para cuentas incobrables (3)	(12.148)	(11.046)
Total	<u>249.719</u>	<u>638.562</u>

(1) Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos por vencimiento:

	<u>2016</u>
Vencidos de 0 a 3 meses	49.871
Vencidos de 4 a 7 meses	4.300
Vencidos de 8 a 12 meses	6.517
Vencidos más de 12 meses	109.309
Por vencer	62.298
Total	<u>232.295</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Mejía Coello José	396	-
Martínez Chiriboga Susana	771	-
Mejía Martínez Juan Francisco	-	2.264
Mejía Martínez Susana	105	2.340
Mejía Martínez José Xavier	317	2.264
Mejía Martínez Víctor Hugo	-	4.027
Total	<u>1.589</u>	<u>10.895</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial al 01 de Enero	11.046	6.677
Provisiones	1.102	5.571
Bajas	-	(1.202)
Saldo final al 31 de Diciembre	<u>12.148</u>	<u>11.046</u>

SUMIN SUMINISTROS INDUSTRIALES CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANO****4.- INVENTARIOS**

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Productos terminados comprado a terceros	1.145.856	1.217.849
Mercaderías en tránsito	804	-
Total	<u>1.146.661</u>	<u>1.217.849</u>

5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre está constituido como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito tributario por IR	7.102	22.443
Anticipo de impuesto a la renta	<u>1.733</u>	<u>4.584</u>
Total	<u>8.835</u>	<u>27.027</u>

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento al 31 de Diciembre ha sido como se muestran a continuación:

	Saldo inicial 31-dic.-15	Adiciones	Ventas	Reclasificac.	Saldo final al 31-Dic.-16
Terrenos	-			60.959	60.959
Edificios	193.553	13.500		(48.847)	158.206
Instalaciones	12.113	2.658		(12.113)	2.658
Muebles y enseres	21.622				21.622
Maquinaria y equipo	560.973				560.973
Equipo de computación	8.428				8.428
Vehículos	178.055		(14.188)		163.868
Subtotal	974.744	16.158	(14.188)	-	976.715
Depreciación	(470.422)	(66.875)	10.868		(526.430)
Saldo neto	<u>504.322</u>	<u>(50.717)</u>	<u>(3.320)</u>	=	<u>450.285</u>

	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	51.736			178.055
Subtotal	816.799	173.210	9.304	(24.569)	974.744
Depreciación	(384.103)	(75.174)	(11.145)		(470.422)
Saldo neto	<u>432.696</u>	<u>98.036</u>	<u>(1.841)</u>	<u>(24.569)</u>	<u>504.322</u>

SUMIN SUMINISTROS INDUSTRIALES CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANO****7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES**

Al 31 de Diciembre se presentan como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores nacionales (1)	61.105	95.798
Proveedores internacionales (2)	48.358	190.721
Arriendos por pagar	-	<u>166.400</u>
Total	<u>109.463</u>	<u>452.919</u>

(1) Al 31 de Diciembre, se encuentran los siguientes saldos, por fecha de vencimiento:

	<u>2016</u>
Vencidos de 0 a 3 meses	6.238
Vencidos de 4 a 7 meses	7.751
Vencido más de 12 meses (relacionados)	37.170
Vencido más de 12 meses	2.804
Por vencer	1.447
Por vencer, mercadería en tránsito	<u>5.695</u>
Total	<u>61.105</u>

(2) Los saldos por fechas de vencimiento, son los siguientes:

	<u>2016</u>
Vencido de 0 a 3 meses	10.624
Vencido de 4 a 6 meses	11.044
Vencido de 7 a 9 meses	460
Vencido de 10 a 12 meses	23.128
Por vencer	<u>3.102</u>
Total	<u>48.358</u>

SUMIN SUMINISTROS INDUSTRIALES CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANO**

8.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre, están constituidas como sigue:

