

**SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(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.

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con autorización del 20 de abril de 2020 por parte de la Gerente General de la Compañía, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

**B. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan los valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía del valor razonable descrita a continuación:

**Nivel 1:** Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.

**Nivel 2:** Datos de entrada (insumos) distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

**Nivel 3:** Datos de entrada (insumos) que no son observables para el activo o pasivo.

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

### **B. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:** (Continuación)

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período.

**Juicios y estimaciones:** La preparación de estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio al aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota D se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

**Moneda funcional y de presentación:** El Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de curso legal en la República del Ecuador y, por lo tanto, moneda funcional y de presentación de la Compañía.

### **C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**

**Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes:** La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de operaciones, se mantiene principalmente con fines de negociación, se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa o es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que se tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa. El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación, se mantiene principalmente con fines de negociación, deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o no tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa. La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

**Efectivo y equivalentes al efectivo:** Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. 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 valores determinados de efectivo, por lo que están 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.

## SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.

### C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

**Instrumentos financieros:** Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía pasa a formar parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

- Medición inicial:

Excepto para las cuentas por cobrar comerciales, los activos y pasivos financieros se miden inicialmente por su valor razonable más o menos, en el caso de un instrumento financiero que no se contabiliza a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo o pasivo financiero.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados, se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Las cuentas por cobrar comerciales se miden por su precio de transacción, si no tienen un componente financiero significativo.

- Medición posterior:

*Activos financieros:*

Los activos financieros se miden posteriormente al costo amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado integral o valor razonable con cambios en resultados, dependiendo de su clasificación.

*Pasivos financieros:*

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado o valor razonable con cambios en resultados.

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

- Clasificación:

*Activos financieros:*

Los activos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, sobre la base del modelo de negocio de la Compañía para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los mismos, en las siguientes categorías:

- Costo amortizado: Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

## SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.

### D. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otros ingresos, netos junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otros ingresos, netos. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otros ingresos, netos y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden a valor razonable con cambios en resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otros ingresos, netos en el periodo en el que surgen.

La Compañía mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

## SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.

### C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", "Cuentas por cobrar a clientes" y "Otras cuentas por cobrar", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar a clientes son los montos que adeudan los clientes en el curso normal de operaciones. Las cuentas por cobrar a clientes y a compañías relacionadas cuentan con un promedio de cobro menor a 360 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

#### *Pasivos financieros:*

Los pasivos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, en pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y al costo amortizado.

La Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen "Cuentas por pagar comerciales", "Otras cuentas por pagar" y "Obligaciones financieras". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

"Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar": Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

**SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**

(Continuación)

"Obligaciones financieras": Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. La obligación se clasifica en corriente de acuerdo a su vencimiento, y utilizando la tasa de interés establecida en la tabla de amortización durante el plazo de vigencia de las mismas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro gastos financieros.

- Deterioro de activos financieros:

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre cuentas por cobrar comerciales. El valor de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas comerciales a cobrar e inversiones mantenidas hasta el vencimiento. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras a la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo, cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Compañía reconoce la pérdida esperada durante toda la vida del instrumento cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la pérdida por deterioro para ese instrumento financiero por un valor igual a la pérdida esperada en los próximos 12 meses.

La pérdida esperada durante la vida del instrumento representa las pérdidas que podrían surgir de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada del instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la porción de pérdidas de crédito durante toda la vida del instrumento que podrían surgir de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de los estados financieros separados.

## SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.

### C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

(Continuación)

- Baja de activos financieros:

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los valores que podría tener que pagar.

Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

- Baja de pasivos financieros:

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando las obligaciones de la Compañía hayan sido pagadas o canceladas, o hayan expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

- Compensación de activos y pasivos financieros:

Un activo y pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su valor neto, cuando y solo cuando la Compañía tenga, en el momento de actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los valores reconocidos y tenga la intención de liquidar por el valor neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

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. El costo de los productos que se dañan, se registran en los resultados del ejercicio.

