

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

Informe sobre el examen  
de los estados financieros

Año terminado al 31 de  
diciembre de 2014

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.**, los cuales incluyen el estado sobre la posición financiera al 31 de diciembre de 2014, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha 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 el mencionado estado financiero, basada en nuestra auditoría, efectuada 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 el estado financiero se encuentra libre 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, consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable del estado financiero, lo que 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) 2450885 • 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, Edif. Finanzur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-09-2045 • Guayaquil • Ecuador

Tel: (593-2) 2263939 • 2263960 • Fax: (593-2) 2256614 • [pkf@pkfecuador.com](mailto:pkf@pkfecuador.com)  
 PKF & Co. • Av. República de El Salvador 826 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito • Ecuador

**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 2014, así como los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

*PKF & Co.*

25 de marzo de 2015  
Guayaquil, Ecuador



Edgar Naranjo L.  
Licencia Profesional No. 16.485  
Superintendencia de Compañías, Valores y  
Seguros No. 015



## SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.

## ESTADOS SOBRE LA POSICIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota C)	600.284	854.991
Cuentas y documentos por cobrar (Nota D)	1.547.659	1.039.694
Activos por impuestos corrientes (Nota E)	103.400	133.314
Inventarios (Nota F)	5.830.149	4.608.579
Seguros y pagos anticipados (Nota G)	59.643	28.625
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>7.941.135</b>	<b>7.561.293</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
Propiedad, planta y equipo (H)	1.181.127	847.400
Otros activos	3.634	4.578
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>1.184.761</b>	<b>851.978</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>9.125.896</b>	<b>7.913.269</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas y documentos por pagar (Nota I)	4.172.185	3.644.194
Anticipos de clientes	5.831	28.212
Otras obligaciones corrientes (Nota J)	225.230	213.905
Porción corriente de obligaciones con instituciones financieras (Nota K)	437.732	43.858
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTES</b>	<b>4.840.978</b>	<b>3.927.969</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota K)	13.853	38.299
Obligaciones con accionistas (Nota L)	540.000	400.000
Provisiones por beneficios a empleados (Nota M)	259.496	224.482
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>813.349</b>	<b>662.781</b>
<b>PATRIMONIO (Nota N)</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	1.834.706	1.069.864
Reserva de capital	96.563	96.563
Reserva ajustes implementación NIIF	239.470	239.470
Resultados acumulados	167.390	198.362
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3.471.599</b>	<b>3.322.519</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>9.125.896</b>	<b>7.913.269</b>

  
Miguel Melo Gómez  
Gerente General

  
CPA Christian Galea  
Contador

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

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2014	2013
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</b>		
Ventas de bienes	8.823.909	9.574.954
<b>COSTO DE VENTAS</b>	5.594.322	6.443.121
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<u>3.229.587</u>	<u>3.131.833</u>
<b>GASTOS:</b>		
Gastos de ventas	1.741.116	1.681.316
Gastos administrativos	871.548	803.242
Gastos financieros	344.227	341.879
	<u>2.956.891</u>	<u>2.826.437</u>
<b>OTROS INGRESOS/EGRESOS, NETO</b>	9.502	(3.417)
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<u>279.200</u>	<u>301.929</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota O)	43.090	46.098
Impuesto a la renta (Nota O)	53.719	57.469
<b>UTILIDAD DEL PERIODO</b>	<u><u>182.390</u></u>	<u><u>198.362</u></u>

  
 Sr. Miguel Melo Gomez  
 Gerente General

  
 CPA Christian Balseca  
 Contador

SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(E expresados en US(\$)dólares)