2016					
Entidad largo plazo	N° operación	Inicio	Interés	Corto plazo	Largo plazo
Diners Club del Ecuador S.A.	Consumos	2016		2.312	2017
Banco Pichincha C.A. (visa)	Consumos	2016		722	
Banco Pichincha C.A.	Sobregiro	2016	11,83%	16.794	
Banco Produbanco S.A.	233520	01/06/2014	11,83%	26.321	2.329 22/1/2018
Banco Produbanco S.A.	238043	22/01/2014	11,83%	3.793	670 02/05/2018
Banco Pichincha C.A.	169727200	07/03/2013	11,20%	32.901	- 02/09/2017
Total				<u>82.843</u>	<u>2.999</u>
2015					
Entidad largo plazo	N° operación	Inicio	Interés	Corto plazo	Largo plazo
Diners Club del Ecuador S.A.	Consumos	2015		11.631	2016
Banco Pichincha C.A.	Sobregiro	2015	11,83%	6.943	2016
Banco Produbanco S.A.	175488	15/02/2012	11,83%	310	15/01/2016
Banco Pichincha C.A.	169727200	07/03/2013	11,20%	39.730	32.971 07/02/2017
Banco Produbanco S.A.	233520	01/06/2014	11,83%	23.501	28.650 22/01/2018
Banco Produbanco S.A.	238043	22/01/2014	11,83%	3.392	4.408 02/05/2018
Banco Pichincha C.A.	232557500	27/08/2015	9,73%	27.095	19/08/2016
Total				<u>112.602</u>	<u>66.029</u>

(*) La Compañía ha reclasificado el corto y largo plazo del período 2015 en el período 2016, motivo por el cual se presentan modificaciones en el informe, con respecto al año anterior.

(*) 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>2016</u>	<u>2015</u>
Con la administración tributaria	31.938	61.016
Con el IESS	5.999	19.767
Impuesto a la renta por pagar del período	24.176	51.229
15% participación a trabajadores	6.888	40.232
Sueldos por pagar	13.099	18.783
Beneficios empleados (1)	5.111	10.509
Comisiones a socios (2)	<u>138.485</u>	<u>176.978</u>
Total	<u>225.696</u>	<u>378.514</u>

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

	Saldo inicial				Saldo final
	31 dic. 2015	Provisiones	Pagos	Ajustes	31 dic. 2016
Décimo tercer sueldo	5.294	18.321	(20.183)	(2.159)	1.273
Décimo cuarto sueldo	5.215	8.877	(10.254)	-	3.838
Total	<u>10.509</u>	<u>27.198</u>	<u>(30.437)</u>	<u>(2.159)</u>	<u>5.111</u>

	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>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Juan Mejía Coello	48.077	62.881
Juan Francisco Mejía Martínez	10.216	6.952
María Susana Mejía Martínez	8.784	9.448
José Xavier Mejía Martínez	19.687	19.733
Víctor Hugo Mejía Martínez	6.015	32.257
Susana Martínez Chiriboga	<u>45.706</u>	<u>45.706</u>
Total	<u>138.485</u>	<u>176.978</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>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por pagar corto plazo	6.833	53.289
Cuentas por pagar largo plazo	<u>31.885</u>	<u>39.890</u>
Total	<u>38.718</u>	<u>93.179</u>

(*) Las cuentas por pagar relacionados en el período 2016 y 2015, no tienen documentos de respaldo, no generan gasto financiero y no estipulan fecha de vencimiento.

11.- OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, presenta el saldo de USD 58.188, valor que corresponde a años anteriores, por los intereses préstamos de relacionados.

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

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, 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.

13.- CAPITAL

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, 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>

14.- VENTA DE BIENES

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

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Venta de bienes	788.060	2.424.521
Prestación de servicios	93.190	132.372
Otros ingresos gravados	90.118	-
Otros ingresos de actividades	719	4.543
(-) Descuento en ventas	(155)	(9.158)
(-) Devolución en ventas	(88.175)	(121.489)
Total	<u>883.757</u>	<u>2.430.789</u>

15.- COSTO DE VENTAS

Los costos de ventas, se presentan de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Materiales utilizados o producidos	358.554	1.057.807
Sueldos, salarios y remuneraciones	58.721	66.445
Aportes a la seguridad social	10.097	11.332
Beneficios sociales e indemnizaciones	7.885	9.333
Mantenimiento y reparaciones	-	845
Suministros, materiales y repuestos	-	3.584
Total	<u>435.257</u>	<u>1.149.346</u>

