



Accountants &  
business advisers

## **SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.**

Informe sobre el examen  
de los estados financieros

Años terminados al 31 de  
diciembre de 2013 y 2012

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas  
**SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.**, los que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los estados de resultados integrales, 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).

**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) 2453863 - 2450889 • Fax (593-4) 2450886 • E-mail [pkf@pkfecuador.com](mailto:pkf@pkfecuador.com) • [www.pkfecuador.com](http://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) 2258114  
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edificio Prisma Norte Piso 4 Of. 404 • Quito • Ecuador



Accountants & <sup>2</sup>  
business advisers

**Opinión:**

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.**, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

*PKF Qto.*

4 de abril de 2014  
Guayaquil, Ecuador

*Edgar Naranjo*

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

**SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota C)	654.991	580.892
Cuentas y documentos por cobrar (Nota D)	1.639.694	1.757.682
Inventarios (Nota E)	4.606.629	4.566.334
Gastos pagados por anticipado (Nota F)	159.979	114.880
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>7.061.293</b>	<b>6.999.788</b>
<b>PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS (Nota G)</b>	<b>847.400</b>	<b>810.671</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>4.576</b>	<b>5.518</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>7.913.269</b>	<b>7.815.977</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Obligaciones bancarias		78.958
Cuentas y documentos por pagar (Nota H)	3.792.340	3.887.138
Gastos acumulados por pagar (Nota I)	91.971	93.560
Porción corriente pasivos a largo plazo (Nota J)	43.658	42.032
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>3.927.969</b>	<b>4.101.688</b>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO (Nota J)</b>	<b>662.781</b>	<b>573.904</b>
<b>PATRIMONIO (Nota K)</b>		
Capital pagado	2.160	2.160
Aportes para futuro aumento de capital	1.115.200	1.115.200
Reserva legal	1.080	1.080
Reserva facultativa	1.669.684	1.481.147
Reserva de capital	96.563	96.563
Reserva por ajustes NIIF	239.470	239.470
Resultados acumulados	198.362	204.765
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3.322.519</b>	<b>3.140.365</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>7.913.269</b>	<b>7.815.977</b>

  
Sr. Miguel Melo Gómez  
Gerente General

  
CPA Christian Balseca  
Contador

Vea notas a los estados financieros

SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2013	2012
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	9.574.954	10.086.857
COSTO DE VENTAS	6.443.121	6.683.150
UTILIDAD BRUTA	<u>3.131.833</u>	<u>3.403.507</u>
<b>GASTOS:</b>		
Gastos de ventas	1.681.316	1.774.601
Gastos administrativos	803.242	747.249
Gastos financieros	341.929	543.472
	<u>2.826.487</u>	<u>3.065.322</u>
UTILIDAD OPERATIVA	305.346	338.185
OTROS INGRESOS/EGRESOS NETO	(3.417)	(11.944)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	301.929	326.241
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota L)	46.098	52.739
Impuesto a la renta (Nota L)	57.469	68.737
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>198.352</u>	<u>204.765</u>

  
Sr. Miguel Melo Gómez  
Gerente General

  
CPA Christian Balseca  
Contador

Vea notas a los estados financieros

## SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.

## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

## AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresados en USDólares)

	Capital pagado	Aportes para futuro aumento de capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Reserva por ajustes NIFF	Resultados acumulados
Salidos al 31 de enero de 2012	2.160	1.115.200	1.080	1.315.476	96.563	239.470	172.330
Utilidad del ejercicio							204.765
Ajustes							(6.659)
Apropiación de reservas				165.671			(165.671)
Salidos al 31 de diciembre de 2012	2.160	1.115.200	1.080	1.481.147	96.563	239.470	204.765
Utilidad del ejercicio							198.362
Ajustes							(16.228)
Apropiación de reservas				168.537			(168.537)
Salidos al 31 de diciembre de 2013	2.160	1.115.200	1.080	1.649.684	96.563	239.470	198.362



Sr Miguel Melo Gómez  
Gerente General



CPA Crisethan Balseiro  
Contador

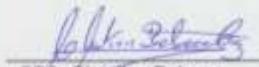
Vea notas a los estados financieros

SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2013	2012
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes	9.574.954	10.063.056
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(9.341.496)	(9.856.142)
Otros ingresos/egresos neto	(3.417)	(11.944)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>230.041</b>	<b>194.970</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisiciones de propiedades, maquinarias y equipos	(110.963)	(175.645)
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(110.963)</b>	<b>(175.645)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Préstamos bancarios	(114.979)	140.812
Préstamos de accionistas	90.000	164.394
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(24.979)</b>	<b>305.206</b>
<b>INCREMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>94.099</b>	<b>324.531</b>
Saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	560.892	236.361
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>654.991</b>	<b>560.892</b>