El costo del inventario es asignado mediante el método del costo promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación o compra, según corresponda.

## SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.

### C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

(Continuación)

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta. Al final del período se evalúan los saldos de inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. El importe de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, se reconoce en el período en que ocurre.

A la fecha de los estados financieros, la Administración de la Compañía, decidió no realizar ajustes por el Valor Neto Realizable ni constituir estimación alguna por obsolescencia de inventario, pues consideran que su inventario es de alta rotación.

Las importaciones en tránsito se registran al costo de adquisición más los cargos relacionados en el proceso de importación. Los costos no recuperables, se registran en los resultados del período. Así mismo, todas las pérdidas de inventario se reconocen en los resultados del período en que ocurren.

Activos por impuestos corrientes: Se registra los valores que la Compañía cancela por impuestos indirectos, los montos que los clientes retienen por concepto de Impuesto al Valor Agregado, y los que se cancela de forma anticipada por concepto de Impuesto a la Renta.

Servicios y otros pagos anticipados: Comprenden los beneficios futuros que se espera obtener por los montos anticipados a los proveedores de bienes y servicios, y que aún no se devengan. Se acredita cuando se liquida el contrato, servicio o adquisición de bienes que la origina.

Propiedades, maquinarias y equipos: El importe de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo solo si es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y dicho importe puede ser medido con fiabilidad.

- Medición inicial:

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición o costo de construcción, más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía. Cuando corresponda, también incluirá los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, y rehabilitación del lugar sobre el que se asienta el activo.

- Medición posterior (Modelo del costo):

Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida de deterioro de los activos.

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

**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- Método de depreciación y vidas útiles:

El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los elementos de propiedades, planta y equipo; o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. A continuación, se presentan las vidas útiles usadas para el cálculo de la depreciación:

<u>Clases</u>	<u>Vida útil en años</u>	<u>Tasa de depreciación %</u>
Edificios	20	5
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	33.33
Equipos de climatización	10	10
Herramientas	10	10
Vehículos	5	20
Estructura metálica	10	10
Otros equipos	10	10

Las vidas útiles y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

- Bajas o venta de propiedades, planta y equipo:

Una partida de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de una partida revaluada, el saldo del superávit por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

## SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.

### C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Otras obligaciones corrientes: Comprenden obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas. Se reconocen como corrientes, pues se liquidan en menos de doce meses.

#### Impuesto a la renta:

- Corriente:

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible. Sin embargo, para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas o exportadores habituales, la tarifa de impuesto a la renta aplicable será del 22%.

La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

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

### **C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:** (Continuación)

**Beneficios sociales corrientes:** Las vacaciones del personal se provisionan. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

La participación de los trabajadores en las utilidades es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Este beneficio se reconoce en los resultados del período en que corresponden.

**Beneficios de empleados no corrientes:** Comprenden la provisión para jubilación patronal, que se contabilizan según estudio preparado por un perito actuarial. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado se determina en base al método de la unidad de crédito proyectada. Las provisiones se registran contra resultados del período.

**Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes:** Se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos provenientes de la venta de productos, neto de impuesto a las ventas y descuentos. Se reconocen cuando se cumple la obligación de desempeño en el momento de la transferencia de control de los bienes, es decir, en el momento de la entrega al cliente que se realiza en los puntos de venta.

Los descuentos son aplicados al momento en que los clientes adquieren el producto. Estos descuentos ya se encuentran incluidos en el precio de venta del producto, por lo tanto, no existe un efecto de contraprestación variable que se tenga que reconocer.

La obligación de desempeño se satisface en el momento en que los productos son vendidos al cliente, independientemente del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

**Costos y gastos ordinarios:** Se registran sobre la base del devengado y se registran cuando se conocen.

**Gastos financieros:** Se originan en préstamos para capital de trabajo. Los gastos por intereses se contabilizan como gastos en el período en que se incurren.

