



Accountants &
business advisers

SUPRINSA S.A.

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Años terminados al 31 de
diciembre del 2011 y 2010



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
SUPRINSA S.A.
Guayaquil, Ecuador

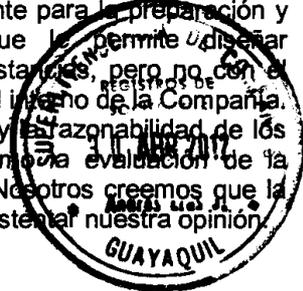
1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **SUPRINSA S.A.**, los que incluyen los estados sobre la posición financiera por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en USDólares). Conforme lo exigido en la **Norma Internacional de Información Financiera NIIF 1**, se presenta estados financieros comparativos, tomando como referencia los ajustados al 1 de enero del 2011, tal como lo dispone la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.



PBX (593-4) 2453883 - 2450889 | Fax (593-4) 2450886
E-mail pkf@pkfecuador.com | www.pkfecuador.com
PKF & Co. | Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edificio Finansur Piso 12 Of. 2 | P.O. Box: 09-06-2045 | Guayaquil | Ecuador

Tel (593-2) 2263959 - 2263960 | Fax (593-2) 2256814
PKF & Co. | Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edificio Prisma Norte Piso 4 Of. 404 | Quito | Ecuador

Opinión:

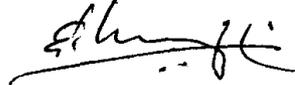
4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **SUPRINSA S.A.**, por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF descritas en la Nota B.

Énfasis:

5. Cumpliendo el cronograma establecido por la Superintendencia de Compañías, la Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, a partir del 1 enero del 2011. El ejercicio económico 2010 fue el periodo de transición.

PKF & Co.

5 de abril del 2012
Guayaquil, Ecuador



Edgar Naranjo L.
Licencia Profesional No.16.485
Superintendencia de Compañías No.015



SUPRINSA S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010 (*)
ACTIVO		
ACTIVO CIRCULANTE:		
Efectivo (Nota C)	236,361.28	608,668.24
Cuentas por cobrar (Nota D)	1,761,346.14	1,658,694.91
Inventarios (Nota E)	4,775,112.20	4,444,217.66
Gastos pagados por anticipado (Nota F)	127,271.17	149,040.18
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	6,900,090.79	6,860,620.99
ACTIVO FIJO (Nota G)	710,620.78	709,506.02
OTROS ACTIVOS	13,471.54	4,339.02
TOTAL DEL ACTIVO	7,624,183.11	7,574,466.03
PASIVO E INVERSIÓN DE ACCIONISTAS		
PASIVO CIRCULANTE:		
Obligaciones bancarias		137.94
Documentos y cuentas por pagar (Nota H)	4,246,328.90	4,472,881.26
Obligaciones acumuladas por pagar (Nota I)	233,845.22	186,794.12
Porción corriente pasivo a largo plazo (Nota J)	28,329.69	22,930.36
TOTAL PASIVO CIRCULANTE	4,508,503.81	4,682,743.68
PASIVO A LARGO PLAZO (Nota J)	173,399.73	121,772.66
INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS (Nota K)		
Capital pagado	2,160.00	2,160.00
Aportes para futuro aumento de capital	1,115,200.26	1,115,200.26
Reserva legal	1,080.00	1,080.00
Reserva facultativa	1,315,476.34	1,113,613.97
Reserva de capital	96,563.25	96,563.25
Reserva ajustes implementación NIIF	239,469.84	239,469.84
Resultados acumulados	172,329.88	201,862.37
TOTAL INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS	2,942,279.57	2,769,949.69
TOTAL DE PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS	7,624,183.11	7,574,466.03

(*) Incluye ajustes por implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera


 Sr. Miguel Melo Gómez
 Gerente General


 CPA. Christian Balseca
 Contador

Vea notas a los estados financieros

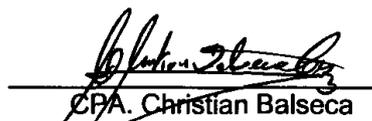
SUPRINSA S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Ventas netas	9,281,140.96	8,536,367.72
Costo de ventas	(6,294,306.67)	(5,747,699.83)
UTILIDAD BRUTA	2,986,834.29	2,788,667.89
Otros ingresos	82,452.17	830.80
Gastos de ventas	(1,694,829.18)	(1,435,113.54)
Gastos administrativos	(741,271.28)	(641,204.67)
Gastos financieros	(324,325.86)	(391,799.61)
Otros gastos	(26,779.59)	(3,017.93)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	282,080.55	318,362.94
PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES (Nota 1)	46,873.99	48,207.13
IMPUESTO A LA RENTA (Nota 2)	62,876.68	68,293.44
UTILIDAD DEL PERIODO	172,329.88	201,862.37


