

COMPANÍA SUPERMAG S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

COMPAÑÍA SUPERMAG S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

CONTENIDO:

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Componentes de los Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Definiciones:

US\$: Expresado en dólares

NEC: Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
COMPAÑIA SUPERMAG S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COMPAÑIA SUPERMAG S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa, ya sea por fraude o por error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas Normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como, evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, respecto a todo lo importante la posición financiera de **COMPAÑIA SUPERMAG S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de su desempeño financiero, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo para el cierre de los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otro asunto

Implementación de NIIF's por primera vez

Tal como se explica con más detalle en la Nota 4, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012, son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los mismos que han sido preparados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 que fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La Compañía no realizó ciertos ajustes como parte del proceso de Implementación de las NIIF, debido a que se ha considerado que todas las cuentas se encuentran presentadas bajo los lineamientos de las normas excepto por lo relacionado al reconocimiento de costos por jubilación patronal y desahucio por considerar que los montos no influyen en la situación financiera de la Compañía.

Informe sobre otros requisitos legales

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **COMPAÑIA SUPERMAG S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Machala, 13 de julio del 2013

Christian Valenzuela
Socio
Registro. 28376
RUC 1711733897001

AuditSolver Auditores y Contadores Co. Ltda.

AuditSolver Auditores y Contadores Cia. Ltda.
SC. RNAE No. 750

COMPañIA SUPERMAG S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012,
con cifras comparativas a los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(Expresados en dólares de Estados Unidos de América)

| ACTIVO | Nota | 2012 | 2011 | 2010 |
|--------------------------------------|-------------|------------------|------------------|------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | | |
| Efectivo y equivalentes | | | | 59 |
| Cuentas por cobrar | | | | |
| Clientes - neto | 7 | 233,096 | 156,321 | 26,054 |
| Compañías y partes relacionadas | 8 | 135,159 | - | - |
| Otras | | 25,106 | 25,272 | 19,945 |
| Impuestos anticipados | | 28,549 | 16,712 | 4,439 |
| Inventarios | 9 | -97,240 | 86,780 | 46,211 |
| Total activo corriente | | 519,150 | 285,085 | 96,724 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | |
| Propiedad, planta y equipo - neto | 10 | 3,985,562 | 4,053,390 | 3,705,804 |
| Activos intangibles | 11 | 93,002 | - | - |
| Activos biológicos | 12 | 1,609,822 | 1,434,337 | 1,127,091 |
| Inversiones en acciones - neto | 13 | 170,544 | 170,544 | 174,620 |
| Total activo no corriente | | 5,858,930 | 5,658,271 | 5,007,515 |
| TOTAL ACTIVO | | 6,378,080 | 5,943,356 | 5,104,239 |
| PASIVO | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | | |
| Proveedores | 14 | 372,952 | 358,514 | 51,139 |
| Compañías y partes relacionadas | 8 | 384,823 | 366,976 | 92,111 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 15 | 17,282 | 15,482 | 1,919 |
| Sobregiros bancarios | | 38,485 | 31,863 | 7,681 |
| Obligaciones laborales | 16 | 55,983 | 27,716 | 12,891 |
| Otros pasivos | | 8,274 | 1,980 | 825 |
| Total pasivo corriente | | 877,799 | 802,531 | 166,566 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | | |
| Compañías y partes relacionadas | 8 | 1,783,787 | 1,432,000 | 1,093,656 |
| Total pasivo no corriente | | 1,783,787 | 1,432,000 | 1,093,656 |
| TOTAL PASIVO | | 2,661,586 | 2,234,531 | 1,260,222 |
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | 18 | 3,716,494 | 3,708,825 | 3,844,017 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 6,378,080 | 5,943,356 | 5,104,239 |

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Juan de Jesús Cando
Representante Legal

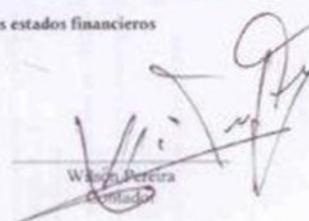
Wilson Pereira
Contador

COMPAÑÍA SUPERMAG S.A.
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en dólares de Estados Unidos de América)

| | Nota | 2012 | 2011 |
|---|------|------------------|------------------|
| INGRESOS | | | |
| Ingresos operacionales | | 1,148,513 | 794,273 |
| Ingresos no operacionales | | 14,038 | 47,196 |
| Total ingresos | 19 | 1,162,551 | 841,469 |
| COSTOS | | | |
| Costos de producción | | 1,177,718 | 963,046 |
| Recuperación activos biológicos | 12 | (175,485) | (181,107) |
| Total costos de ventas | 20 | 1,002,233 | 781,939 |
| UTILIDAD OPERACIONAL | | 160,318 | 59,530 |
| GASTOS OPERACIONALES | | | |
| Gastos de administración y ventas | | 126,954 | 174,473 |
| Gastos financieros | | 205 | 627 |
| Otros gastos | | 6,588 | 5,510 |
| Total gastos operacionales | 20 | 133,747 | 180,610 |
| UTILIDAD / (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | | | |
| | | 26,571 | (121,080) |
| Participación trabajadores | | 3,986 | |
| Impuesto a la renta | 21 | 14,916 | 10,481 |
| RESULTADO INTEGRAL | | 7,669 | (131,561) |