**Nuevos pronunciamientos para 2019:** Las siguientes están vigentes por primera vez para periodos que comiencen el 1 de enero de 2019:

- Una nueva Norma: NIIF 16 "Arrendamientos"; Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos.
- Modificaciones a la NIIF 9: Aclara que activos financieros concretos con características de cancelación anticipada que pueden dar lugar a una compensación negativa razonable por la terminación anticipada del contrato, son elegibles para medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en lugar de valor razonable con cambios en resultados.

## SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.

### C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

(Continuación)

- Modificaciones a la NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos": Aclara que las participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (a las que no se aplica el método de la participación) deberán ser contabilizadas usando la NIIF 9 antes de contabilizar las pérdidas o pérdidas por deterioro de valor.
- Modificaciones a la NIC 19 "Beneficios a los Empleados" – Modificación, reducción o liquidación del plan.
- CINIIF 23 "La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias": Especifica cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización de impuesto a las ganancias cuando no está claro cómo aplicar las leyes fiscales a una transacción o circunstancia concreta.

*NIIF 16 – Arrendamientos:* La Compañía no realizó la adopción de la NIIF 16 en los estados financieros, a pesar que la Compañía cuenta con contratos de arrendamientos donde figure como la arrendataria.

Los demás pronunciamientos no son aplicables a la Compañía.

Normas emitidas que tienen una fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2019: A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

Norma, interpretación, o modificación	Sujeto de modificación	Fecha de vigencia
Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28	Ventas o aportaciones de activos.	Postpuesta indefinidamente
NIIF 17	Contratos de Seguro.	1 de enero de 2021 (*)
Modificaciones al marco conceptual	Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones NIIF 3	Definición de negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones NIC 1 y NIC 8	Definición de material o con importancia relativa.	1 de enero de 2020
(*) La propuesta del Consejo es aplazar la fecha de vigencia al 1 de enero de 2022, sujeto a consulta durante el 2019.		

La Administración de la Compañía prevé que la adopción de estas nuevas normas e interpretaciones, así como de las modificaciones a las normas existentes, no tendrá un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones, al considerarlas que, en su gran mayoría, no le son aplicables a sus operaciones.

### D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

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

### **D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:** (Continuación)

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de instrumentos financieros: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos y pasivos para determinar si existe algún indicio de que estos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo o pasivo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un instrumento financiero en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo o pasivo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Estimación de vidas útiles de propiedades, maquinarias y equipos: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la C.

### **E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:**

A continuación se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros adjuntos:

Riesgo de crédito: Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

La administración cuenta con políticas y procedimientos diseñados para mitigar el riesgo de crédito. La Gerencia General en conjunto con la Gerencia Financiera son los principales responsables de la implementación de estas políticas y procedimientos.

A la fecha de los estados financieros, no existen cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdida. De igual manera el efectivo en bancos se mantiene en entidades financieras con una excelente calificación, otorgada por un tercero independiente.

Riesgo de mercado: Es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio y a otros riesgos de precio.

## SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.

### E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS: (Continuación)

A la fecha de los estados financieros, la principal exposición al riesgo de mercado está relacionada con las obligaciones financieras que devengan intereses (riesgo de tasa de interés). Así mismo, la Compañía presenta endeudamiento significativo a largo plazo con sus accionistas sin pactar una tasa de interés ni fecha de vencimiento; esta situación no expone al riesgo de tasa de interés. Por otro lado, todas las transacciones se efectúan en Dólares de los Estados Unidos de América, por lo que tampoco está expuesto el riesgo de tasa de cambio.

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.

A la fecha de los estados financieros, los pasivos corrientes están cubiertos adecuadamente por los activos corrientes. Por otro lado, las obligaciones con accionistas pueden ser negociadas en caso de ser necesario.