	Capital pagado	Aportes para futuro aumento de capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Reserva por ajustes NIIF	Resultados acumulados
Saldo al 1.º de enero de 2013	2.150	1.115.200	1.080	1.481.147	96.553	239.470	204.765
Utilidad del ejercicio							204.765
Ajustes							199.362
Apriación de reservas							(15.228)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	2.150	1.115.200	1.080	1.659.684	96.553	239.470	(188.537)
Utilidad del ejercicio							199.362
Ajustes							182.350
Apriación de reservas							(198.362)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	2.150	1.115.200	1.080	1.834.706	96.553	239.470	182.350

  
Sr. Miguel Maiz Gómez  
Gerente General

  
CPA Christian Balseca  
Contador

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

(Expresados en USDólares)

Años terminados al  
31 de diciembre de

2014

2013

**FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Efectivo recibido de clientes	8.823.909	9.574.954
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(8.996.076)	(9.341.466)
Otros ingresos/egresos neto	6.502	(3.417)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(165.665)</b>	<b>230.041</b>

**FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Adquisiciones de propiedades, maquinarias y equipos	(398.670)	(110.963)
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(398.670)</b>	<b>(110.963)</b>

**FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Préstamos con instituciones financieras, neto	369.628	(114.979)
Préstamos de accionistas	140.000	90.000
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>509.628</b>	<b>(24.979)</b>

**INCREMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	654.991	560.892
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>600.284</b>	<b>654.991</b>

  
 Sr. Miguel Melo Gómez  
 Gerente General

  
 CPA Christian Balseca  
 Contador



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

(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2014	2013
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL PERÍODO CON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	162.390	196.362
Partidas que no requieren utilización del efectivo:		
Depreciación	64.943	67.963
Amortización de patentes		942
Provisión para cuentas incobrables	15.990	16.260
Provisión para jubilación patronal	35.014	38.524
Ajustes en el patrimonio	(33.340)	(16.228)
Baja de propiedades, maquinarias y equipos		6.271
	<u>264.997</u>	<u>310.034</u>
<b>VARIACIÓN EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas por cobrar	76.045	101.728
Inventarios	(1.023.520)	(40.295)
Activos por impuestos corrientes	(3.064)	(45.099)
Otros activos	942	
Documentos y cuentas por pagar	507.610	(94.798)
Gastos acumulados	11.325	(1.589)
	<u>(430.662)</u>	<u>(80.053)</u>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>(165.665)</u>	<u>230.041</u>



Sr. Miguel Melo Gómez  
Gerente General



CPA Christian Balsera  
Contador



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(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:**

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración:

Declaración de cumplimiento: La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB), que también han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

Base de preparación y presentación: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

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 contados 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 período se evalúan los saldos de inventarios individuales mas 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 período

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:

ACTIVOS	AÑOS
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.



## **SUPINSA 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 periodo, 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 2014, 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 2014, 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:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Caja		8,067	9,654
Bancos locales	(1)	592,217	645,337
		<u>600,284</u>	<u>654,991</u>

(1) Corresponde a los siguientes saldos conciliados en cuentas corrientes:

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
<b>Bancos</b>	<b>No. Cuenta</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Banco de la Producción			
Produbanco S.A.	2006075467	400,469	110,827
Banco de la Producción			
Produbanco S.A.	2006050820	35,479	99,105
Banco Pichincha C.A.	10551703/		
	2136168204	48,684	68,743
Banco Pichincha C.A.	10565299/		
	3126590604	999	26,724
Banco Bolivariano C.A.	5194155	100,810	305,782
Banco Internacional S.A.	1600508696	7,776	17,636
Banco de Machala S.A.	1070461575		16,318
		<u>592,217</u>	<u>645,337</u>

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

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Cientes	(1)	1,119,073	1,073,484
Cheques protestados		2,595	11,706
Cheques en caja por depositar	(2)	477,764	540,806
Trabajadores y otros		76,508	125,802
Otras			187
		<u>1,675,940</u>	<u>1,751,985</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	(3)	128,281	112,291
		<u>1,547,659</u>	<u>1,639,694</u>



