

COMPAÑÍA SUPERMAG S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. IDENTIFICACIÓN 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).

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. 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 IASB.

➤ **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 No. 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 2013 y 2012 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. 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 **COMPAÑÍA SUPERMAG S.A.**, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

b. 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

Las cuentas por cobrar clientes representan los saldos pendientes que se reconocen por el importe de la factura; y 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 períodos 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 préstamos, obligaciones, 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. Proveedores

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 a proveedores se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

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

4. Partes relacionadas

Se considera parte relacionada con otra parte si una de ellas tiene la posibilidad de ejercer el control sobre la otra, o de ejercer influencia significativa sobre ella al tomar sus decisiones financieras y operativas.

Las operaciones con relacionadas son reveladas en los estados financieros, de acuerdo a la naturaleza de las relaciones existentes, y a los tipos de transacciones y elementos de las mismas. Estas operaciones se encuentran reveladas en base al volumen de las transacciones, ya sea en su cuantía absoluta o como proporción sobre una base apropiada y a las políticas de precios que se hayan seguido.

Las transacciones con partes relacionadas de contenido similar son presentadas en los Estados Financieros de manera desagregada por tipo de operación.

Actualmente la Compañía, mantiene las siguientes partes relacionadas:

- Corporación Minera Rey de Oro Cormirey S.A.
- Minera Beloro C.L.
- Gualaquiza Ingenieros S.A.
- Minesadco S.A.
- Minera DMG S.A.
- Inmobiliaria Buena Renta INBURESA S.A.
- Marceneti S.A.
- GE-ADMG Cía. Ltda.
- Aurífera Cerro Dorado S.A.
- Aurífera Poderosa
- Compañía Minera Machala Comimach S.A.
- Andrés David Machuca Granda

Las transacciones que **COMPAÑÍA SUPERMAG S.A.**, realiza con sus partes relacionadas son las siguientes:

- Compras o ventas de inventarios;
- Prestación o recepción de servicios y arrendamientos;
- Financiación (incluyendo préstamos y aportaciones a título de propiedad, ya sean en efectivo o especie); y garantías y avales.

5. 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.

c. 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.

d. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a los créditos y obligaciones tributarias mantenidas por la Compañía, como sujeto pasivo de percepción y retención de impuestos.

Los activos por impuestos corrientes incluyen los créditos tributarios del Impuesto al Valor Agregado (IVA) y del Impuesto a la Renta, este último respecto a las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía, y a los pagos realizados en calidad de anticipos de Impuesto a la Renta.

Los pasivos por impuestos corrientes, corresponden al IVA causado en ventas, las retenciones del IVA, retenciones en la fuente y al Impuesto a la Renta por pagar.

e. Propiedad, planta y equipo

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente en efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23.

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo, solo cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y cuando el costo puede medirse con fiabilidad.

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” (aquél que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta).

2. Medición posterior

La Compañía ha escogido el Modelo del Costo para la medición posterior de los elementos de propiedad, planta y equipo, con lo 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 propiedades, planta y equipos 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 propiedades, planta y equipos; 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.

f. Depreciación de propiedades y equipos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período 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
--------------------	-------------------	-------------------	----------------

Detalle del activo	Vida útil en años	% de depreciación	Valor residual
Edificios	15 a 29	3% al 7%	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%
Galpones	20	5%	10%
Instalaciones ganaderas	20	5%	10%
Otros activos	5 a 10	10% y 20%	0%

g. 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.

h. 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 período. 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 período.

i. 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. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía transfirió la propiedad de estas acciones al Accionista de la Compañía al valor registrado en libros.

j. 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.

k. 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 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, debido a que la Administración considera que las mismas no son materiales.

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.

1. 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 periodo.

m. 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.

n. 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.

o. 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.

p. Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el período 2013 está gravada a la tasa del 22% (23% para el 2012). De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de 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.

q. Estado de flujos 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 financiamiento: Corresponden a actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4. NUEVAS NORMAS Y NORMAS PUBLICADAS QUE NO ENTRAN EN VIGENCIA

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de **COMPAÑÍA SUPERMAG S.A.**, respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2013.

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

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigencia</u>	<u>Fecha estimada de aplicación en la Compañía</u>
NIIF 9 - Instrumentos financieros	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
NIIF 11 – Acuerdos de negocios conjuntos	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIIF 14 – Cuentas por regulaciones diferidas	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmiendas a la NIIF 7 - Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7 - Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIC 32 - Compensación de activos y pasivos financieros	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34) - Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009 – 2011	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

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

5. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito, de liquidez y de mercado.