### F. GESTIÓN DE CAPITAL:

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía no realiza distribución de dividendos a los accionistas.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo deudas bancarias y financieras y no corrientes, cuentas por pagar comerciales y a compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. Los ratios de apalancamiento fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	1,752,678	1,871,827
Instituciones financieras	669,603	236,815
Accionistas	2,006,065	1,600,806
Total deuda	<u>4,428,346</u>	<u>3,709,448</u>
(-) Efectivo y equivalentes de efectivo	506,023	404,896
Deuda neta	<u>3,922,323</u>	<u>3,304,552</u>
Total patrimonio neto	2,562,860	2,594,070
Capital total	<u>6,485,183</u>	<u>5,898,622</u>
Ratio de apalancamiento	<u>60,48%</u>	<u>56,02%</u>

**SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.****G. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:** (Continuación)

A continuación se presentan las categorías de los instrumentos financieros:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	506,023		404,896	
Cuentas y documentos por cobrar clientes	992,833		681,328	
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados	58,849		38,624	
<b>Total activos financieros</b>	<b>1,557,705</b>		<b>1,124,848</b>	
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>				
Obligaciones con instituciones financieras	667,983	1,620	218,617	18,198
Cuentas y documentos por pagar proveedores	1,752,678		1,871,827	
Obligaciones con accionistas	10,259	1,995,806		1,600,806
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>2,430,920</b>	<b>1,997,496</b>	<b>2,090,444</b>	<b>1,619,004</b>

La Administración considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado se aproximan a su valor razonable, dada su naturaleza de corto plazo.

**H. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:**

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Caja	6,213	8,136
Bancos locales	(1) 499,410	396,760
	<b>506,023</b>	<b>404,896</b>

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

Bancos	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Banco de la Producción S.A.		
Produbanco	12,695	102,381
Banco Pichincha C.A.	4,289	34,874
Banco Bolivariano C.A.	480,371	185,628
Banco Internacional S.A.	2,055	73,877
	<b>499,410</b>	<b>396,760</b>

**SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.****I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Clientes		579,269	489,855
Cheques protestados		9,384	2,542
Documentos por cobrar	(1)	404,969	248,345
Otras		9,212	4
	(2)	1,002,834	740,746
(-) Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(3)	10,001	59,418
		<u>992,833</u>	<u>681,328</u>

(1) Corresponde a cheques a fecha recibidos de clientes.

(2) Los vencimientos se detallan a continuación:

		<b>Al 31 de diciembre</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Por vencer		956,728	697,078
De 1 a 30 días		28,462	25,469
De 31 a 60 días		12,015	12,119
Mayor 61 días		5,629	6,080
		<u>1,002,834</u>	<u>740,746</u>

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

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo al inicio del año		59,418	88,123
Deterioro cuentas por cobrar		10,001	
(-) Reverso deterioro (Ver Nota X)		59,418	14,267
(-) Baja deterioro			14,438
Saldo al final del año		<u>10,001</u>	<u>59,418</u>

**J. INVENTARIOS:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Mercaderías	(1)	3,673,536	3,338,052
Importaciones en tránsito		123,313	406,207
		<u>3,796,849</u>	<u>3,744,259</u>

(1) A continuación el detalle:

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ferretería		3,616,384	3,283,772
Rodamientos		48,331	45,458
Otros		8,822	8,822
		<u>3,673,536</u>	<u>3,338,052</u>

**SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.****K. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:**

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Anticipo de Impuesto a la Renta	10,731	12,143
Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta	43,162	47,860
Crédito tributario por retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta años anteriores	15,521	16,959
Crédito tributario Impuesto al Valor Agregado en compras	664	1,068
Crédito tributario Impuesto a la Salida de Divisas	170,143	121,528
	<u>240,221</u>	<u>199,558</u>

**L. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:**

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Seguros	5,604	6,059
Anticipos por liquidar	4,487	12,811
Otros pagos anticipados (1)	79,224	86,884
	<u>89,315</u>	<u>105,754</u>

(1) Incluye principalmente US\$41,696 (US\$46,672 en el 2018) por participaciones en ferias y US\$29,110 (US\$32,827 en el 2018) por adecuaciones de instalaciones en sucursales.

