

COMPANÍA SUPERMAG S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 EXPRESADAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPANÍA

COMPANÍA 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, acuicola, 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

COMPANÍA SUPERMAG S.A., es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; 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.

COMPANÍA 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 de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 Y 2017 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, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente. El valor razonable se define como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, la Compañía al medir el valor razonable toma en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes del mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición. Estas características incluyen, por ejemplo, los siguientes elementos: (a) la condición y localización del activo; y (b) restricciones, si las hubiera, sobre la venta o uso del activo. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tal como el valor en uso de la NIC 36.

➤ 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 2018 Y 2017 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. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

Provisión de cuentas incobrables

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período. La Gerencia analiza la cartera de acuerdo a sus vencimientos y provisiona según su análisis aquellos saldos mayores a 360 días.

Vida útil y porcentaje de depreciación
La Compañía revisa anualmente la vida útil y el porcentaje de depreciación estimados de los activos fijos al final de cada período que se informa.

➤ **Criterio de materialidad**

En los presentes estados financieros se ha omitido aquella información o desgloses que, no requiriendo de detalle por su importancia cualitativa, se han considerado no materiales o que no tienen importancia relativa de acuerdo al concepto de Materialidad o Importancia relativa definido en el marco conceptual de las NIIF, tomando las cuentas anuales en su conjunto.

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 COMPANÍA 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 adquiriera 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 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 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 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.
- GE-ADMG Cia. Ltda.
- Aurifera Cerro Dorado S.A.
- Aurifera Poderosa
- Compañía Minera Machala Cominach S.A.
- Andrés David Machuca Granda
- Hacienda y Granja San Andrés S.A. HAGRANSANSA
- Importadora y Exportadora Vilcagreen Cia. Ltda.
- Forest – ADMG C.A.
- Reactimport C.A.
- Ge-Admining Cia. Ltda.
- Ge-Davimport Cia. Ltda.

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

- Compras o ventas de inventarios;
- Prestación o recepción de servicios y arrendamientos;
- Financiamiento (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.

e. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros.

f. 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 período 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 miden 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

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 incurren); 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.

g. 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 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	15 a 29	3% al 7%	10%
Vías de acceso	30	3.33%	10%
Canales de riego	30	3.33%	10%
Muros de contención	20	5.04%	10%
Cable vía	30	3.33%	10%
Instalaciones ganaderas	20	5%	10%
Maquinaria y equipos	10 a 15	6.72% al 9.96%	10%
Equipos de computación	3	33.33%	0%
Galpones – Equipo de ordeño	20	5%	10%
Equipos de comunicación	10	10%	0%
Muebles y enseres	10	10%	0%
Equipos de oficina	10	10%	0%
Otros activos	5 a 10	10% y 20%	0%

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. 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 contable 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 cumple con los criterios de reconocimiento de activo, se consideraran 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:

l. Capital social

Las acciones de los Accionistas se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran los aportes futura capitalización, las reservas, los 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 periodo 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, contemplen 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.

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

	2018	2017
Total pasivos	9,750,020	10,132,658
Menos: efectivo	-23,701	-9,155
Deuda neta	9,726,319	10,123,504
Total patrimonio	3,781,632	4,120,292
Índice deuda - patrimonio ajustado	2.57	2.46

4. CLIENTES - neto

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de las cuentas por cobrar clientes se encuentran conformadas por:

	2018	2017
Clientes Locales	470,540	185,226
Clientes Locales Relacionados	3,307	-
Subtotal	473,847	185,226

(-) Provisión de cuentas incobrables

Total	
-35.885	437.962
-35.885	149.341

a. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las cuentas por cobrar clientes locales es como sigue:

2018	2017
------	------

Aguirre Cortez Juan José	1.750	-
Oscar Efraín Ripalda Vidal	105.894	105.894
Aponte Rodríguez María	1.221	-
Agzulas Cia. Ltda.	13.419	19.950
Ordoñez Aguirre Iris	16.632	-
Industrias Lacteas Toni S.A.	-	9.125
Juan Crespo	2.900	3.030
Lady Calero Ruiz	2.700	-
Kaneshia Constantine Moreira	8.744	-
Separem Cia. Ltda.	263.743	-
Victor Torres Maza	13.254	-
Cuenca Reyes Victor	-	10.300
Macas Bolívar	1.185	-
Machuca Bustos Andres	1.755	-
Erreyes Sarango Fulvio	2.439	-
Ganchozo Aveiga Limber	6.221	-
Delia Valle Ramirez	2.620	-
Barboto Zerna Jorge	3.200	-
Beltrán Vega Angel	4.753	-
Roman Ullaguari Cristhian	-	10.500
Robles Jaramillo Maria	3.739	9.500
Hacienda y Granja San Andrés	5.691	-
Cuaran Rosero Sigifredo	-	-
Otros	8.680	16.927
Subtotal	470.540	185.226