La gestión del riesgo está a cargo de las Gerencias General y Financiera de la Compañía, las mismas que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía:

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. **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.

Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene préstamos con partes relacionadas que no generan costos por intereses, por lo tanto **COMPAÑÍA SUPERMAG S.A.**, no está expuesto a este tipo de riesgo.

Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la Administración considera que no existe un riesgo sobre este factor.

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.

El índice deuda - patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Total pasivos	2,424,426	2,661,586
Total patrimonio	3,866,194	3,716,494
Índice deuda – patrimonio ajustado	<u>0.63</u>	<u>0.72</u>

6. CLIENTES - neto

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar clientes se encuentran conformadas por:

	2013	2012
Oscar Efraín Ripalda Vidal (1)	105,894	105,894
Truisfruit S.A.	24,132	5,080
Minera Beloro C.L.	17,419	34,442
Industrias Lácteas Toni S.A.	12,977	-
Corporación Minera Rey de Oro Cormirey S.A.	12,784	6,478
Compañía Minesadco S.A.	10,578	10,137
Merizalde Carera Franco Manuel	-	45,000
Cooperativa Mussa Export	-	10,662
Revocarep	-	9,856
Foxport S.A.	-	8,324
Productos Ictiológicos S.A.	-	7,849
Otros	13,966	42,321
Subtotal	197,750	286,043
(-) Provisión cuentas incobrables (2)	(52,947)	(52,947)
Total	144,803	233,096

(1) Con fecha febrero del 2014, la Compañía inicio un juicio verbal sumario en contra del señor Oscar Efraín Ripalda Vidal, juicio que en la actualidad se encuentra en el juzgado Segundo de lo civil de El Oro, y se encuentra signado con el número 0096-2014, por cobro de dinero, por una cuantía de US\$110,964 (ciento diez mil novecientos sesenta y cuatro dólares de los Estados Unidos de América), los mismos que son reclamados en razón de la falta de pago del demandado. De acuerdo a los asesores legales de la Compañía, el litigio legal se encuentra en fase de prueba, por lo que todavía no es posible determinar las posibilidades de éxito de la misma.

(2) Valor provisionado sobre la cuenta por cobrar del señor Oscar Efraín Ripalda Vidal, en un 50% del total de la deuda.

7. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía ha realizado transacciones entre partes relacionadas y los saldos que se mantienen corresponden a:

Continúa en la siguiente página...

Cuentas por cobrar:

	2013	2012
Inmobiliaria Buena Renta INBURESA S.A.	141,234	133,000
Minera Beloro C.L.	93,208	5
Corporación Minera Rey de Oro Cormirey S.A.	50,071	-
GE-ADMG Cía. Ltda.	1,363	-
Marceneti S.A.	1,355	-
Aurífera Cerro Dorado S.A.	1,170	-
Minesadco S.A.	849	-
Sociedad Minera Dave Murciélago	-	1,854
Gualaquiza Ingenieros S.A.	-	300
Total	289,250	135,159

Cuentas por pagar:

	2013	2012
Corriente		
Minera DMG S.A.	314,014	306,124
Gualaquiza Ingenieros S.A.	-	35,250
Minera Beloro C.L.	-	29,584
Minesadco S.A.	-	13,852
Inmobiliaria Buena Renta S.A.	-	13
Total	314,014	384,823
No corriente		
Andrés David Machuca Granda (1)	864,997	1,073,817
Minera el Paraíso S.A. MINELPARSA (2)	579,970	579,970
Aurífera Poderosa	116,729	130,000
Total	1,561,696	1,783,787

- (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 considera que estos valores no se pagarán en un corto plazo.
- (2)** Corresponde al saldo pendiente de pago a Minera El Paraíso S.A. MINELPARSA, por los créditos concedidos para la adquisición de terrenos en el período 2009. El valor adeudado al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es de US\$579,970. Esta obligación no tiene fecha de vencimiento y no se han registrado los respectivos costos financieros por intereses, la Administración considera que estos valores no se pagarán en un corto plazo.

