

COMPAÑÍA SUPERMAG S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
EXPRESADAS EN DOLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

1. IDENTIFICACION Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

COMPAÑÍA SUPERMAG S.A., fue constituida en Machala con fecha 9 de diciembre del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 11 de febrero del 2005. Las actividades que desarrolla están enmarcadas en su objeto social, siendo las principales la producción agrícola, ganadera, acuícola, avícola de insumos, balanceados y otros productos relacionados, en todas sus fases de industrialización, procesamiento, comercialización y exportación para el consumo humano, uso agrícola y veterinario.

2. BASES DE PREPARACIÓN

COMPAÑÍA SUPERMAG S.A., es una Compañía regulada por la Superintendencia de Compañías y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

➤ Negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la Compañía está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

COMPAÑÍA SUPERMAG S.A., es una empresa que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

➤ Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) las cuales comprenden:

- ❖ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- ❖ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC);
- ❖ Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

➤ **Bases de Medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. La Compañía no ha medido otros pasivos que pudieran haberse reconocido sobre la base del valor razonable como son provisiones contingentes y pasivos por jubilación patronal e indemnización por desahucio, debido a que considera que dichas mediciones no son significativas.

➤ **Moneda Funcional y de Presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 y 2011 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

➤ **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Cumplimiento con las NIIF

A partir del 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía fueron preparados y presentados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador. Las NIIF utilizadas en la preparación de estos estados financieros corresponden a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB, de conformidad con el instructivo No. SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron preparados de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales, de conformidad con "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez" fueron considerados como los principios de contabilidad previos - "PCGA previos" para la preparación y presentación de los estados financieros al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011 de conformidad con NIIF. Los PCGA previos difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Siguiendo los lineamientos establecidos en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez", se procedió a remitir los siguientes estados financieros:

- a) Los estados de situación financiera al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011.
- b) Los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, así como al 1 de enero del 2011 (fecha de transición); incluyen además los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el International Accounting Standards Board - (IASB).

b. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de COMPañA SUPERMAG S.A., y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

c. Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

d. Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se da de baja, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, y que se miden inicialmente al valor razonable de la transacción.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación:

1. Cuentas por cobrar clientes

Representan los saldos pendientes de cobro de clientes, las cuales se reconocen por el importe de la factura; cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios que desarrolla la Compañía.

Las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos periodos sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar, según sea su caso.

2. Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones con accionistas y terceros, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones con accionistas y terceros se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3. Cuentas por pagar proveedores

Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

4. Costos por intereses

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al costo de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

e. Inventarios

El costo de inventarios comprende los suministros y materiales utilizados en los procesos de producción y son registrados al costo de adquisición en dólares. Los inventarios se encuentran valorados sobre la base del método promedio ponderado.

La Compañía analiza periódicamente sus inventarios para determinar si la ocurrencia de eventos internos, tales como daño físico y cambios en el proceso productivo, o eventos externos como innovaciones tecnológicas o condiciones del mercado, pudieran haberle causado obsolescencia o deterioro. Cuando se identifican inventarios deteriorados, se disminuye el saldo a su valor neto de realización; al igual que cuando se determinan saldos obsoletos.

f. Propiedad, planta y equipo

Son reconocidos como propiedad, planta y equipo aquellos bienes que se usan en la generación de ingresos o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo. Dichos activos se deprecian durante las vidas útiles esperadas (determinadas por referencia con activos propios comparables). A excepción de los terrenos que no son objeto de depreciación.

1. Medición en el reconocimiento inicial

Las propiedades, planta y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipo comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como, cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Los costos de financiación se contabilizan como parte del valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que cumple las condiciones de "activo calificado" (aquel que requiere, necesariamente de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta).