 Sr. Miguel Melo Gómez
 Gerente General




 CPA. Christian Balseca
 Contador

Veá notas a los estados financieros

SUPRINSA S.A.ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIOAÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en USDólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes para Futuro Aumento de Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Reserva por ajustes NIFF</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Resultados Acumulados</u>
Saldos al 1 de enero de 2010	2,160.00	1,115,200.26	1,080.00	941,359.28		96,563.25	172,254.69
Utilidad del período							201,862.37
Apropiación de reservas				172,254.69			(172,254.69)
Saldos al 31 de diciembre de 2010	2,160.00	1,115,200.26	1,080.00	1,113,613.97		96,563.25	201,862.37
Ajustes implementación NIFF					239,469.84		
Saldos al 1 de enero de 2011	2,160.00	1,115,200.26	1,080.00	1,113,613.97	239,469.84	96,563.25	201,862.37
Utilidad del período							172,329.88
Apropiación de reservas				201,862.37			(201,862.37)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	2,160.00	1,115,200.26	1,080.00	1,315,476.34	239,469.84	96,563.25	172,329.88


Sr. Miguel Melo Gómez
Gerente General


CPA Christian Balseca
Contador



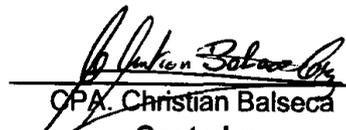
Vea notas a los estados financieros

SUPRINSA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2011	2010
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	9,653,447.92	8,794,677.04
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(10,064,828.34)	(8,786,469.83)
Otros ingresos	82,452.17	830.80
Otros egresos	(26,779.59)	(3,017.93)
Efectivo neto proveniente de (usado en) las actividades de operación	<u>(355,707.84)</u>	<u>6,020.08</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos fijos	(74,725.52)	(178,277.46)
Venta de activos fijos	1,100.00	
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(73,625.52)</u>	<u>(178,277.46)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento (disminución) en préstamos bancarios	11,420.67	(51,831.65)
Incremento en préstamos de accionistas	45,605.73	78,044.28
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento	<u>57,026.40</u>	<u>26,212.63</u>
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO	(372,306.96)	(146,044.75)
Saldo del efectivo al inicio del año	<u>608,668.24</u>	<u>754,712.99</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>236,361.28</u></u>	<u><u>608,668.24</u></u>


 Sr. Miguel Melo Gómez
 Gerente General


 CPA. Christian Balseca
 Contador



Vea notas a los estados financieros

SUPRINSA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

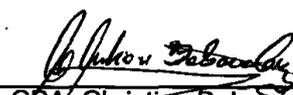
(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al	
	31 de diciembre del	
	2011	2010
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL PERIODO CON EL EFECTIVO NETO (USADO EN) PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD DEL PERIODO	172,329.88	201,862.37
Partidas que no requieren utilización del efectivo:		
Depreciación	55,096.59	59,628.79
Amortización de seguros		10,897.98
Amortización de patentes	967.86	208.78
Provisión para cuentas incobrables	17,357.70	16,179.45
Ajuste en activos fijos	17,414.17	25,901.80
	<u>263,166.20</u>	<u>314,679.17</u>
VARIACIÓN EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por cobrar	(120,008.93)	(274,488.77)
Inventarios	(330,894.54)	(1,108,789.18)
Gastos pagados por anticipado	21,769.01	(50,028.37)
Otros activos	(10,100.38)	
Documentos y cuentas por pagar	(226,690.30)	1,113,365.11
Gastos acumulados	47,051.10	11,282.12
	<u>(618,874.04)</u>	<u>(308,659.09)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(355,707.84)</u>	<u>6,020.08</u>


Sr. Miguel Melo Gómez
Gerente General




CPA. Christian Balseca
Contador

Vea notas a los estados financieros

SUPRINSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresadas en USDólares)

A. SUPRINSA S.A.:

Fue constituida el 13 de noviembre de 1987, en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. Su actividad principal es la importación y comercialización de artículos de ferretería y rodamientos.