COMPAÑÍA SUPERMAG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Un detalle de las operaciones generadas en el período 2013 y 2012 entre partes relacionadas es el siguiente:

	2013			
	Compras de bienes y servicios	Venta de bienes y servicios	Préstamos recibidos de:	Préstamos concedidos a:
Gualaquiza Ingenieros S.A.	125,167	-	-	-
Inmobiliaria Buena Renta S.A. INBURESA	-	-	-	8,234
Minera DMG S.A.	-	-	7,890	-
Compañía Minera Machala Comimach S.A.	-	4,490	-	-
Aurífera Poderosa	-	12,265	-	-
Minesadco S.A.	-	14,133	-	848
Corporación Minera Rey de Oro Cormirey S.A.	-	19,261	-	50,071
Minera Beloro C.L.	-	114,455	-	93,204
Marceneti S.A.	-	-	-	1,355
GE-ADMG Cía. Ltda.	-	-	-	1,363
Aurífera Cerro Dorado S.A.	-	-	-	1,171
Andrés David Machuca Granda	-	5,129	-	-
Total	125,167	169,733	7,890	156,246

	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 Comimach S.A.	4,423	-	-
Aurífera Poderosa	12,954	-	-
Minesadco S.A.	17,310	2,858	-
Corporación Minera Rey de Oro Cormirey S.A.	12,826	-	-
Sociedad Minera Dave Murciélago	-	-	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

8. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los impuestos corrientes están compuestos por:

	2013	2012
Anticipo impuesto a la renta	20,258	8,882
Retenciones en la fuente 2013	13,798	13,472
Retenciones en la fuente años anteriores	13,472	6,034
	-	-
Crédito tributario retención IVA	-	161

Total 47,528 28,549

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios se presentan por US\$41,311 y US\$97,240 respectivamente; y corresponden a suministros, materiales, repuestos y herramientas que se mantienen en las bodegas para el uso y consumo de 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 2013 y 2012, es como sigue:

	2013				
	Saldo al inicio	Adiciones	Reclasificaciones	Ajuste / Venta	Saldo al final
No depreciables					
Terrenos (1)	2,585,772	-	-	-	2,585,772
Construcciones en curso	132,075	914	(129,738)	(3,251)	-
Depreciables					
Edificios	686,582	-	99,516	-	786,098
Vías de acceso	236,665	-	-	-	236,665
Canales de riego	159,232	-	-	-	159,232
Muros de contención	115,808	-	-	-	115,808
Cable vía	100,788	-	-	-	100,788
Instalaciones ganaderas	-	-	30,222	-	30,222
Máquinas y equipos	27,751	-	-	-	27,751
Equipos de computación	9,728	1,138	-	-	10,866
Equipo de ordeño	8,383	-	-	-	8,383
Equipos de comunicación	7,707	-	-	-	7,707
Muebles y enseres	1,327	-	-	-	1,327
Equipos de oficina	450	-	-	-	450
Otros activos	28,372	-	-	(4,098)	24,274
	4,100,640	2,052	-	(7,349)	4,095,343
(-) Depreciación acumulada	(115,078)	(58,146)	-	206	(173,018)
Total	3,985,562	(56,054)	-	(7,143)	3,922,325

(1) Al 31 de diciembre del 2013, varios de los terrenos de la Compañía por un total de 71.90 hectáreas y un valor en libros de US\$359,500 se encuentran hipotecadas como garantía de un préstamo otorgado por el Banco Pichincha C.A., a la compañía relacionada Minera Beloro C.L..

COMPAÑÍA SUPERMAG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2012				
	Saldo al inicio	Adiciones	Reclasificaciones (*) y ajustes	Saldo al final
No depreciables				
Terrenos	2,678,774	-	(93,002)	2,585,772
Construcciones en curso	75,213	56,862	-	132,075
Depreciables				
Edificios	686,582	-	-	686,582
Vías de acceso	236,665	-	-	236,665
Canales de riego	159,232	-	-	159,232
Muros de contención	115,808	-	-	115,808
Cable vía	100,788	-	-	100,788
Máquinas y equipos	24,955	2,795	-	27,751
Equipos de computación	9,338	390	-	9,728
Equipo de ordeño	8,383	-	-	8,383
Equipos de comunicación	7,707	-	-	7,707
Muebles y enseres	907	420	-	1,327
Equipos de oficina	450	-	-	450
Otros activos	5,888	22,484	-	28,372
	4,110,690	82,951	(93,002)	4,100,640
(-) Depreciación acumulada	(57,301)	(57,777)	-	(115,078)
Total	4,053,389	25,174	(93,002)	3,985,562

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

11. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2013 y 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 2013 y 2012, los activos biológicos están compuestos por:

2013			
	Saldo inicial	Cambio en el activo biológico	Saldo final
Ganado bovino (1)	1,458,350	153,950	1,612,300
Ganado porcino (2)	60,878	(19,268)	41,610
Plantaciones bananera (3)	90,594	-	90,594
Total	1,609,822	134,682	1,744,504