**M. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:**

	Terranos	Edificio	Maquinarias y equipo	Muebles y enseres	Equipo de computación	Adquisiciones y proyectos en proceso	Equipo de climatización	Herramientas	Valuación	Estructura metálica	Otros equipos	Total
<b>Costo</b>												
Saldo al 01-01-2018	351.744	31.374	11.550	20.057	80.298	872.510	32.433	13.187	516.699	99.763	51.525	2.096.318
Adiciones					3.096	36.373	2.176		67.865			109.643
- (-) Bajas			1	18.237	24.080	26.832	3.325	3.487	17.136		7.534	100.750
- (-) Reclasificaciones						(199.213)						(199.213)
Saldo al 31-12-2018	351.744	31.374	11.549	1.820	84.306	682.738	31.484	8.700	567.528	99.763	43.991	1.896.596
Adiciones					1.261	41.506	861					43.748
- (-) Bajas						26.500						(26.500)
Saldo al 31-12-2019	351.744	31.374	11.549	1.820	85.567	697.694	32.405	8.700	567.528	99.763	43.991	1.913.168
<b>(-) Depreciación acumulada</b>												
Saldo al 01-01-2018			8.330	19.200	77.171		16.067	9.916	504.160	21.138	36.999	694.103
Adiciones		1.589	1.195	217	5.117		3.074	1.113	19.039	6.976	3.668	44.826
- (-) Bajas				18.950	24.022		3.320	3.485	17.131		7.459	73.577
Saldo al 31-12-2018		1.589	10.485	1.348	58.266		15.821	7.544	506.068	31.114	33.208	695.454
Adiciones		1.589	1.064	171	3.915		3.197	886	16.162	9.977	3.393	42.334
Saldo al 31-12-2019		3.178	11.549	1.520	62.181		19.048	8.430	524.230	41.091	36.601	737.788
Saldo al 01-01-2018	351.744	31.374	2.220	765	8.125	872.510	16.366	3.281	12.909	78.625	14.526	1.392.215
Saldo al 31-12-2018	351.744	29.805	1.054	471	8.040	682.738	15.623	2.195	61.461	68.849	50.753	1.230.544
Saldo al 31-12-2019	351.744	29.236		300	3.386	697.694	13.417	1.270	43.269	56.673	7.390	1.208.378

**SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.****N. ACTIVO INTANGIBLE:**

		<u>Licencias</u>	<u>Marcas y patentes</u>	<u>Total</u>
<u>Costo</u>				
Saldo al 01-01-2018			10,988	10,988
(+/-) Reclasificaciones	(1)	199,213		199,213
Saldo al 31-12-2018		199,213	10,988	210,201
(+/-) Reclasificaciones	(1)	26,580		
Saldo al 31-12-2019		225,793	10,988	
<u>(-) Amortización acumulada</u>				
Saldo al 01-01-2018			10,180	10,180
Adiciones			808	808
Saldo al 31-12-2018			10,988	10,988
Saldo al 31-12-2019			10,988	
Saldo al 01-01-2018			808	808
Saldo al 31-12-2018		199,213		199,213
Saldo al 31-12-2019		225,793		225,793

(1) Comprende la transferencia del costo atribuido a la licencia My Business Web, adquirida en el 2012 mediante contrato de uso de licencia, implementación de software a E-Technology S.A.

**O. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:**

Entidad	No. operación	Fecha de		Monto US\$	Tasa de interés	Al 31 de diciembre	
		Emisión	Vencimiento			2019	2018
Banco Internacional S.A.	521492	07/09/2018	02/09/2019	200,000	9.00%		204,500
Banco de la Producción S.A. Produbanco	CAR202002131						
S.A. Produbanco	10000	21/12/2017	07/12/2019	18,200	11.23%		12,801
Banco de la Producción S.A. Produbanco	CAR202002196						
S.A. Produbanco	99000	16/03/2018	01/03/2021	25,000	11.23%	16,579	19,513
Banco Bolivariano C.A.	303811	30/04/2019	08/05/2020	200,000	8.90%	99,385	
Banco Bolivariano C.A.	313876	23/12/2019	21/12/2020	400,000	9.33%	400,000	
Banco Pichincha C.A.	3494818	31/10/2019	30/10/2020	150,000	8.95%	150,000	
						667,963	236,814
					Menos: Porción corriente	665,964	214,116
					Intereses por pagar	2,019	4,500
						1,620	18,198

Garantías: Los préstamos otorgados por Banco de la Producción S.A. Produbanco están garantizados con prenda industrial de vehículo.