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2010, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC). El efecto económico de la adopción del nuevo marco conceptual se registró en el patrimonio el 1 de enero del 2011, tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2010. Estos ajustes se comentan en la Nota M.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF): El marco conceptual que utilizó la Compañía desde el período 2009 hacia atrás, se basaba en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), que eran la traducción de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), vigentes en el año 1999, consecuentemente, las prácticas contables que utilizó la Compañía, eran compatibles con las NIC (ahora NIIF) del año 1999. Los estados financieros emitidos al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados sobre la base de las NIIF.

Consecuentemente, los estados financieros cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables a los períodos que inician el 1 de enero del 2011, como se describen en estas políticas contables. En la preparación de los estados financieros, la Compañía adoptó como período de transición, las transacciones registradas desde el 1 de enero del 2010.

En la Nota M se describe los principales ajustes registrados el 1 de enero del 2010 y que sirven para reeditar los estados financieros previamente publicados, con corte al 31 de diciembre del 2010.

Los inventarios: Se registran al costo. Para su valoración se utiliza el método promedio, que no supera el valor de mercado.

Los activos fijos: Están registrados al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. Las adquisiciones por montos de hasta US\$750 son registradas directamente en gastos. La vida útil estimada de las propiedades y equipos es como sigue:

SUPRINSA S.A.**B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Muebles y enseres de oficina	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3

Los vehículos de carga y los utilizados para ventas serán puestos a la venta entre el cuarto y quinto año de su fecha de compra.

Los vehículos de uso administrativo serán puestos a la venta entre el quinto y sexto año de su fecha de compra.

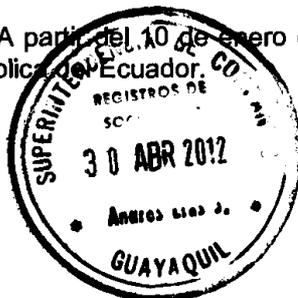
Provisión para cuentas incobrables: Se incrementan mediante provisiones con cargos a resultados, se calculan en base al 1% de los saldos de cartera generada y pendiente de cobro al cierre del ejercicio.

Los ingresos y gastos: Se contabilizan por el método devengado: Los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Moneda local: A partir del 10 de enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

C. EFECTIVO:

Caja
Bancos



<u>Al 31 de diciembre del</u>	
<u>2011</u>	<u>2010</u>
11,764.57	17,918.45
224,596.71	590,749.79
<u>236,361.28</u>	<u>608,668.24</u>

D. CUENTAS POR COBRAR:

Clientes
Cheques protestados
Cheques en caja por depositar (1)
Trabajadores y otros (2)
Otras
Provisión para cuentas incobrables (3)

<u>Al 31 de diciembre del</u>	
<u>2011</u>	<u>2010</u>
1,198,325.74	1,105,264.42
3,983.63	7,775.77
537,645.94	505,399.73
100,167.62	101,612.54
74.50	136.04
1,840,197.43	1,720,188.50
(78,851.29)	(61,493.59)
<u>1,761,346.14</u>	<u>1,658,694.91</u>

(1) Corresponde a cheques recibidos de clientes.

(2) Incluye principalmente US\$51,143.26 por anticipos de comisiones y US\$18,511.29 de préstamos a trabajadores de la Compañía.

(3) El movimiento de esta cuenta fue como sigue:

<u>Al 31 de diciembre del</u>	
<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año	61,493.59
Provisiones	17,357.70
Saldo al final del año	<u>78,851.29</u>
	<u>61,493.59</u>

SUPRINSA S.A.**E. INVENTARIOS:**

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Mercaderías	4,414,722.66	4,336,055.64
Importaciones en tránsito	360,389.54	108,162.02
	4,775,112.20	4,444,217.66

F. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Seguros	6,925.14	5,527.22
Impuestos anticipados	13,568.42	5,587.92
Impuesto al Valor Agregado - crédito fiscal		25,793.31
Retenciones en la fuente	87,287.75	101,818.51
Anticipos	1,542.29	1,224.01
Anticipos por liquidar	17,947.57	9,089.21
	127,271.17	149,040.18