(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.

b. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los clientes locales relacionados es como sigue:

Corporación Minera Rey de Oro Cormirey S.A.	Total
-	3.307
-	3.307
2018	2017

5. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017, la Compañía ha realizado transacciones entre partes relacionadas y los saldos que se mantienen corresponden a:

Cuentas por cobrar:

2018	2017
Andrés David Machuca Granda	57.872
Gualaquiza Ingenieros S.a.	-
Inmobiliaria Buena Renta S.a. Imburesa	128.301
GE-ADMG CIA. LTDA.	4.688
AURIFERA CERRO DORADO S.A.	3.096
COMINPORT S. A.	6.128
COMMACH SA	28.919
FOREST ADMG CA	2.256
Corporación Minera Rey de Oro Cormirey S.A.	-
VILCAGREEN	15.327
REACIMPORT CA	1.567
GE-ADMINIG CIA LTDA	27
Minelparsa S.A	1.403
GE-DAVIMPORT CIA LTDA	27
ZHUMIRAL GOLD SA	25
Minaurip S.A.	-
Total	427.355

Cuentas por pagar:

2018	2017
Anticipos Relacionadas	653.023
Proveedores Relacionados	255.230
Minera DMG S.A.	45.597
Andres David Machuca Granda	167.218
Minesadco S.A.	175.210
Total	244.426

Un detalle de las operaciones generadas en los periodos 2018 Y 2017 entre partes relacionadas es el siguiente:

2018				
Ventas de bienes y servicios a:	Préstamos recibidos:	Préstamos concedidos a:	Compras de bienes y servicios a:	
Minera Beloro C.L.	188.765	828.967	-	-
Hacienda y Granja San Andrés S.A.	20.300	-	-	-
HAGRANSANSA	-	-	-	-
Corporación Minera Rey de Oro Cormirey	3.400	-	224.131	-
S.A.	-	-	-	-
Minelparsa	-	-	1.403	-
GE-ADMG Cia. Ltda.	-	-	55	-
Compañía Minera Portovelo S.A. Cominport	-	-	200	-
Compañía Minera Machala S.A.	436	-	344.343	-
COMIMACH	-	-	-	-
FOREST-ADMG C.A.	-	-	35	-
Minesadco S.A.	-	-	-	-
Gualaquiza Ingenieros S.A.	-	484.911	-	-
ADMG	-	-	-	273.472
Minera DMG S.A.	-	167.218	-	-
Reacimport C.A.	-	159.371	-	-
Zhumitral Gold S.A.	-	-	55	-
Minaurip S.A.	-	-	25	-
Aurifera Cerro Dorado S.A.	-	98.458	-	-
Inmobiliaria Buena Renta S.A. INBURESA	-	-	9.366	-
Total	212.902	1.738.925	583.065	273.472

2017				
Ventas de bienes y servicios a:	Préstamos recibidos:	Préstamos concedidos a:	Compras de bienes y servicios a:	
Minera Beloro C.L.	196.591	2.622.203	-	250
Hacienda y Granja San Andrés S.A.	98.350	-	-	-
HAGRANSANSA	-	-	-	-
Corporación Minera Rey de Oro Cormirey	6.570	-	-	-
S.A.	-	-	-	-
GE-ADMG Cia. Ltda.	-	-	57.505	-
Compañía Minera Portovelo S.A. Cominport	-	-	1.650	-
Aurifera Poderosa	808	-	3.206	-
Compañía Minera Machala S.A.	390	-	18.727	-

COMMACH	-	32.205	152.841	57.872	-
Minesado S.A.	-	-	-	-	-
Gualaquiza Ingenieros S.A.	-	-	-	-	-
Minera DMG S.A.	-	4.707	-	-	-
Importadora y Exportadora Vilcagreen Cia. Ltda.	-	-	-	13.588	-
Reacimport C.A.	-	-	413	-	-
Minaurp S.A.	-	-	3.213	277	-
Aurifera Cerro Dorado S.A.	-	-	-	17.559	-
Inmobiliaria Buena Renta S.A. INBURSA	-	-	-	-	-
Total	302.710	2.659.115	326.852	250	

6. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017 los impuestos corrientes están compuestos por:

Anticipo impuesto a la renta	39.404	43.956	2018	2017
Retenciones en la fuente	30.433	36.266		
Credito tributario retención en la fuente	22.898	-		
Total	92.736	80.222		

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017 los inventarios se presentan por US\$129.744 y US\$195.828 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.