16.- GASTOS DE VENTAS

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	64.220	151.597
Aportes a la seguridad social	11.829	27.963
Beneficios sociales e indemnizaciones	14.247	16.944
Mantenimiento y reparaciones	28.211	22.256
Arrendamiento operativo	8.132	128.132
Promoción y publicidad	3.495	16.713
Combustibles	6.874	8.128
Lubricantes	672	939
Seguros y reaseguros	10.012	14.528
Gastos de gestión	10.771	21.104
Gastos de viaje	14.956	29.889
Servicios básicos	11.874	11.324
Impuestos cargos al gasto	9.467	25.932
Depreciaciones	66.875	86.320
Gasto deterioro	1.102	6.275
Otros gastos	<u>63.219</u>	<u>113.504</u>
Total	<u>325.956</u>	<u>681.548</u>

SUMIN SUMINISTROS INDUSTRIALES CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANO****17.- GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Los gastos administrativos al 31 de Diciembre fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	112.464	127.185
Aportes a la seguridad social	19.953	22.871
Beneficios sociales e indemnizaciones	14.584	15.693
Mantenimiento y reparaciones	494	2.209
Arrendamiento operativo	2.668	2.668
Promoción y publicidad	1.754	1.734
Combustibles	1.487	1.477
Seguros y reaseguros	3.413	18.830
Gastos de viaje	900	25.781
Servicios básicos	9.888	9.399
Notarios y registradores	900	-
Impuestos, contribuciones y otros	27.292	19.283
Otros gastos	<u>35.224</u>	<u>56.117</u>
Total	<u>231.021</u>	<u>303.247</u>

18.- OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

En el presente período, se presenta el valor de USD 176.288, el mismo que está compuesto de la siguiente manera: La Compañía reversó pasivos del año 2015 por el valor de USD 166.400 y venta de vehículos por el valor de USD 8.180 y otros ingresos por el valor de USD. 1.708.

19.- 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 2016, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de Julio del 2017, 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 presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2016.

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

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC17-00000121, publicada el día 01 de Marzo de 2017, con Registro Oficial n° 953, el Director General del Servicio de Rentas Internas, resuelve: Establecer el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fijar las condiciones, procedimientos y control para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016.

Art. 1.- Ambito de aplicación.- Se establece el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y las normas que regulen los límites, condiciones, mecanismos, procedimiento y control posterior para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagad con cargo al ejercicio fiscal 2016, conforme lo establecido en el literal i) del numeral 2 del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

20.- AJUSTES QUE SE HAN REALIZADO EN EL PERIODO 2016, CORRESPONDIENTES AL PERIODO 2015

La Compañía en el presente período ha procedido a realizar ajustes, afectando a las siguientes cuentas:

Codigo	Cuenta	Saldo EEFF presentado a auditoria	Saldo EEFF arrojado por el sistema	Diferencia
	(-) DEP. ACUM. PROPIEDADES			
12112	PLANTA Y EQUIPO	474.344,40	470.423,07	3.921,33
21302	DEL EXTERIOR	190.719,16	190.721,09	-1,93
	OBLIGACIONES CON			
214	INSTITUCIONES FINANCIERAS	6.943,43	100.971,61	-94.028,18
21701	S.R.I.	110.940,35	112.244,99	-1.304,64
21703	BENEFICIOS EMPLEADOS	103.944,19	103.801,25	142,94
22301	A LARGO PLAZO	160.057,24	66.029,06	94.028,18
32101001	RESERVA LEGAL	29.014,66	37.905,98	-8.891,32
33101	PERDIDAS O GANACIAS	583.876,37	577.742,77	6.133,60
61120	DEPRECIACIONES	90.241,26	86.319,93	3.921,33

21.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del año 2016, 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.

Durante el período 2016, se presentan las siguientes transacciones:

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

	Préstamos entregados	Cobro de préstamos	Préstamos recibidos	Pago de préstamos	N° de transacc.
Socios	25.843	33.656	59.384	139.609	160
Personas naturales	21.340	20.569	1.384	14.113	31
Total	<u>47.183</u>	<u>54.225</u>	<u>60.768</u>	<u>153.722</u>	<u>191</u>

Además La Compañía, cancela por servicios prestados a sus dos ejecutivos relacionados el valor de USD 13.000,00 y a sus tres trabajadores relacionados cancela por concepto de sueldos, beneficios sociales y utilidades el valor de USD 88.321.

22.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2016.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades gubernamentales de control externo.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el período de auditoría hemos emitido recomendaciones como auditores independientes, las mismas que han sido implementadas en su totalidad por la administración de la compañía.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y 13 de Junio del 2017 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

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.