  
Sr. Miguel Melo Gómez  
Gerente General

  
CPA Christian Balseca  
Contador

Vea notas a los estados financieros

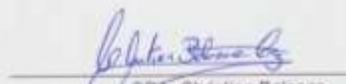
SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al	
	2013	2012
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL PERÍODO CON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	198.362	204.765
<b>Partidas que no requieren utilización del efectivo:</b>		
Depreciación	67.963	75.595
Amortización de patentes	942	942
Provisión para cuentas incobrables	16.260	17.180
Provisión para jubilación patronal	36.524	35.511
Ajustes en el patrimonio	(16.228)	(6.659)
Baja de propiedades, maquinarias y equipos	6.271	
	<u>310.094</u>	<u>327.334</u>
<b>VARIACIÓN EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas por cobrar	101.728	(13.516)
Inventarios	(40.295)	208.778
Gastos pagados por anticipado	(45.099)	12.391
Otros activos		7.012
Documentos y cuentas por pagar	(94.798)	(359.191)
Gastos acumulados	(1.589)	12.162
	<u>(80.053)</u>	<u>(132.364)</u>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>230.041</u>	<u>194.970</u>

  
Sr. Miguel Melo Gómez  
Gerente General

  
CPA. Christian Balseca  
Contador

Vea notas a los estados financieros

**SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

(Expresadas en USDólares)

**A. SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL 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 POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares y a partir del ejercicio económico 2012, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros. A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la administración:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC).

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son 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. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Activos financieros: Son activos que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera. La Compañía reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación. Los activos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo financiero.

Provisión para cuentas incobrables: Periódicamente, la Administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece el párrafo 64 de la Norma Internacional de Contabilidad NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de Provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39.

La provisión se ajusta anualmente con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable, se castiga.

**SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.****B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**  
(Continuación)

Inventarios: El costo original relacionado con los inventarios que se compran y utilizan como insumos para el servicio que brindan, se registran utilizando el método de costo promedio.

Al final del periodo se evalúan los saldos de inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. Si el valor neto realizable es menor que el saldo registrado, se ajusta la diferencia contra resultados, según lo establece el párrafo 34 de NIC 2.

El costo de los productos que expiran por caducidad o se dañan, se registran en los resultados del periodo.

Propiedades, maquinarias y equipos: 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, maquinarias y equipos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Muebles y enseres de oficina	10
Equipos de climatización	10
Maquinarias y equipos	10
Herramientas	10
Equipos contra incendio	10
Equipos de telecomunicaciones	10
Equipos varios	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

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.

Pasivos financieros: Incluye principalmente cuentas por pagar proveedores y préstamos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos financieros son medidos a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del pasivo financiero.

Se registran inicialmente a su valor nominal. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros.

**SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.****B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**  
(Continuación)

Provisión para jubilación patronal: Es un pasivo contable que no tiene una provisión financiera real, lo que no está prohibido en la legislación ecuatoriana. Representa la provisión para jubilación patronal a que tienen derecho de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana, todos los empleados y trabajadores. La pensión patronal no podrá ser inferior al salario mínimo vital general vigente decretado por el Gobierno. En el caso de doble jubilación por parte del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y la Compañía, la pensión patronal, será como mínimo equivalente al 50% del salario mínimo vital.

El ajuste a la provisión se registra contra resultados del período, según el párrafo 61 de NIC 19. Los cargos a la provisión de trabajadores con menos de 10 años se consideran como gasto no deducible.

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

Administración de riesgos:

Factores de riesgos financieros: Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de cambio, riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo operacional, entre otros. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Administración de riesgos incluye:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo operacional

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía y la contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos. Al 31 de diciembre de 2013, no se reportan un riesgo material de crédito.

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. Al 31 de diciembre de 2013, no se reportan un riesgo material de liquidez.

Riesgo operacional: Los riesgos operativos están asociados con las pérdidas monetarias que pueden surgir, por problemas de los sistemas, procedimientos no establecidos para los distintos procesos, fallas de las personas que manejan el proceso o por eventos externos.

**SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.****B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**  
(Continuación)

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional para así limitar las pérdidas financieras y los daños a la reputación de la Compañía alcanzando su objetivo. La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está asignada a la Gerencia. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas generales para la administración del riesgo operacional, que incluye los controles y los procesos.

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

**C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:**

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Caja	9,654	7,590
Bancos locales	(1) 645,337	553,302
	<u>654,991</u>	<u>560,892</u>

(1) Incluye principalmente US\$305,782 (US\$218,375 en el 2012) en cuenta corriente de Banco Bolivariano S.A.

**D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:**

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Clientes	1,073,484	1,174,725
Cheques protestados	11,706	7,995
Cheques en caja por depositar	(1) 540,806	535,259
Trabajadores y otros	(2) 125,802	135,575
Otras	187	159
	<u>1,751,985</u>	<u>1,853,713</u>
Provisión para cuentas incobrables	(3) (112,291)	(96,031)
	<u>1,639,694</u>	<u>1,757,682</u>

(1) Corresponde a cheques recibidos de clientes.

(2) Incluye US\$39,822 (US\$43,685 en el 2012) de préstamos a comisionistas y US\$18,658 (US\$17,385 en el 2012) de préstamos a trabajadores de la Compañía.

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Saldo al inicio del año	96,031	78,851
Provisiones	16,260	17,180
Saldo al final del año	<u>112,291</u>	<u>96,031</u>

**SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.****E. INVENTARIOS:**

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Mercaderías	4,300,903	4,338,695
Importaciones en tránsito	305,726	227,639
	<u>4,606,629</u>	<u>4,566,334</u>

**F. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:**

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Seguros		7,617	7,253
Impuestos anticipados	(1)	3,377	6,651
Retenciones en la fuente	(2)	101,233	97,408
Anticipos por liquidar		19,048	3,570
Crédito tributario	(3)	28,704	
		<u>159,979</u>	<u>114,880</u>

(1) Corresponde al anticipo al impuesto a la renta calculado para el periodo corriente.

(2) Corresponde a US\$81,705 (US\$86,723 en el 2012) de retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas durante el periodo y US\$19,528 de periodos anteriores.

(3) Corresponde a crédito tributario por Impuesto al Valor Agregado generado en las compras y adquisiciones de bienes y servicios.

**G. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS:**

Tipo de bien	Saldo al 01/01/2013	Adquisiciones y mejoras	Bajas y ventas	Saldo al 31/12/2013
Terrenos	769			769
Revalorización de terrenos	350,975			350,975
Muebles y enseres de oficina	19,228	829		20,057
Equipos de climatización	25,984	3,168	(5,793)	23,359
Maquinaria y equipo	11,500	19,334		30,834
Herramientas	11,082	895		12,077
Equipos contra incendio	3,049			3,049
Equipos de telecomunicaciones	9,238			9,238
Equipos varios	8,391	4,427		12,818
Equipos de oficina	18,377	2,898		21,275
Equipos de computación	68,778	3,445		72,223
Vehículos	552,512		(16,496)	536,016
Adecuaciones en proceso	197,484	75,867		273,351
	1,277,417	110,363	(22,279)	1,365,101
Depreciación acumulada	(466,746)	(87,963)	18,008	(518,701)
	<u>810,671</u>	<u>43,000</u>	<u>(6,271)</u>	<u>847,400</u>

**H. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:**

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Proveedores del exterior	(1)	3,529,245	3,677,273
Proveedores locales		82,308	8,027
Anticipo de clientes		26,212	26,004
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		21,304	24,361
Servicio de Rentas Internas	(2)	100,630	125,441
Otras		32,641	26,032
		<u>3,792,340</u>	<u>3,867,138</u>

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

(1) Corresponde a saldos por pagar por compra de mercadería. A continuación un detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Louis Dellus GMBH & CO.	725,018	945,106
Yaracuy International. Ltd. S.A.	1,057,604	1,197,026
Colchis Industrial Corporation	332,243	283,387
Pegler Limited	249,747	177,993
Danaher Tool Group	186,460	189,715
Otros menores	978,174	884,046
	<u>3.529,246</u>	<u>3.677,273</u>

(2) Incluye principalmente US\$57,469 (US\$68,737 en el 2012) de impuesto a la renta causado en el ejercicio (Ver Nota L) y US\$37,150 (US\$43,907 en el 2012) de retenciones de impuesto a la renta de trabajadores.