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

- (1) Incluye US\$14,082 a Gas Cia. Ltda., US\$12,348 (US\$935 en el 2013) a Commur S.A. y US\$11,947 (US\$5,520 en el 2013) a Galegos Espinoza Iván.
- (2) Corresponde a cheques recibidos de clientes.
- (3) El movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Saldo al inicio del año	112,291	95,031
Provisiones	15,990	18,260
Saldo al final del año	128,281	112,291

**E. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:**

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Impuestos anticipados	(1)	6,432	3,377
Retenciones en la fuente	(2)	91,250	101,233
Crédito tributario	(3)	5,708	28,704
		103,400	133,314

- (1) Corresponde al anticipo al impuesto a la renta calculado para el periodo corriente.
- (2) Corresponde a US\$76,750 (US\$81,705 en el 2013) de retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas durante el periodo y US\$14,510 de periodos anteriores.
- (3) Corresponde a crédito tributario por Impuesto al Valor Agregado generado en las compras y adquisiciones de bienes y servicios.

**F. INVENTARIOS:**

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Mercaderías	5,042,798	4,300,903
Importaciones en tránsito	587,351	305,726
	5,630,149	4,606,629

**G. SEGUROS Y PAGOS ANTICIPADOS:**

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Seguros	6,416	7,517
Anticipos por liquidar	53,227	19,048
	59,643	26,565

**SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.****H. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:**

Tipo del bien	Saldo al 31/12/2013	Incrementos, Adquisiciones y Mayoras	Ventas	Saldo al 31/12/2014
Terrenos	769			769
Muebles y enseres de oficina	20,057			20,057
Equipos de computación	72,223	1,848		74,071
Equipos de climatización	23,359	2,391		25,750
Maquinaria y equipo	11,550			11,550
Herramientas	12,077	1,119		13,196
Equipos contra incendio	3,049			3,049
Equipos de telecomunicaciones	9,238			9,238
Equipos varios	12,610			12,610
Equipos de oficina	21,275	1,007		22,282
Estructura metálica local Quito	19,334			19,334
Equipo contra robo e incendio Quito		1,292		1,292
Vehículos	536,026	35,439	(16,844)	554,521
Adecuaciones en proceso	273,351	353,574		626,925
Revalorización de terrenos	353,975			353,975
	1,386,101	398,670	(16,844)	1,747,927
(-) Depreciación acumulada	516,781	64,943	(16,844)	566,880
	847,400	333,727		1,181,127

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

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Proveedores del exterior	(1)	3,993,419	3,529,245
Proveedores locales		1,925	82,308
Otras	(2)	176,841	32,641
		4,172,185	3,644,194

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

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Louis Delius GMBH & CO.		1,294,828	725,018
Yaracuy International, Ltd. S.A.		975,990	1,057,604
Apex Tool Group		378,908	16,266
Colchis Industrial Corporation		296,217	332,243
Pegler Limited		228,564	249,747
Dahaner Tool Group		186,460	186,460
Otros menores		632,452	961,907
		3,993,419	3,529,245

(2) En el 2014, incluye principalmente US\$126,417 por bonos anuales a gerentes.

**SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.****J. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Beneficios sociales	(1)	45,105	45,873
Con la administración tributaria	(2)	54,390	43,161
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	(3)	28,926	21,304
Impuesto a la renta (Ver Nota O)		53,719	57,469
Participación de los trabajadores en las utilidades (Ver Nota O)		43,090	46,098
		<u>225,230</u>	<u>213,905</u>

(1) El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Décimo tercer sueldo		7,060	6,681
Décimo cuarto sueldo		32,379	34,558
Provisión para vacaciones		655	
Roles de pago		5,011	4,534
		<u>45,105</u>	<u>45,873</u>

(2) Corresponde al siguiente detalle:

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Retenciones de impuesto al valor agregado		1,881	3,203
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta		3,925	2,808
Impuesto a la renta por pagar de empleados		48,584	37,150
		<u>54,390</u>	<u>43,161</u>