2. Medición posterior

Los elementos de propiedad, planta y equipo posterior al reconocimiento inicial se miden utilizando el modelo del costo, en el cual los elementos de propiedad, planta y equipo se miden a su costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a las propiedad, planta y equipo se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de las propiedad, planta y equipo; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad, planta o equipo se registrará como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

g. Depreciación de propiedad, planta y equipo

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada periodo se registra con cargo al resultado de cada periodo y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios se presentan por separado ya que tienen una vida útil indefinida y por lo tanto, no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para todos los activos, son los siguientes:

Detalle del activo	Vida útil en años	% de depreciación	Valor residual
Edificios	20 a 40	2,52% al 5,04%	10%
Equipos de oficina	10	10%	0%
Equipos de computación	3	33,33%	0%
Equipos de comunicación	10	10%	0%
Muebles y enseres	10	10%	0%
Maquinaria y equipos	10 a 15	6,72% al 9,96%	10%
Cable vía	30	3,33%	10%
Canales de riego	30	3,33%	10%
Vías de acceso	30	3,33%	10%
Muros de contención	20	5,04%	10%
Otros activos	5 a 10	10% y 20%	0%

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada periodo, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

h. Activos intangibles

Corresponde a los derechos y acciones adquiridos en la compra de inmuebles mientras concluyen el respectivo trámite para su legalización, fecha en la cual serán transferidos a otro grupo contable. Estos activos son valorados al costo de adquisición.

i. Activos biológicos

El costo de los activos biológicos comprende los desembolsos incurridos en el periodo de crecimiento, transformación, producción y procreación del ganado bovino, porcino; así como plantaciones de banano; activos que se encuentran medidos a su valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de venta.

Los activos biológicos se miden tanto al inicio como al final de cada periodo. La medición en esas fechas es el costo de los activos biológicos.

Las ganancias o pérdidas que surgen en el reconocimiento inicial de un activo biológico a su valor razonable menos los costos de venta y por un cambio en el valor razonable menos los costos de ventas se incluyen en los resultados del periodo.

j. Inversiones

Las inversiones en compañías asociadas son reconocidas con base en el método de participación patrimonial, y registradas inicialmente al costo, incluyendo cualquier plusvalía identificada en la adquisición. El costo de la inversión incluye los costos de transacción.

Los estados financieros de Compañía Supermag S.A., incluyen la proporción que corresponde sobre las ganancias, pérdidas y otros resultados de la asociada, después de haberlos ajustado para alinearlos con las políticas contables de Compañía Supermag S.A., desde la fecha en que la influencia significativa comienza hasta la fecha en que cesa.

Cuando el valor de la participación de Compañía Supermag S.A. en las pérdidas excede su inversión en una asociada, el valor en libros de la inversión, incluyendo cualquier inversión a largo plazo, se reduce a cero y cesa el reconocimiento de pérdidas adicionales, excepto en los casos en que Compañía Supermag S.A., sea responsable solidaria de las obligaciones incurridas por dichas asociadas, reconociéndose un pasivo igual al exceso entre las pérdidas adicionales al valor de la inversión.

k. Impuesto a la renta

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos.

1. Impuesto corriente

Es el valor que la Compañía paga (o recupera) por el impuesto a la renta relacionado con la ganancia (pérdida) fiscal del periodo, a la tasa vigente determinada por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. El impuesto corriente se muestra en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

1.1. Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

Anticipo mínimo del impuesto a la renta

Los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones.

El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta.

El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.

El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

1.2. Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basa en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes del 23 y 24% respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que la Administración de la Compañía decida capitalizar hasta el 31 de diciembre del siguiente año y que además cumpla con ciertos requisitos contenidos en la Ley de Régimen Tributario Interno. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno.
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el período fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración Fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

2. Impuesto diferido

Es el valor correspondiente a impuesto a la renta a pagar o recuperar en periodos futuros relacionado con las diferencias temporarias. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio o al menor valor, respectivamente.

Los impuestos diferidos se reconocen por el método del balance general, originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y la base tributaria de activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la Compañía no ha registrado cargos por activos o pasivos por impuestos diferidos.

l. Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

m. Obligaciones laborales

Las obligaciones laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

1. Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios a corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores. Otros beneficios reconocidos por este concepto corresponden a la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva y vacaciones.

2. Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

2.1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS)

Los costos de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

2.2. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)

El costo de tales beneficios se determina utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro no han sido reconocidas en los estados financieros de la Compañía.

3. Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

n. Capital social

Las acciones de los Accionistas se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran los aportes, futura capitalización, reservas, resultados acumulados y el resultado integral del período.

o. Ingresos

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por venta de los bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- Los costos ya incurridos en la venta de bienes, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad

p. Costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

q. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

r. Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: Corresponden a las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: Corresponden a actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF

4.1 Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM.8199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Mediante instructivo complementario No. SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías el 23 de diciembre del 2009, se estableció que los estados financieros se prepararán y registrarán con sujeción a las NIIF, utilizando la última versión vigente traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

4.2 Proceso de adopción por primera vez de las NIIF

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron preparados y presentados originalmente de conformidad con las NEC.

Para propósitos comparativos y por requerimientos de la "NIIF-1: Adopción por Primera vez de las NIIF", la Administración de la Compañía procedió a preparar los siguientes estados financieros con base NIIF:

a. Estado de Situación Financiera de Apertura emitido el 1 de enero del 2011: En este estado financiero se incluye la medición de los efectos de la adopción de las NIIF por primera vez. Excepto por lo señalado en los párrafos 4.4 y 4.5 de esta nota, en la preparación de estos estados financieros se utilizaron las políticas contables detalladas en la "Nota 3 Políticas Contables"

b. Estados financieros comparativos emitidos al 31 de diciembre del 2011: En la preparación de estos estados financieros comparativos se utilizaron las políticas contables señaladas en la "Nota 3 Políticas Contables"

4.3 Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción por primera vez.

a. Procedimientos generales

Excepto por lo señalado en los párrafos 4.4 y 4.5, la "NIIF-1: adopción por primera vez de las NIIF", establece los siguientes procedimientos generales efectuados durante el proceso de adopción por primera vez:

1. Se reconocieron todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento fue requerido por las NIIF
2. No se reconocieron como activos o pasivos las partidas que las NIIF no lo permitieron
3. Se reclasificaron las partidas de conformidad con una clasificación establecida por las NIIF
4. Se aplicó las NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos

b. Principales modificaciones

La adopción de las NIIF por primera vez supone realizar las siguientes modificaciones en los estados financieros de la Compañía:

1. Cambios en la presentación de los estados financieros, incluyendo el estado de resultados integrales
2. Cambios en las políticas contables y criterios de medición
3. Corrección de errores contables
4. Incremento significativo de revelaciones en las notas a los estados financieros

4.4 Prohibiciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) Estimaciones

La NIIF-1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA previos (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas. Esta exención también se aplicará a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

4.5 Conciliación entre NIIF y PCGA anteriores

Compañía SUPERMAG S.A., registró los siguientes ajustes por adopción de NEC a NIIF.

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera previamente informados de la Compañía:

	Al 31 de diciembre del 2011	Al 1 de enero del 2011
Patrimonio de la Compañía bajo NEC	1.739.167	1.755.500
Registros NIIF por primera vez	2.088.517	
Valuación y regulación propiedades y equipos	(48.692)	2.071.985
Valuación de activos biológicos		90.594
Provisión cuentas incobrables	(52.947)	
Regulación de inventarios	(12.532)	
Valuación de inversiones en acciones	(4.688)	(74.062)
Patrimonio de la Compañía bajo NIIF	3.708.825	3.844.017

4.6 Conciliación del estado de resultados integral

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre los resultados integrales previamente informados de la Compañía:

	Al 31 de diciembre del 2011
Resultado neto bajo NEC	(12.702)
Valuación y regulación de propiedades y equipos	(48.692)
Provisión cuentas incobrables	(52.947)
Regulación de inventarios	(12.532)
Valuación de inversiones en acciones	(4.688)
Resultado de la Compañía bajo NIIF	(131.561)

4.7 Explicación de los principales ajustes efectuados por aplicación NIIF

Revaluación de propiedades y equipos

Para la aplicación de las NIIF los saldos al 1 de enero de 2011 se presentan a su valor razonable, para lo cual la Compañía realizó un avalúo practicado por peritos independientes calificados para valorar sus propiedades (edificios y terrenos), mientras que los equipos se mantienen al costo. Para estos y los demás bienes de la Compañía se establecieron vidas útiles en función al tiempo estimado de uso y no a las vidas tributarias existentes por lo que en ciertos activos se modificaron las vidas útiles mantenidas según NEC.