**I. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:**

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Beneficios sociales	(1)	41,239	35,917
Sueldos por pagar		4,634	4,904
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota L)		46,098	52,739
		<u>91,971</u>	<u>93,560</u>

(1) Incluye principalmente US\$32,322 (US\$28,123 en el 2012) de décimo cuarto sueldo.

**J. PASIVOS A LARGO PLAZO:**

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Préstamos bancarios	(1)	38,299	75,946
Provisión para jubilación patronal	(2)	224,482	187,958
Préstamos de accionistas		400,000	310,000
		<u>662,781</u>	<u>573,904</u>

(1) Corresponde a:

Entidad	No. Operación	Fecha de		Tasa de interés	Saldo al	
		Emisión	Vencimiento		31/12/2013	31/12/2012
Banco de la Producción Probáncos S.A.	2030072567	12/11/2011	23/09/2015	11.83%	6.420	6.352
Banco de la Producción Probáncos S.A.	20200573104	14/11/2011	26/09/2014	11.83%	8.277	16.601
Banco de la Producción Probáncos S.A.	20200057094	14/06/2012	25/04/2016	11.83%	13.003	16.696
Banco de la Producción Probáncos S.A.	2020046777	14/06/2012	25/04/2016	11.83%	15.156	19.696
Banco de la Producción Probáncos S.A.	2020065740	21/06/2012	23/05/2016	11.83%	16.503	22.035
Banco de la Producción Probáncos S.A.	2020054011	21/06/2012	23/05/2016	11.83%	20.318	30.456
Banco de la Producción Probáncos S.A.	2020039014	07/02/2010	22/03/2013	11.83%		2.171
Banco de la Producción Probáncos S.A.	2020039013	07/05/2010	22/03/2013	11.83%		2.171
Seguro Envelhecimento Suiza S.A.	18841	09/07/2013	04/12/2013	N/A	2.276	
Menos: Provisión corriente					81.067	117.978
					<u>43.688</u>	<u>42.021</u>
					<u>38.299</u>	<u>75.946</u>

N/A: No aplica

**SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.****J. PASIVOS A LARGO PLAZO:** (Continuación)

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Saldo al inicio del año	187,958	152,447
Provisiones	36,524	35,511
Saldo al final del año	224,482	187,958

**K. PATRIMONIO:**

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

**Aportes para futuro aumento de capital:** Constituyen 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 2013 y 2012 la Compañía no ha incrementado esta reserva, porque la reserva constituida cubre el 50% del capital pagado.

**Reserva facultativa:** El saldo de esta cuenta está a disposición de los Socios de la Compañía y puede ser utilizado para ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos y gastos de ejercicios anteriores.

Durante el presente año la reserva facultativa incrementó en \$188,537 por la transferencia de la utilidad del año 2012.

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

**Reserva ajustes implementación NIIF:** Se registran los ajustes resultantes de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), a la fecha de transición.

**Resultados acumulados:** El saldo de esta cuenta está a disposición de los Accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

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

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, establecen 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, están sujetas a la tarifa impositiva del 24%, 23% y 22%, sobre su base imponible para los años 2011, 2012 y 2013, respectivamente.

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

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.

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:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad del ejercicio	301,929	326,241
Más: Gastos no deducibles	5,391	25,353
Base del cálculo para la participación de los trabajadores en las utilidades	307,320	351,594
Utilidad del ejercicio	301,929	326,241
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	46,098	52,739
Más: Gastos no deducibles	5,391	25,353
Base imponible del impuesto a la renta	261,222	298,855
Impuesto a la renta causado	57,469	68,737
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	81,705	86,723
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	3,377	6,651
Saldo a favor del contribuyente	<u>(27,613)</u>	<u>(24,637)</u>

**M. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:**

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$6 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

**SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.****M. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:** (Continuación)

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero de 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

**N. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:**

Mediante Resolución No. SC.ICL.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2014, la Superintendencia de Compañías expidió las normas para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de las compañías y otras entidades integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

El segundo párrafo del artículo tercero, exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías y aquellas empresas que hayan sido excluidas de los Grupos Económicos por el Servicio de Rentas Internas.

En vista que la Compañía no está considerada por el Servicio de Rentas Internas como Grupo Económico, no tiene que presentar estados financieros consolidados, según el artículo tercero de la Resolución indicada.

**O. HECHOS SUBSECUENTES:**

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre de 2013, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.