Las notas son parte integrante de los estados financieros


 Juan de Jesús Cando
 Representante Legal


 Wilson Pereira
 Contador

COMPAÑÍA SUPERMAG S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012,
 con cifras comparativas a los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010
 (Expresados en dólares de Estados Unidos de América)

| Capital social | Aportes futuras capitalizaciones | Reserva legal | Resultados acumulados | | Resultado integral | Total |
|----------------|----------------------------------|---------------|-----------------------|---|--------------------|-----------|
| | | | Resultados acumulados | Resultados por aplicación de NIIF por tra vez | | |
| 836,000 | 976,632 | 500 | (36,353) | | (21,269) | 1,755,500 |
| | | | | 2,071,985 | | 2,071,985 |
| | | | | 90,594 | | 90,594 |
| | | | | (74,062) | | (74,062) |
| | (3,653) | | | 3,653 | | |
| 836,000 | 972,969 | 500 | (36,353) | 2,092,170 | (21,269) | 3,844,017 |
| | | | | (21,269) | 21,269 | (3,631) |
| | | | | (3,631) | (131,561) | (131,561) |
| 836,000 | 972,969 | 500 | (61,233) | 2,092,170 | (131,561) | 3,708,825 |
| | | | | (131,561) | 331,561 | 7,669 |
| 836,000 | 972,969 | 500 | (192,814) | 2,092,170 | 7,669 | 3,716,904 |

Las cifras son parte integrante de los estados financieros


 Juan Carlos Casado
 Representante Legal

Saldo al 31 de diciembre del 2010 en NIC
 Valuación y registración de propiedades y equipo
 Valuación de activos biológicos
 Valuación de inversiones en acciones
 Regularización de aportes futuras capitalizaciones

Saldo al 31 de diciembre del 2010 en NIIF
 Transferencia a resultados acumulados
 Impuesto a la renta 2010
 Resultado integral

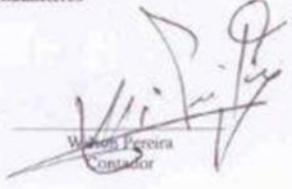
Saldo al 31 de diciembre del 2011 en NIIF
 Transferencia a resultados acumulados
 Resultado integral

Saldo al 31 de diciembre del 2012

SUPERMAG S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

| | 2012 | 2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION | | |
| Efectivo provisto por clientes | 1,085,776 | 652,924 |
| Efectivo utilizado en proveedores, empleados y otros | (1,378,860) | (762,521) |
| Efectivo utilizado en gastos financieros | (221) | (627) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de operación | <u>(293,305)</u> | <u>(110,224)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Efectivo utilizado en propiedad, planta y equipo | (82,951) | (400,475) |
| Efectivo utilizado en activos biológicos | | (126,139) |
| Efectivo utilizado en inversiones en acciones | | (612) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | <u>(82,951)</u> | <u>(527,226)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Efectivo provisto por sobregiros bancarios | 6,622 | 24,182 |
| Efectivo provisto por compañías y partes relacionadas | 369,634 | 613,209 |
| Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento | <u>376,256</u> | <u>637,391</u> |
| DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | | (59) |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS | | 59 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS | <u> </u> | <u> </u> |

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Juan de Jesús Cando
Representante Legal
Wilson Pereira
Contador

SUPERMAG S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADO INTEGRAL Y EL FLUJO DE OPERACIÓN

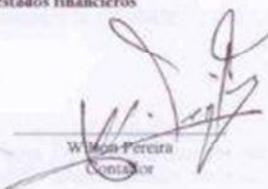
POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

| | 2012 | 2011 |
|---|------------------|------------------|
| Resultado integral | 7,669 | (131,561) |
| Partidas de conciliación entre el resultado integral y el flujo de efectivo neto utilizado en actividades de operación | | |
| Beneficios sociales | 49,571 | 27,717 |
| Provisión cuentas incobrables | | 52,947 |
| Pérdida en valuación de acciones | | 4,688 |
| Depreciación de propiedades y equipos | 57,777 | 52,890 |
| Recuperación de activos biológicos | (175,485) | (181,107) |
| Regulación de inventarios | | 12,532 |
| Participación trabajadores | 3,986 | |
| Impuesto a la renta | 14,916 | 10,481 |
| Resultado integral conciliado | (41,566) | (151,413) |
| Cambios netos en el Capital de Trabajo | | |
| Aumento de cuentas por cobrar | (223,605) | (204,429) |
| Aumento de inventarios | (10,460) | (53,103) |
| (Disminución) Aumento de cuentas por pagar | (17,674) | 298,721 |
| Efectivo neto utilizado en actividades de operación | (293,305) | (110,224) |

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Juan de Jesús Cando
Representante Legal


Wilson Perera
Contador