2012			
	Saldo inicial	Cambio en el activo biológico	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 es utilizado para la reproducción de la raza, producción de leche y carne; y se clasifican en:

2013				
	Detalle	Cantidad	Valor razonable	Total
HEMBRAS	Terneras hasta 3 meses edad	69	100	6,900
	Terneras 3 a 7 meses	114	300	34,200
	Vaonas entre 7 a 12 meses	175	400	70,000
	Vaonas entre 12 a 24 meses	332	900	298,800
	Vaonas entre 24 a 36 meses	232	900	208,800
	Vaonas entre 36 a 48 meses	113	900	101,700
	Vaonas entre 48 a 60 meses	19	900	17,100
	Vaonas entre 60 a 72 meses	7	900	6,300
	Vacas	752	900	676,800
MACHOS	Terneros hasta los 7 meses	126	300	37,800
	Destetes desde los 7 a 12 meses	125	300	37,500
	Destetes desde los 12 a 24 meses	239	300	71,700

COMPAÑÍA SUPERMAG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Destetes desde los 24 a 36 meses	118	300	35,400
Destetes desde los 36 a 48 meses	12	300	3,600
Toros	19	300	5,700
Total	2,452		1,612,300

2012				
	Detalle	Cantidad	Valor razonable	Total
HEMBRAS	Terneras hasta 3 meses edad	80	100	8,000
	Terneras 3 a 7 meses	104	350	36,400
	Vaconas entre 7 a 12 meses	144	500	72,000
	Vaconas entre 12 a 24 meses	344	1,100	378,400
	Vaconas entre 24 a 36 meses	226	1,100	248,600
	Vaconas entre 36 a 48 meses	132	1,100	145,200
	Vaconas entre 48 a 60 meses	33	1,100	36,300
	Vaconas entre 60 a 72 meses	13	1,100	14,300
	Vacas	819	450	368,550
MACHOS	Terneros 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
	Destetes desde los 24 a 36 meses	16	300	4,800
	Destetes desde los 36 a 48 meses	7	300	2,100
	Toros	14	300	4,200
Total		2,397		1,458,350

(2) El ganado porcino se encuentra clasificado de la siguiente forma:

2013			
	Cantidad	Valor razonable	Total
Gestación	39	350	13,650
Maternidad	13	350	4,550
Lechones	144	30	4,320
Recría	127	70	8,890
Engorde	93	100	9,300
Reproductores	3	300	900
Total	419		41,610

2012			
	Cantidad	Valor razonable	Total
Gestación	64	602	38,528
Maternidad	5	602	3,010
Lechones	36	23	829
Engorde	62	202	12,526

COMPAÑÍA SUPERMAG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Reproductores	2	1,575	3,150
Reemplazo	6	473	2,835
Total	175		60,878

Los valores considerados como Valor Razonable para ganado bovino y porcino, han sido determinados por los técnicos de la Compañía en función de su conocimiento y experiencia de los precios manejados en ferias y exposiciones, así como, por los precios de la carne que se encuentran en los mercados.

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

	Fecha adquisición	Área (m2)	Matas hectáreas	Total matas	Valor matas	Total
Plantaciones 1 y 2	26/10/1989	226,600	1,200	27,192	1.05	28,552
Plantaciones 3	26/10/1989	492,400	1,200	59,088	1.05	62,042
Total		719,000		86,280		90,594

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía no realizó ninguna valoración de las plantaciones bananeras antes mencionadas, debido a que se considera que este tipo de plantaciones no sufren cambios significativos en la cantidad cultivada y en las cantidades de racimos que se cosechan.

13. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantenía como inversiones en acciones, los valores aportados como Accionista de la Compañía **PRODUCTOS ICTIOLÓGICOS S.A. PROICTIOSA S.A.**, el valor de US\$170,544. En el mes de agosto del 2013, mediante Junta General de Accionistas, se decide efectuar la cesión de la totalidad de las acciones a favor del Accionista Mayoritario de **COMPAÑÍA SUPERMAG S.A.**, señor Andrés David Machuca Granda al valor registrado en libros; y con ello se procedió a transferir el valor de la inversión y los aportes, afectando las cuentas por pagar del Accionista.

14. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el detalle de las cuentas por pagar a proveedores es como sigue:

Continúa en la siguiente página...