Regulación depreciación propiedades y equipos

En el año de transición la Compañía estableció vidas útiles de las propiedades y equipos en función al tiempo estimado de uso, y no a las vidas tributarias existentes; este cambio de estimación afectó la depreciación en US\$48.692.

Reconocimiento de costo de plantación de banano

El Activo biológico fue reconocido a su valor razonable de acuerdo a la valoración de la plantación de banano realizada por parte de un perito independiente.

Provisión cuentas incobrables

Corresponde al ajuste en base al análisis de recuperabilidad de cartera realizado por la Administración de la Compañía.

4.8 Explicaciones de los ajustes que no se registraron

Reconocimiento de beneficios a empleados post empleo

La Compañía no ha reconocido ninguna provisión por concepto de jubilación patronal y desahucio conforme lo establecido por la NIC 19 – Beneficios a empleados; esto debido a que en la fecha de emisión del presente informe, la Compañía está realizando el respectivo estudio actuarial para la creación y regulación de estas provisiones.

Reconocimiento de impuestos diferidos

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. La Compañía no reconoció activos o pasivos por impuestos diferidos por considerar que no existen diferencias temporarias que pudieran causar un efecto importante en los estados financieros.

5. NORMAS PUBLICADAS QUE NO ENTRAN EN VIGENCIA

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que aún no entran en vigencia.

Título y nombre normativa	Cambios normativa	Fecha que entra en vigor	Fecha estimada aplicación en la Compañía	Impactos esperado
NIIF 9 - Instrumentos financieros	Se establece que los activos y pasivos financieros se clasifiquen en dos categorías: a valor razonable y a costo amortizado, dicha determinación se hace en el reconocimiento inicial.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	La Compañía aún no ha terminado la evaluación de los posibles impactos.
NIIF 10 - Consolidación de estados financieros	Se debe identificar el control existente para determinar si se incluyen los de la Controlante.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	La Compañía aplicaría esta norma sobre las compañías controladas.
NIIF 11- Acuerdos conjuntos	Se aplica para acuerdo en las cuales dos o más partes mantienen control conjunto.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	Se aplicará al momento de crear un negocio conjunto

COMPAÑÍA SUPERMAG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Título y nombre normativa	Cambios normativa	Fecha que entra en vigor	Fecha estimada aplicación en la Compañía	Impactos esperado
NIIF 12 - Información a revelar sobre las participaciones en entidades	Revelar la naturaleza y sobre los efectos de esas participaciones en la situación financiera, rendimientos financieros y flujos de efectivo.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	Se revelarán los efectos según esta norma.
NIIF 13 - Medición del valor razonable	Se busca uniformidad en cuanto a la determinación del valor razonable para las partidas en los Estados Financieros, reduciendo la complejidad de la determinación y estableciendo una fuente única de determinación.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	La Compañía aún no ha terminado la evaluación de los posibles impactos.
NIC 19 (Revisada en el 2011) - Beneficios empleados	Se elimina el enfoque de la banda de fluctuación, obligando a la Compañía a registrar las ganancias y pérdidas actuariales en resultados integrales.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	La Compañía aún no ha terminado la evaluación de los posibles impactos.

No existen otras NIIF e interpretaciones que no sean efectivas aún, y que la Compañía espere que tengan impactos significativos en la presentación de los Estados Financieros.

6. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

1. Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
2. Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
3. Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
4. Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
5. Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la misma:

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. SUPERMAG S.A., mantiene una política de otorgar crédito a sus clientes para 20 días y en el caso de sus compañías relacionadas el crédito se extiende según la disponibilidad de flujo de efectivo que tengan.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de los fondos de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez.

Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de flujos de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones que interactúan para realizar cada uno de los proyectos.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

7. CLIENTES - neto

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar clientes se encuentran conformadas por:

	2012	2011
Clientes		
Oscar Efraín Ripalda Vidal	105.894	105.894
Merizalde Cabrera Franco Manuel	45.000	-
Minera Beloro C.L.	34.442	20.828
Cooperativa Mussa Export	10.662	-
Compañía Minesadco S.A.	10.137	-
Revocarep	9.856	-
Foxport S.A.	8.324	10.950
Productos Ictiológicos S.A.	7.849	7.849
Barreiro Alcivar José Abel	-	42.000
Otros menores	53.879	21.747
	286.043	209.268
(-) Provisión cuentas incobrables	(52.947)	(52.947)
Total	233.096	156.321

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no ha provisionado ningún valor adicional por concepto de cuentas incobrables.

8. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía ha realizado transacciones entre compañías y partes relacionadas y los saldos que se mantienen corresponden a:

Cuentas por cobrar:

	2012
Inmobiliaria Buena Renta S.A.	133.000
Sociedad Minera Dave Murciélagos	1.854
Gualaquiza Ingenieros S.A.	300
Minera Beloro C.L.	5
Total	135.159

Al 31 de diciembre del 2011 no se registraron saldos de cuentas por cobrar a compañías relacionadas.

COMPANÍA SUPERMAG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Cuentas por pagar:

	2012	2011
Corriente		
Minera DMG S.A.	306.124	308.421
Gualaquiza Ingenieros S.A.	35.250	23.000
Minera Beloro C.L.	29.584	111
Minesadco S.A.	13.852	31.075
Inmobiliaria Buena Renta S.A. INBURESA	13	4.369
Total	384.823	366.976
No corriente		
Andrés David Machuca Granda (1)	1.073.817	852.030
Minera El Paraíso (2)	579.970	579.970
Aurifera Poderosa	130.000	
Total	1.783.787	1.432.000

(1) El saldo de esta cuenta corresponde a los préstamos realizados por el accionista mayoritario para operaciones relacionadas con el giro del negocio. Estos créditos no presentan fecha de vencimiento, y tampoco registran costos financieros por intereses, sin embargo la Administración los considera a largo plazo.

(2) Corresponde al saldo pendiente de pago a Minera El Paraíso S.A., por los créditos concedidos para la adquisición de terrenos en el periodo 2009. El valor adeudado al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es de \$579.970. Esta obligación no tiene fecha de vencimiento y no se han registrado los respectivos costos financieros por intereses, sin embargo la Administración los considera a largo plazo.

Un detalle de las operaciones generadas en el periodo 2012 y 2011 entre compañías y partes relacionadas es el siguiente:

	2012		
	Ventas de bienes y servicios a:	Préstamos recibidos de:	Préstamos concedidos a:
Gualaquiza Ingenieros S.A.		20.000	300
Inmobiliaria Buena Renta S.A. INBURESA			133.000
Minera DMG S.A.		11.144	5.868
Compañía Minera Machala S.A. COMIMACH	4.423		
Aurifera Poderosa	12.954		
MINESADCO S.A.	17.310	2.858	
Corporación Minera Rey de Oro CORMIREY S.A.	12.826		
Sociedad Minera Dave Murciélagos			1.854
Minera Beloro C.L.	112.231	29.474	5
Andrés David Machuca Granda	6.624	438.405	
Total	166.368	501.881	141.027

COMPAÑÍA SUPERMAG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2011		
	Préstamos recibidos de:	Ventas de bienes y servicios a:
Corporación Minera Rey de Oro Cormirey S.A.		22.954
Minera DMG S.A.	216.540	17.998
Andrés Machuca Granda	338.439	
Gualaquiza Ingenieros S.A.	23.000	
MINESADCO S.A.	31.074	13.117
Compañía Minera Machala S.A. COMIMACH		1.150
Aurífera Poderosa		3.913
Minera Beloro S.A.		85.142
Inmobiliaria Buena Renta S.A. INBURESA	4.369	
Total	613.422	144.274