**P. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:**

		Al 31 de diciembre de	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores del exterior	(1)	1,698,036	1,834,208
Proveedores locales		7,768	2,068
Otras		46,874	35,551
		<u>1,752,678</u>	<u>1,871,827</u>

**SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.****P. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:** (Continuación)

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

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Louis Delius GMBH & CO.	754,640	549,339
Yaracuy International. Ltd. S.A.	771,772	1,042,165
Tecnocon San Luis S.A.	45,409	111,792
Kansai Steel Ltda.	48,146	
Colchis Industrial Corporation	26,618	83,525
Pegler Limited	51,451	47,387
	<u>1,698,036</u>	<u>1,834,208</u>

**Q. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Con la administración tributaria	(1)	30,077	28,907
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio (Ver Nota Y)		8,865	7,657
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	(2)	32,366	30,209
Beneficios sociales	(3)	38,353	39,332
Participación de los trabajadores en las utilidades (Ver Nota Y)		5,548	4,775
		<u>115,208</u>	<u>110,880</u>

- (1) Corresponde al siguiente detalle:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Retenciones de impuesto al valor agregado	2,507	2,695
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	1,365	1,437
Impuesto a la renta por pagar de Empleados	98	356
Impuesto al valor agregado	<u>26,107</u>	<u>24,419</u>
	<u>30,077</u>	<u>28,907</u>

Formulario 101 Numero Serial 991997710874 Myo.18-2020  
 Formulario 103 Numero Serial 991933507350 Ene.17-2020  
 Formulario 104 Numero Serial 991933505053 Ene.17-2020.

**SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.****Q. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:** (Continuación)

(2) Corresponde al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Aporte individual	8,113	8,094
Aporte patronal	10,896	10,853
Préstamos quirografarios e hipotecarios	10,370	8,540
Fondos de reserva	2,987	2,722
	<u>32,366</u>	<u>30,209</u>

Comprobantes Pago No. 124203853 Aportes Dic.2019 US\$ 15.160,79. Vce. Ene.15/20.  
 Comprobantes Pago No. 124203939 Aportes Dic.2019 US\$ 3.837,48. Vce. Ene.15/20.  
 Comprobantes Pago No. 124274810 Aportes Dic.2019 US\$ 10,80. Vce. Ene.15/20.  
 Comprobantes Pago No. 25411127 Préstamos Quirografarios Dic.2019 US\$ 7.562,52. Vce. Ene.15/20.  
 Comprobantes Pago No. 25463234 Préstamos Quirografarios Dic.2019 US\$ 485,51. Vce. Ene.15/20.  
 Comprobantes Pago No. 07848806 Préstamos Hipotecarios Dic.2019 US\$ 1.901,33. Vce. Ene.15/20.  
 Comprobantes Pago No. 07845786 Préstamos Hipotecarios Dic.2019 US\$ 420,00. Vce. Ene.15/20.  
 Comprobantes Pago No. 19290233 Fondos de Reserva Dic.2019 US\$ 2.827,83. Vce. Ene.15/20.  
 Comprobantes Pago No. 19290317 Fondos de Reserva Dic.2019 US\$ 159,32. Vce. Ene.15/20.