	2013	2012
Gualaquiza Ingenieros S.A.	160,822	69,631
Machuca Granda Andrés	124,879	124,879
Ecuaquímica S.A.	26,679	50,532
Insumos Agrícolas y Pecuarios INSPA Cía. Ltda.	9,694	-
Icapar S.A.	5,462	-
Compañía Agrícola La Julia S.A.	4,610	-
Aldaz Medina Martha Beatriz	3,756	7,618
Hsu Wu Jenq	1,377	8,343
Vivar Chiriboga Jaime Felipe	-	19,441
Villavicencio Camacho María Azucena	-	7,717
Fitogreen Cía. Ltda.	-	7,490
Farmagro S.A.	-	6,616
LIFE	-	6,098
Torres Idrovo Catherine Nataly	-	5,700
Dicohierro Cía. Ltda.	-	3,947
Varios	16,966	54,940
Total	354,245	372,952

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los valores por impuestos corrientes corresponden a:

	2013	2012
Impuesto a la renta	39,179	14,916
Retenciones de impuesto a la renta	3,690	1,567
Retenciones de IVA	865	799
Total	43,734	17,282

16. OBLIGACIONES LABORALES

Las obligaciones laborales que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012, son las siguientes:

	2013	2012
Sueldos por pagar	61,296	26,846
Participación trabajadores	33,332	3,986
Beneficios sociales	12,923	20,358
IESS	10,139	4,793
Total	117,690	55,983

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 separan 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 DE LOS ACCIONISTAS

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.

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

19. INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los ingresos operacionales se componen como sigue:

	2013	2012
Venta de banano	487,381	472,000
Venta de leche	335,499	337,589
Venta de bovinos	269,931	164,636
Venta de cerdos	98,456	146,319
Venta de cacao	19,817	26,340
Venta de queso	-	1,629
Total	1,211,084	1,148,513

20. COSTOS DE PRODUCCIÓN Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los costos de producción y gastos generados por la operación del negocio están clasificados de la siguiente forma:

Costos de Producción		
	2013	2012
Costo de materiales	481,828	854,706
Sueldos y salarios personal de producción	225,308	187,824
Alquiler de maquinaria	125,167	-
Depreciaciones	56,066	53,665
Servicios de fumigación	26,332	30,556
IVA reconocido como costo	22,124	5,684
Evaladores y Agrocalidad	14,297	13,422
Servicios básicos	7,321	8,959
Mantenimiento y reparación	4,839	1,907
Transporte y fletes	4,657	17,919
Otros servicios	7,954	3,076
Total costos	975,893	1,177,718

Continúa en la siguiente página...

Gastos		
	2013	2012
Sueldos y salarios de administración	70,675	46,733
servicios varios	6,039	5,541
Baja de cartera	28,374	-
Honorarios profesionales	24,557	26,393
Impuestos y contribuciones	7,842	7,072
Servicios básicos	5,575	5,593
IVA reconocido como gasto	3,930	21,874
Depreciaciones	2,079	4,112
Suministros de oficina	375	852
Gastos financieros	296	221
Transporte	122	3,773
Alimentación y subsistencia	12	1,018
Publicidad y propaganda	-	3,993
Otros gastos	4,945	6,572
Total	154,821	133,747

21. IMPUESTO A LA RENTA

a. Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en los períodos 2013 y 2012, se calcula en un 22% y 23% 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 período.

Las conciliaciones tributarias realizadas por la Compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los períodos 2013 y 2012 fueron las siguientes:

Continúa en la siguiente página...

	2013	2012
(=) Utilidad Contable	222,211	26,571
(-) 15% Participación trabajadores	(33,332)	(3,986)
(+) Gastos no deducibles	35,641	6,587
(-) Amortización de pérdidas tributarias de años anteriores	(40,978)	(5,929)
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(5,456)	-
(=) Utilidad gravable	178,087	23,243
(=) Impuesto a la renta causado	39,179	5,346
Anticipo de impuesto a la renta del período	(33,730)	(14,916)
(=) Impuesto a la renta determinado	39,179	14,916
(-) Anticipo mínimo pagado	(20,258)	(8,882)
(-) Retención en la fuente	(13,798)	(13,472)
(-) Créditos tributario años anteriores	(13,472)	(6,034)
(=) Crédito Tributario	(8,349)	(13,472)

La información presentada en la conciliación tributaria 2013, corresponde a datos expuestos en una declaración preliminar del impuesto a la renta; por lo que la Administración de la Compañía presentará la declaración final al organismo de control con posterioridad a la emisión de este informe.

b. Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo que mantiene abiertos para revisión los ejercicios 2011 al 2013.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2014 y la fecha de preparación de nuestro informe 25 de julio de 2014, 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.