(3) Corresponde al siguiente detalle:

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Aporte individual		7,970	8,573
Aporte patronal		10,251	9,853
Préstamos quirografarios e hipotecarios		7,819	
Fondos de reserva		2,886	2,878
		<u>28,926</u>	<u>21,304</u>

**K. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:**

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Préstamos bancarios	(1)	13,853	38,299
		<u>13,853</u>	<u>38,299</u>



**SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.****K. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:** (Continuación)

(1) Corresponde a los siguientes préstamos bancarios:

Entidad	No. Operación	Fecha de		Tasa de interés	Saldo al	
		Emisión	Vencimiento		31/12/2014	31/12/2013
Banco de la Producción						
Produbanco S.A.	0125037	11/12/2014	11/05/2015	10.21%	100,679	
Banco de la Producción						
Produbanco S.A.	0125057	11/12/2014	09/07/2015	10.21%	100,810	
Banco de la Producción						
Produbanco S.A.	0239061	19/12/2014	14/12/2015	10.23%	200,702	
Banco de la Producción						
Produbanco S.A.	20200072967	12/11/2011	23/09/2015	11.83%	2,654	6,420
Banco de la Producción						
Produbanco S.A.	20200073104	14/11/2011	29/09/2014	11.83%		8,277
Banco de la Producción						
Produbanco S.A.	20200085764	14/05/2012	25/04/2016	11.83%	7,891	12,003
Banco de la Producción						
Produbanco S.A.	20200085777	14/05/2012	25/04/2016	11.83%	8,905	15,158
Banco de la Producción						
Produbanco S.A.	20200085783	21/06/2012	23/05/2016	11.83%	9,764	16,503
Banco de la Producción						
Produbanco S.A.	20200094011	21/06/2012	23/05/2016	11.83%	9,225	20,318
Banco de la Producción						
Produbanco S.A.	2020135209	31/10/2014	13/10/2017	11.83%	9,459	
Seguro Ecuatoriano Suiza S.A.	6486215	16/05/2014	16/01/2015	10A	1,729	2,278
					431,685	81,857
Menos: Porción corriente					431,732	43,858
					12,853	38,299

N/A: No aplica

**L. OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS:**

Corresponde a las siguientes obligaciones, que no tienen fecha de vencimiento definida ni tampoco generan intereses:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Miguel Melo Castro	201,852	151,352
Miguel Melo Gómez	152,037	62,037
Ángel Melo Gómez	62,037	62,037
Iván Melo Gómez	62,037	62,037
Xavier Melo Gómez	62,037	62,037
	540,000	400,000

**M. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:**

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Provisión para jubilación patronal	(1)	259,496	224,482
		259,496	224,482

(1) El movimiento de esta cuenta fue como sigue.

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Saldo al inicio del año	224,482	187,958
Provisiones	35,014	36,524
Saldo al final del año	259,496	224,482



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

### **N. 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 2014 y 2013 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 US\$165,022 por la transferencia de la utilidad del año 2013.

**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.

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

De acuerdo al artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, 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, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento de la Ley. El aumento de capital debe inscribirse en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

**SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.****O. 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:

	2014	2013
Utilidad del ejercicio	279,200	301,929
Más: Gastos no deducibles	8,068	5,391
Base del cálculo para la participación de los trabajadores en las utilidades	287,268	307,320
Utilidad del ejercicio	279,200	301,929
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	43,090	46,098
Más: Gastos no deducibles	8,068	5,391
Base imponible del impuesto a la renta	244,178	261,222
Impuesto a la renta causado	53,719	57,469
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	76,750	81,705
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	6,432	3,377
Saldo a favor del contribuyente	(29,463)	(27,613)

**P. 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 periodo 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 periodo 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.

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:



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

- 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.

**Q. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:**

Mediante Resolución No. SC.ICI.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.

**R. HECHOS SUBSECUENTES:**

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2014, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.