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Décimo tercer sueldo	7,133	7,299
Décimo cuarto sueldo	30,177	29,322
Vacaciones	1,043	2,711
	<u>38,353</u>	<u>39,332</u>

**R. OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS:**

Corresponden a obligaciones que no tienen fecha de vencimiento definida ni tampoco generan intereses; y se originaron principalmente por la reclasificación de aportes que habían sido entregados en años anteriores. A continuación el detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Miguel Melo Castro	829,836	655,947
Miguel Melo Gómez	312,742	251,214
Ángelo Melo Gómez	297,742	231,215
Iván Melo Gómez	277,743	231,215
Xavier Melo Gómez	277,743	231,215
	<u>1,995,806</u>	<u>1,600,806</u>

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Jubilación patronal	(1)	207,707
		<u>207,707</u>

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

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

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo al inicio del año	207,707	207,707
(-) Reverso (Ver Nota X)	207,707	
Saldo al final del año		207,707

**T. PATRIMONIO:**

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

**Aportes para futuras capitalizaciones:** El 27 de noviembre de 2019, los accionistas resolvieron transferir US\$1,797,840 de la reserva facultativa a aportes para futuras capitalizaciones de aumento de capital. Una vez aprobado por el organismo de control el aumento de capital pasará al capital social de la Compañía.

**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.

**Reserva facultativa:** El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos y gastos de ejercicios anteriores. Durante el ejercicio económico, la reserva facultativa tuvo una disminución neta de US\$34,380 (incremento neto de US\$42,634 en el 2018) por la transferencia de la utilidad líquida del ejercicio económico anterior, tal como dispusieron los accionistas en Junta Ordinaria celebrada el 27 de marzo de 2019 (29 de marzo de 2018). La variación entre el valor aprobado en la Junta y el ajuste, corresponde al reconocimiento de la diferencia entre el impuesto a la renta causado y el anticipo determinado. Mediante Ata de Junta General de Accionistas celebrado el 27 de noviembre de 2019, los accionistas resolvieron transferir US\$1,797,840 de la reserva facultativa a aportes para futuras capitalizaciones para el aumento de capital.

**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.

**Resultados acumulados provenientes de la aplicación por primera vez de las NIIF:** Se registran los ajustes resultantes de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), a la fecha de transición. El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado, utilizado en absorber pérdidas o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

**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.

**SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.****T. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:**

	<b>Años terminados al</b>	
	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Venta de materiales, accesorios y equipos de ferretería	5,361,902	5,670,311
(-) Devoluciones	210,919	161,170
(-) Descuentos	10,369	14,761
	<u>5,140,614</u>	<u>5,494,380</u>

**U. GASTOS DE VENTA:**

	<b>Años terminados al</b>	
	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Personal	1,044,344	1,133,003
Movilización y carga	127,698	129,281
Oficina	319,658	310,890
Varios	98,673	20,962
	<u>1,590,463</u>	<u>1,594,136</u>

**V. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:**

	<b>Años terminados al</b>	
	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Personal	392,225	369,769
Movilización y carga	15,458	17,644
Oficina	115,552	199,842
Transferencia bancaria impuesto salida de divisas	80,692	
Varios	35,505	3,456
	<u>639,432</u>	<u>590,711</u>

**W. OTROS INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES, NETO:**

	<b>Años terminados al</b>	
	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<u>Otros ingresos:</u>		
Reverso jubilación patronal (Ver Nota S)	207,707	
Reverso deterioro cuentas por cobrar (Ver Nota I)	59,418	14,267
Intereses y comisiones	35	25
Ingresos varios	538	1,762
	<u>267,698</u>	<u>16,054</u>
<u>Otros gastos:</u>		
Egresos varios	2,809	2,657
	<u>2,809</u>	<u>2,657</u>
	<u>264,889</u>	<u>13,397</u>

**SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A.****X. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A 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>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del ejercicio	36,987	31,836
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	5,548	4,775
Utilidad gravable	31,439	27,061
Más: Gastos no deducibles	4,022	3,566
Base imponible del impuesto a la renta	35,461	30,627
Impuesto a la renta causado (1)	8,865	7,657
Tarifa de impuesto a la renta	25%	25%

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

(1) A continuación la conciliación entre el impuesto a la renta causado e impuesto a la renta por pagar (saldo a favor del contribuyente):

