

SUPRINSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 – 2010

1. 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.

2. 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, En nuestro caso la compañías pertenece al segundo grupo que:

A partir del 1 de enero del 2011 aplica las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", con periodo de transición el año 2010.

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.

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

- Las propiedades plantas y equipos se han revaluado.
- Se estableció el costo atribuido.
- Se efectuó una revisión de las cuentas contables y se ajustaron a su valor razonable.

3. REGISTROS CONTABLES Y UNIDAD MONETARIA:

Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de los EEUU que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

A. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

El detalle del efectivo en caja y bancos es el siguiente:

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

B. ACTIVOS FINANCIEROS:

El detalle de Activos Financieros es el siguiente:

| | Al 31 de diciembre del | |
|--|-------------------------------|---------------------|
| | 2011 | 2010 |
| Clientes | 1,198,325.74 | 1,105,264.42 |
| Cheques protestados | 3,983.63 | 7,775.77 |
| Cheques en caja por depositar | 537,645.94 | 505,399.73 |
| Trabajadores y otros | 100,167.62 | 101,612.54 |
| Otras | 74.50 | 136.04 |
| | <u>1,840,197.43</u> | <u>1,720,188.50</u> |
| Provisión para cuentas incobrables (1) | <u>(78,851.29)</u> | <u>(61,493.59)</u> |
| | <u>1,761,346.14</u> | <u>1,658,694.91</u> |

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

| | Al 31 de diciembre del | |
|-------------------------|-------------------------------|------------------|
| | 2011 | 2010 |
| Saldo al inicio del año | 61,493.59 | 45,314.14 |
| Provisiones | 17,357.70 | 16,179.45 |
| Saldo al final del año | <u>78,851.29</u> | <u>61,493.59</u> |

C. 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 |
| | <u>4,775,112.20</u> | <u>4,444,217.66</u> |

Se utiliza el método promedio ponderado para la valorización del inventario de acuerdo a lo establecido en la NIC 2.

D. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO:

El detalle de los servicios y pagos por anticipado es el siguiente:

| | Al 31 de diciembre del | |
|------------------------|-------------------------------|------------------|
| | 2011 | 2010 |
| Seguros | 6,925.14 | 5,527.22 |
| Otros anticipos | 1,542.29 | 1,224.01 |
| Anticipos por liquidar | 17,947.57 | 9,089.21 |
| | <u>26,415.00</u> | <u>15,831.44</u> |

E. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

El detalle de las cuentas activos por impuesto corriente es el siguiente:

| | Al 31 de diciembre del | |
|---|-------------------------------|-------------------|
| | 2011 | 2010 |
| 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 |
| | <u>100,856.17</u> | <u>133,199.74</u> |

De acuerdo al Art. 47 LRTI, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso, presentar su reclamo de pago indebido o utilizarlo directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

F. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

El detalle de la cuenta propiedades, planta y equipo es el siguiente:

| Tipo de Bien | Saldo al 01-01-11 | Incrementos Adquisiciones y Mejoras | Bajas/Ventas Retiros | Saldo al 31-12-11 |
|-------------------------------|------------------------------|--|---------------------------------|------------------------------|
| 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 |
| | <u>1,052,808.61</u> | <u>74,725.52</u> | <u>18,514.17</u> | <u>1,109,019.96</u> |
| Depreciación acumulada | <u>(343,302.59)</u> | <u>(55,096.59)</u> | | <u>(398,399.18)</u> |
| | <u>709,506.02</u> | <u>19,628.93</u> | <u>18,514.17</u> | <u>710,620.78</u> |

La propiedad, planta y equipo está registrada al costo histórico o al valor razonable menos la depreciación acumulada. En el caso de los Terrenos al costo revaluado, dicho concepto se sustenta en el informe de Inspección y Avalúo preparado por el Arquitecto Mario Pólit Mercado Perito Avaluador Reg.SC-RNP-2-074., de acuerdo a lo establecido en la NIC 16

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año y las reparaciones mayores se capitalizan.

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta.

G. IMPUESTOS DIFERIDOS:

El detalle del impuesto diferido es el siguiente:

| | Al 31 de diciembre del | |
|-----------------------|-------------------------------|-------------|
| | 2011 | 2010 |
| Impuesto Diferido SRI | 6,659.45 | |
| | <u>6,659.45</u> | |

Corresponde al impuesto a la renta calculado por los ajustes realizados por implementación de NIIF (Jubilación Patronal), este valor por cobrar se liquidara en los periodos posteriores.