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los inventarios se presentan en US\$97.240 y US\$86.780 respectivamente; y corresponden a suministros, materiales, repuestos y herramientas que se mantienen en las bodegas para el consumo en los activos biológicos y los procesos de producción relacionados.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - neto

El movimiento de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	2012		
	Saldo al inicio	Adiciones	Reclasificaciones (*) y ajustes
No depreciables			
Construcciones en curso	75.213	56.862	
Terrenos	2.678.774		(93.002)
Depreciables			
Edificios	686.582		
Equipos de oficina	450		
Equipos de computación	9.338	390	
Equipos de comunicación	7.707		
Equipo de ordeño	8.383		
Muebles y enseres	907	420	
Máquinas y equipos	24.955	2.795	
Cable vía	100.788		
Canales de riego	159.232		
Vías de acceso	236.665		
Muros de contención	115.808		
Otros activos	5.888	22.484	
	4.110.691	82.951	(93.002)
(-) Depreciación acumulada	(57.301)	(57.777)	
Total	4.053.390	25.174	(93.002)

(*) Valor reclasificado al subgrupo de activos intangibles (Véase nota 11)

COMPANÍA SUPERMAG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	2011		
	Saldo al inicio	Adiciones	Saldo al final
No depreciables			
Construcciones en curso	4.367	70.846	75.213
Terrenos	2.393.457	285.317	2.678.774
Depreciables			
Edificios	686.582		686.582
Equipos de oficinas	450	880	450
Equipos de computación	7.841	617	9.338
Equipos de comunicación	3.404	4.303	7.707
Equipo de ordeño		8.383	8.383
Muebles y enseres	907		907
Máquinas y equipos	714	24.241	24.955
Cable vía	100.788		100.788
Canales de riesgo	159.232		159.232
Vías de acceso	236.665		236.665
Muros de contención	115.808		115.808
Otros activos		5.888	5.888
	3.710.215	400.475	4.110.691
(-) Depreciación acumulada	(4.411)	(52.890)	(57.301)
Total	3.705.804	347.585	4.053.390

11. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2012, el importe de US\$93.002 presentado como activos intangibles, corresponde a los derechos y acciones mantenidas en las siguientes propiedades:

	Valor
Margarita - 40 has. (Tahuin)	20.000
Mirador - 46,03 has.	20.000
Mirador - 14 has. (Tahuin)	18.000
Mirador - 17,90 has.	18.000
Guasimo - 7 has.	8.000
Mirador - 6 has.	7.000
Lote No.4	2.002
Total	93.002

12. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los activos biológicos están compuestos por:

Tipo	2012		
	Saldo inicial	Valuación	Saldo final
Ganado bovino (1)	1.191.880	266.470	1.458.350
Ganado porcino (2)	151.863	(90.985)	60.878
Plantaciones bananera (3)	90.594	-	90.594
Total	1.434.337	175.485	1.609.822

(1) El ganado bovino comprende la reproducción de la raza, producción de leche y carne; y se clasifican en:

	Detalle	Cantidad	Valor razonable	Total
HEMBRAS	Terneras hasta 3 meses edad	80	100	8.000
	Terneras 3 a 7 meses	104	350	36.400
	Vaonas entre 7 a 12 meses	144	500	72.000
	Vaonas entre 12 a 24 meses	344	1.100	378.400
	Vaonas entre 24 a 36 Meses	226	1.100	248.600
	Vaonas entre 36 a 48 Meses	132	1.100	145.200
	Vaonas entre 48 a 60 Meses	33	1.100	36.300
	Vaonas entre 60 a 72 Meses	13	1.100	14.300
	Vacas	819	450	368.550
MACHOS	Termeros hasta los 7 meses	161	300	48.300
	Destetes desde los 7 a 12 meses	100	300	30.000
	Destetes desde los 12 a 24 meses	204	300	61.200
	Torettes desde los 24 a 36 meses	16	300	4.800
	Torettes desde los 36 a 48 meses	7	300	2.100
	Toros	14	300	4.200
Total		2397		1.458.350