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	8,865	61,441
Menos: Anticipo pagado		12,143
Total impuesto causado	8,865	49,298
Crédito tributario generado por anticipo	1,866	
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	43,162	47,860
Crédito tributario por retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta años anteriores	15,521	16,959
Impuesto a la salida de divisas de años anteriores	121,528	
Impuesto a la salida de divisas en el ejercicio fiscal corriente	48,615	
Saldo a favor del Contribuyente	239,557	15,521

**Z. ASUNTOS TRIBUTARIOS:**

El 31 de diciembre de 2019, entró en vigor la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, mediante su publicación en Registro Oficial No. 111. Las principales reformas respecto del impuesto a la renta, que estarán vigentes a partir del ejercicio económico 2020, son las siguientes:

**SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A**

Exenciones	Deducciones	Otros
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Solamente los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales (la capitalización de utilidades no se considera distribución de dividendos inclusive si se genera por efectos de la reinversión de utilidades).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Será deducible el interés en operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando, no sea mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.</li> <li>➤ Serán deducibles con el 50% adicional los gastos de seguros de crédito contratados para la exportación.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Los dividendos o utilidades efectivamente distribuidos a todo tipo de contribuyente con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a una sociedad residente en Ecuador o un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente, estarán gravados con el 40%. Cuando se distribuyen a personas naturales residentes en Ecuador, formarán parte de su renta global y serán sujetos de retención del 25%.</li> </ul>

Exenciones	Deducciones	Otros
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Los pagos parciales de rendimientos financieros anteriores al plazo mínimo de tenencia de 365 días.</li> <li>➤ Aquellos derivados directa y exclusivamente por ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno.</li> <li>➤ Se agregan los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos y culturales y artísticos como sectores económicos prioritarios para el Estado.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y pensiones jubilares, actuarialmente formuladas por empresas o profesionales especializados. En el caso de las provisiones para pensiones jubilares, deberán corresponder a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa, y los aportes en efectivo de estas provisiones, deberán ser administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.</li> <li>➤ Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos, hasta un 150% de los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, y hasta el 1% del ingreso gravado por los recursos y donaciones para carreras de pregrado y postgrado entregados a Instituciones de Educación Superior.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Se elimina definitivamente la figura de anticipo de impuesto a la renta como pago mínimo, y se otorga la posibilidad del pago anticipado y voluntario del impuesto a la renta, por una suma que será igual al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.</li> <li>➤ Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos microemprendedores.</li> </ul>

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

Además, las Sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos brutos superiores a USD1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos. En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto causado del ejercicio fiscal 2018.

### **Z. 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.

#### **AA. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:** (Continuación)

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\$15 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.

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.

#### **BB. GARANTÍAS:**

La Compañía mantiene la siguiente garantía con el Banco de la Producción S.A. Produbanco:

<u>Tipo de garantía</u>	<u>No. Garantía</u>	<u>US\$</u>
Prenda industrial de vehículo	PIV20200E0138656	30,164
Prenda industrial de vehículo	PIV20200E0143391	45,990
		<u>76,154</u>

**SUPRINSA SU PROVEEDOR INDUSTRIAL S.A****CC. HECHOS SUBSECUENTES:**

Con fecha 11 de marzo de 2020, el Presidente de la República decretó estado de emergencia sanitaria nacional por la pandemia identificada "COVID-19", y posteriormente, el día 16 del mismo mes y año, se decretó el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano. Esta situación ha generado, en mayor o menor medida, la suspensión de toda actividad económica. No es posible predecir de manera cierta el impacto, de existir alguno, sobre los estados financieros de la Compañía en el ejercicio económico 2020, no obstante, se prevé dificultades en la recuperación de cartera y una disminución significativa en los ingresos.

Excepto por lo indicado en el párrafo precedente, no han ocurrido otros eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.

  
C.P.A. Christian L. Balseca Cruz  
Contador General  
Reg. 30.186  
RUC. 0912160397001  
Teléfono: 042290068