G. ACTIVO FIJO:

Durante el 2011 el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

<u>Tipo de Bien</u>	<u>Saldo al 01-01-11</u>	<u>Incrementos Adquisiciones y Mejoras</u>	<u>Bajas/Ventas Retiros</u>	<u>Saldo al 31-12-11</u>
Terrenos	768.66			768.66
Muebles y enseres de oficina	19,224.19	4.00		19,228.19
Equipos de computación	72,037.45	4,707.46	6,016.70	70,728.21
Equipos de climatización	10,480.57	8,290.46		18,771.03
Maquinaria y equipo	11,549.55			11,549.55
Herramientas	11,082.17			11,082.17
Equipos contra incendio	3,048.53			3,048.53
Equipos de telecomunicaciones	9,228.25	10.00		9,238.25
Equipos varios	5,718.85	2,672.40		8,391.25
Equipos de oficina	9,661.96	8,715.35		18,377.31
Vehículos	374,856.31	50,152.85	12,497.47	412,511.69
Adecuaciones en proceso	174,177.27	173.00		174,350.27
Revalorización de terrenos	350,974.85			350,974.85
	1,052,808.61	74,725.52	18,514.17	1,109,019.96
Depreciación acumulada	(343,302.59)	(55,096.59)		(398,399.18)
	709,506.02	19,628.93	18,514.17	710,620.78

H. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

		Al 31 de diciembre del	
		2011	2010
Proveedores del exterior	(1)	3,787,072.06	4,125,608.42
Proveedores locales		8,409.05	5,270.48
Anticipo de clientes		22,094.59	17,710.40
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		20,380.22	16,778.89
Servicio de Rentas Internas	(2)	179,011.99	111,331.81
Otras cuentas por pagar		229,360.99	196,319.20
		4,246,328.90	4,473,019.20

SUPRINSA S.A.**H. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR: (Continuación)**

- (1) Incluye principalmente saldos por pagar por compra de mercadería. A continuación un detalle:

Delius	940,324.31
Yaracuy	1,371,630.38
Colchis	266,189.47
Pleger Limited	169,446.23
Otros menores	1,039,481.67
	<u>3,787,072.06</u>



- (2) Incluye principalmente US\$69,536.13 (US\$68,293.44 en el 2010) de impuesto a la renta causado en el ejercicio y US\$70,382.50 de retenciones de impuesto a la renta de trabajadores.

I. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Beneficios sociales	34,524.54	27,081.98
Provisión para jubilación patronal	152,446.69	111,505.01
Participación de los trabajadores en las utilidades (Ver Nota L)	46,873.99	48,207.13
	<u>233,845.22</u>	<u>186,794.12</u>

J. PASIVO A LARGO PLAZO:

		Al 31 de diciembre del	
		2011	2010
Préstamos bancarios	(1)	27,794.00	21,772.66
Préstamos accionistas		145,605.73	100,000.00
		<u>173,399.73</u>	<u>121,772.66</u>

- (1) Corresponde a :

Acreedor	No. Operación	Fecha de		Tasa de Interés	Saldos al	
		Emisión	Vencimiento		31/12/2011	31/12/2010
Banco de Guayaquil S.A.	104776	16/04/2007	16/04/2011	14.00%		1,149.34
Produbanco S.A.	2020023691	04/08/2008	16/07/2012	11.83%	2,412.42	6,208.69
Produbanco S.A.	2020028527	24/07/2009	09/07/2012	11.83%	4,033.73	10,361.82
Produbanco S.A.	2020039013	07/04/2010	22/03/2013	11.83%	7,663.90	13,492.85
Produbanco S.A.	2020039014	07/04/2010	22/03/2013	11.83%	7,663.90	13,490.32
Produbanco S.A.	20200073104	14/10/2011	29/09/2014	11.83%	22,858.91	
Produbanco S.A.	20200072967	14/10/2011	23/09/2015	11.83%	11,493.41	
					56,123.69	44,703.02
Menos: Porción corriente					<u>(28,329.69)</u>	<u>(22,930.36)</u>
					<u>27,794.00</u>	<u>21,772.66</u>

SUPRINSA S.A.**K. PATRIMONIO:**

Capital pagado: Representa 54,000 acciones comunes al valor nominal de US\$0.04 cada una.

Aportes para futuro aumento de capital: Constituye en valores entregados por los accionistas.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. Durante los años 2011 y 2010 la Compañía no ha incrementado esta reserva; la reserva constituida alcanza el 50% del capital pagado.

Reserva de capital: En esta cuenta se incluyen los saldos de las siguientes cuentas, transferidas al 31 de diciembre del 2000: Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria.

Conforme a la Resolución No 01.Q.ICI.017 de la Superintendencia de Compañías, publicada en R.O.# 483 del 28 de diciembre del 2005, la Compañía podrá compensar las pérdidas del ejercicio y las acumuladas con el saldo acreedor de esta cuenta, pero si no es suficiente, se utilizarán los saldos acreedores de las cuentas reserva por valuación y reserva por donaciones. Esta compensación deberá ser aprobada por la Junta general de accionistas.