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 |
| Instituciones Financieras Locales | | 28,329.69 | 23,068.30 |
| Proveedores Locales | | 8,409.05 | 5,270.48 |
| Otras cuentas por pagar Locales | | 251,455.58 | 213,891.66 |
| | | <u>4,075,266.38</u> | <u>4,367,838.86</u> |

(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> |

I. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES POR PAGAR:

| | | Al 31 de diciembre del | |
|---|-----|-------------------------------|-------------------|
| | | 2011 | 2010 |
| Beneficios de Ley a los a empleados | (1) | 34,524.54 | 27,081.98 |
| Participación de los trabajadores en las utilidades | | 46,873.99 | 48,207.13 |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social | (2) | 20,380.22 | 16,778.89 |
| Administración Tributaria S.R.I. | (3) | 109,475.86 | 43,038.37 |
| Impuesto a la Renta por Pagar | | 69,536.13 | 68,293.44 |
| | | <u>280,790.74</u> | <u>203,399.81</u> |

Jl. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES POR PAGAR: (Continuación).

- (1) Las cuentas por pagar empleados incluyen la provisión de beneficios sociales, un detalle es el siguiente:

| | <u>US\$</u> |
|-----------------------------------|------------------|
| | <u>2011</u> |
| Liquidaciones de retiro por pagar | 2.594,68 |
| Décimo tercer sueldo | 5.078,84 |
| Décimo cuarto sueldo | 26.851,02 |
| | <u>34.524,54</u> |

- (2) Las cuentas por pagar al IESS corresponden a las obligaciones patronales cotejadas con las planillas de los aportes, un detalle es el siguiente:

| | | <u>US\$</u> |
|--------------------------|----|------------------|
| | | <u>2011</u> |
| Aporte Personal | a) | 6.917,48 |
| Aporte Patronal | a) | 7.558,34 |
| Préstamos quirografarios | b) | 3.010,63 |
| Préstamos hipotecarios | c) | 773,26 |
| Fondo de reserva | d) | 2.120,51 |
| | | <u>20.380,22</u> |

- a) Cancelado el 13 de enero del 2012 en planilla No. 36828328.
b) Cancelado el 13 de enero del 2012 en planilla No. 10924551.
c) Cancelado el 13 de enero del 2012 en planilla No. 245329.
d) Cancelado el 13 de enero del 2012 en planilla No. 8289486.

- 3) El detalle de las obligaciones por pagar al Servicio de Rentas Internas es el siguiente:

| | | <u>US\$</u> |
|----------------------------------|----|-------------------|
| | | <u>2011</u> |
| Impuesto a la Renta trabajadores | a) | 70.382,50 |
| Retención en la Fuente 1% | a) | 478,50 |
| Retención en la Fuente 2% | a) | 2.213,96 |
| Retención en la Fuente 8% | a) | 618,66 |
| Retención en la Fuente 1/1000 | a) | 2,50 |
| Retención en la Fuente 10% | a) | 50,00 |
| Impuesto al Valor Agregado IVA | b) | 30.945,46 |
| Retención en la Fuente IVA 30% | b) | 387,51 |
| Retención en la Fuente IVA 70% | b) | 3.252,45 |
| Retención en la Fuente IVA 100% | b) | 1.144,32 |
| | | <u>109.475,86</u> |

J. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES POR PAGAR: (Continuación).

- a) Impuesto y Retenciones de Impuesto a la Renta declarados en formulario 103 No.47125110 del 18 de enero del 2012 y sustitutiva formulario 103 No.48242574 del 22 de febrero del 2012
- b) Impuesto al Valor Agregado y Retenciones de IVA declarados en formulario 104 No.47125414 del 18 de enero del 2012.

K. PASIVO NO CORRIENTE:

| | | 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> |

L. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

Las provisiones constituidas corresponden a lo siguiente:

| | | Al 31 de diciembre del | |
|------------------------------------|-----|-------------------------------|-------------------|
| | | 2011 | 2010 |
| Provisión para jubilación patronal | (1) | 152,446.69 | 111,505.01 |
| | | <u>152,446.69</u> | <u>111,505.01</u> |

- 1) Las provisiones por beneficios sociales a empleados incluyen la jubilación patronal de trabajadores con mas de 10 años por servicios, un detalle es el siguiente:

| | US\$ |
|---|-------------------|
| Trabajadores con 10 o más años de servicio | 50.454,24 |
| Trabajadores con menos de 10 años | 101.992,45 |
| Provisión calculada al 31 de diciembre del 2011 | <u>152.446,69</u> |

L. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS: (Continuación).

Reserva por jubilación patronal

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 31 de Diciembre del 2011, la empresa tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por Sociedad Actuarial Arroba Terán "SAAT". Resultado de la aplicación de las NIIF (NIC 19).

La ley de régimen tributario establece como gasto deducible las provisiones para atender el pago de pensiones jubilares patronales, formuladas por profesionales en la materia, siempre que, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo.

M. 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 2001, 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.

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.