(2) Los activos de este grupo son clasificados de la siguiente forma:

Detalle	Cantidad	Valor razonable	Total
Gestación	64	602	38.528
Maternidad	5	602	3.010
Lechones	36	23	829
Engorde	62	202	12.526
Reproductores	2	1.575	3.150
Reemplazo	6	473	2.835
Total	175		60.878

(3) Las plantaciones en Bananera San Andrés se componen de la siguiente manera:

Detalle	Fecha Adquisición	Área (m2)	Matas Hectárea	Total Matas	Valor Matas	Total
Plantaciones 1 y 2	26/10/1989	226.600	1.200	27.192	1,05	28.552
Plantación 3	26/10/1989	492.400	1.200	59.088	1,05	62.042
Totales		719.000		86.280		90.594

2011			
Tipo	Saldo inicial	Valuación	Saldo final
Ganado bovino	926.973	264.907	1.191.880
Ganado porcino	109.524	42.339	151.863
Plantaciones bananera	90.594	-	90.594
Total	1.127.091	307.246	1.434.337

13. INVERSIONES EN ACCIONES - neto

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantiene como inversiones en acciones los valores aportados como Accionista a la Compañía PRODUCTOS ICTIOLOGICOS S.A. PROICTIOSA; saldos que están compuestos por:

	2012	2011
Inversión	250.850	250.850
Provisión por valuación de acciones	(80.306)	(80.306)
Total	170.544	170.544

El porcentaje de participación es del 85%, la inversión se encuentra registrada al valor patrimonial proporcional.

14. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el detalle de las cuentas por pagar a proveedores es como sigue:

	2012	2011
Machuca Granda Andrés	124.879	124.879
Gualaquiza Ingeniero S.A.	69.631	69.631
Ecuauquímica S.A.	50.532	10.765
Vivar Chiriboga Jaime Felipe	19.441	7.162
Hsu Wu Jenq I	8.343	-
Dra. Villavicencio Camacho Maria Azucena	7.717	-
Aldaz Medina Martha Beatriz	7.618	2.185
Fitogreen Cia. Ltda.	7.490	15.569
Farmagro S.A.	6.616	25.593
Laboratorios Industriales Farmacéuticos S.A.	-	-
LIFE	6.098	-
Torres Idrovo Catherine Nataly	5.700	-
Dicohierro Cia. Ltda.	3.947	28.475
Agripac S.A.	-	5.855
Fertisa S.A.	-	9.593
Grupo Grandes S.A.	-	5.515
Juan Rodas Morocho Cia. Ltda.	-	15.398
Serrano Rodriguez Rodrigo Augusto	-	6.377
Varios	54.940	31.517
Total	372.952	358.514

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los valores por impuestos corrientes corresponden a:

	2012	2011
Impuesto a la renta	14.916	10.481
Retenciones de IVA	799	668
Retenciones de Impuesto a la Renta	1.567	4.333
Total	17.282	15.482

16. OBLIGACIONES LABORALES

Las obligaciones laborales que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son las siguientes:

	2012	2011
Sueldos por pagar	26.846	9.518
IESS	4.793	2.794
Beneficios sociales	20.358	15.404
15 % Participación empleados	3.986	-
Total	55.983	27.716

17. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuos o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

De la misma forma, de acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de éste pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

A la fecha de emisión de este informe, la Compañía no ha registrado valor alguno por concepto de jubilación patronal y desahucio.

18. PATRIMONIO

Capital Social

El capital social es de US\$836.000 conformado por 836.000 acciones al valor nominal de US\$1.00 cada una.

Aportes futuras capitalizaciones

Corresponden a los valores aportados por los accionistas para incremento del capital; valor que se presenta en US\$ 972.969.

Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, un valor equivalente al 10% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que esta alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Corresponden a los saldos de pérdidas y utilidades de años anteriores que no han sido compensadas o distribuidas a sus accionistas.

Resultados por aplicación de NIIF por primera vez.

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez establecido en la NIIF 1 y que corresponden a los ajustes determinados en el periodo inicial de transición y que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

19. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los ingresos se componen de:

	2012	2011
Venta de banano	472.000	348.922
Venta de leche	337.589	225.081
Venta de bovinos	164.636	122.332
Venta de cerdos	146.319	95.619
Venta de cacao	26.340	-
Venta de queso	1.629	2.319
Otros ingresos no operacionales	14.038	47.196
Total	1.162.551	841.469

20. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los costos y gastos generados por la operación del negocio están clasificados de la siguiente forma:

COMPAÑÍA SUPERMAG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	2012	2011
Costos		
Costo de materiales utilizados	854.706	634.011
Sueldos y salarios personal de producción	187.824	137.222
Depreciaciones	53.665	50.700
Servicio de fumigación	30.556	17.440
Transporte y fletes	17.919	21.941
Evaluable y AGROCALIDAD	13.422	-
Servicios básicos	8.959	9.608
IVA reconocido como costo	5.684	5.575
Otros servicios	3.076	3.164
Mantenimiento y reparación	1.907	4.371
Alimentación y subsistencia	-	20
Alquiler de maquinarias	-	78.994
Recuperación activos biológicos (1)	(175.485)	(181.107)
Total costos	1.002.233	781.939
Gastos		
Sueldos y salarios de administración	46.733	37.847
Honorarios profesionales	26.393	17.274
Gastos de IVA	21.874	31.906
Impuestos y contribuciones	7.072	11.189
Otros gastos	6.572	822
Servicios básicos	5.593	5.365
Otros servicios	5.541	1.950
Depreciaciones	4.112	2.190
Publicidad y propaganda	3.993	3.036
Transporte	3.773	2.252
Alimentación y subsistencia	1.018	1.694
Suministros de oficina	852	6.814
Gastos financieros	221	627
Provisión de cuentas incobrables	-	52.947
Pérdida en la valuación de inversiones	-	4.688
Combustibles y lubricantes	-	9
Total gastos	133.747	180.610
Total costos y gastos	1.135.980	962.549

Este valor es resultado de la valuación de los activos biológicos realizada a fin de año según la Norma Internacional de Contabilidad No.41. Ver Notas 1 y 12.

21. IMPUESTO A LA RENTA

a. Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en los periodos 2012 y 2011, se calcula en un 23% y 24% respectivamente sobre las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes establecidos legalmente. Los dividendos a favor de extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La Compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... "Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo".

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el periodo.

Las conciliaciones tributarias realizadas por la Compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los periodos 2012 y 2011 fueron las siguientes:

	2012	2011
Utilidad / (Pérdida) antes de impuestos	26.571	(2.221) (1)
(-) Participación trabajadores	3.986	
(+) Gastos no deducibles	6.587	823
(-) Amortización de pérdidas	5.929	
(=) Utilidad / (Pérdida) gravable	23.244	(1.398)
Impuesto a la renta	5.346	
Anticipo determinado	14.916	10.481
(=) Impuesto a la renta causado	14.916	10.481
(-) Anticipo mínimo pagado	(8.882)	(9.654)
(-) Impuestos retenidos	(13.472)	(6.034)
(-) Créditos tributarios años anteriores	(6.034)	(828)
Saldo a favor	(13.472)	(6.034)

(1) La pérdida del ejercicio 2011 presentada ante el organismo de control, difiere de la pérdida presentada en el estado de resultados adjunto a este informe; debido a los ajustes que se originaron por el proceso de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

b. Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo que mantiene abiertos para revisión los ejercicios 2010 al 2012.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2013 y la fecha de preparación de nuestro informe 13 de julio del 2013, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no haya sido revelado en los mismos o en sus notas.