Resultados acumulados y Reserva facultativa: El saldo de esta cuenta está a disposición de los Accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos como reliquidación de impuestos, etc.

Durante el presente año la reserva facultativa se incrementó en US\$201,862.37 por la transferencia de la utilidad del año 2010.

L. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

Hasta el año 2010, el impuesto a la renta se determinó sobre la base del 25% de las utilidades tributables. El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, emitido en noviembre de 2010, contemplaba la reducción de un punto porcentual del impuesto a la renta durante los siguientes tres años a partir de la emisión del Código, por lo que se modificó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, estableciendo que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estén sujetas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible para el año 2011. Para los años 2012 y 2013, la tarifa del impuesto a la renta será de 23% y 22%, respectivamente.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta.

SUPRINSA S.A.**L. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:** (Continuación)

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	2011	2010
Utilidad del ejercicio	282,080.55	318,362.94
Más: Gastos no deducibles	30,412.73	3,017.93
Base del cálculo para la participación de los trabajadores en las utilidades	312,493.28	321,380.87
Utilidad del ejercicio	282,080.55	318,362.94
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	46,873.99	48,207.13
Más: Gastos no deducibles	54,527.30	3,017.93
Base imponible del impuesto a la renta	289,733.86	273,173.74
Impuesto a la renta causado	69,536.13	68,293.44
Menos: Retenciones en la fuente	77,877.25	69,483.69
Retenciones en la fuente años anteriores	9,410.50	32,334.82
Impuestos anticipados	13,568.43	5,587.93
(A favor del contribuyente)	(31,320.05)	(39,112.99)

M. IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF:

El 21 de agosto del 2006, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICl.004, se exige la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del año 2009, a las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la referida Superintendencia. El 20 de noviembre del 2008, con Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC, se estableció el cronograma para la adopción del cuerpo de Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, el que comenzó en el año 2010 y concluye en el 2012.

A partir del 1 de enero del 2010 la Compañía adopta las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

Conforme lo exigido por la Superintendencia de Compañías, la información contenida al 1 de enero del 2010 se presenta ajustada para efectos comparativos con la información al 31 de diciembre del 2010. El efecto de esta disposición frente a los requerimientos de NIIF 1, no afectan la presentación razonable de los Estados financieros.

Los principales criterios adoptados en el periodo de transición son los siguientes:

- Las propiedades, terrenos, edificios, maquinarias y equipos se han revaluado.
- Se estableció el costo atribuido.
- Se efectuó una revisión de las cuentas contables y se ajustó su valor razonable.

A continuación los ajustes efectuados:



SUPRINSA S.A.**M. IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF: (Continuación)**

	<u>Saldo NEC</u> <u>31-12-2010</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo NIIF</u> <u>01-01-2011</u>
ACTIVO			
ACTIVO CIRCULANTE			
Efectivo	608,668.24		608,668.24
Cuentas por cobrar	1,658,694.91		1,658,694.91
Inventarios	4,444,217.66		4,444,217.66
Gastos pagados por anticipado	149,040.18		149,040.18
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	6,860,620.99		6,860,620.99
ACTIVO FIJO	358,531.17	350,974.85	709,506.02
OTROS ACTIVOS	4,339.02		4,339.02
TOTAL DEL ACTIVO	7,223,491.18	350,974.85	7,574,466.03
PASIVO E INVERSIÓN DE ACCIONISTAS			
PASIVO CIRCULANTE:			
Obligaciones bancarias	137.94		137.94
Documentos y cuentas por pagar	4,472,881.26		4,472,881.26
Gastos acumulados por pagar	75,289.11	111,505.01	186,794.12
Porción corriente pasivo a Largo Plazo	22,930.36		22,930.36
TOTAL PASIVO CIRCULANTE	4,571,238.67	111,505.01	4,682,743.68
PASIVO A LARGO PLAZO	121,772.66		121,772.66
INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS			
Capital pagado	2,160.00		2,160.00
Aportes para futuro aumento de capital	1,115,200.26		1,115,200.26
Reserva legal	1,080.00		1,080.00
Reserva facultativa	1,113,613.97		1,113,613.97
Reserva de capital	96,563.25		96,563.25
Ajustes implementación NIIF		239,469.84	239,469.84
Resultados acumulados	201,862.37		201,862.37
TOTAL INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS	2,530,479.85	239,469.84	2,769,949.69
TOTAL DE PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS	7,223,491.18	350,974.85	7,574,466.03

N. HECHOS SUBSECUENTES:

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre del 2011, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.