Banano	1.909	16.084	2018	2017
Equinos	6.597	65.777		
Porcino	62.869	72.787		
Bovino	32.759	41.180		
Obra civil y Suministros	25.610	195.828		
Total	129.744	195.828		

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO - neto

El movimiento de propiedad planta y equipo al 31 de diciembre de 2018 Y 2017 es como sigue:

DESCRIPCIÓN		31/12/2017	ADICIONES, AJUSTES Y/O RECLASIFICACIONES	SALDO AL 31/12/2018
NO DEPRECIABLE		3.539.673	-142.564	3.397.108
Terrenos				
Trabajos en Obras		6.288	-6.288	-
DEPRECIABLE		1.368.443	-10.995	1.357.448
Edificios				
Maquinarias y Equipo		138.606	20.986	159.593
Muebles y Enseres		4.121	-	4.121
Vehículos		246.580	-	246.580
Equipos de Computación		36.730	797	37.527
Otros Activos		725.370	-529.509	195.861
SUBTOTAL		6.065.812	-667.573	5.398.239
Depreciación Acumulada		-539.461	26.455	-513.006
TOTAL		5.526.351	-641.118	4.885.233
DESCRIPCIÓN		31/12/2016	ADICIONES, AJUSTES Y/O RECLASIFICACIONES	SALDO AL 31/12/2017
NO DEPRECIABLE		3.427.797	111.875	3.539.673
Terrenos				
Trabajos en Obras		99.460	-93.172	6.288
DEPRECIABLE		1.166.836	201.607	1.368.443
Edificios				
Maquinarias y Equipo		110.699	27.907	138.606
Muebles y Enseres		1.547	2.574	4.121
Vehículos		246.580	-	246.580
Equipos de Computación		26.189	10.541	36.730
Otros Activos		724.703	667	725.370
SUBTOTAL		5.803.812	261.999	6.065.812
Depreciación Acumulada		-401.298	-138.163	-539.461
TOTAL		5.402.513	123.836	5.526.351

9. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017 el importe de US\$ 280.413 presentado como activos intangibles corresponde a los derechos y acciones poseedoras mantenidas en las siguientes propiedades:

2017	2018	
187.411	187.411	La Unión
20.000	20.000	Margarita - 40 has. (Tahuin)
20.000	20.000	Mirador - 46.03 has.
18.000	18.000	Mirador - 14 has. (Tahuin)
18.000	18.000	Mirador - 17.90 has.
8.000	8.000	Guasimo - 7 has.
7.000	7.000	Mirador - 6 has.
2.002	2.002	Lote No.4
280.413	280.413	Total

10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017 los activos biológicos están compuestos por:

Saldo Inicial al 01/01/2018	Adiciones y/o retirados	Cambio en el activo biológico	Saldo Final al 31/12/2018
3.369.470	-	23.180	3.392.650
1.056.950	-	(9,870)	1.047.080
37.825	-	-	37.825
99.738	(62,042)	-	37.696
715	-	-	715
9.000	-	-	9.000
4.573.698	(62,042)	13,310	4.524.966
Total			
Ganado bovino	(1)		
Ganado porcino	(2)		
Ganado equino	(3)		
Plantaciones bananera			
Plantaciones cacao			
Césped natural			

Saldo Inicial al 01/01/2017	Adiciones	Cambio en el activo biológico	Saldo Final al 31/12/2017
2.837.740	-	531.730	3.369.470
194.200	484.980	377.770	1.056.950
-	37.825	-	37.825
90.594	9.144	-	99.738
715	-	-	715
9.000	-	-	9.000
3.132.249	531.949	909.500	4.573.698
Total			
Ganado bovino	(1)		
Ganado porcino	(2)		
Ganado equino	(3)		
Plantaciones bananera			
Plantaciones cacao			
Césped natural			

(1) El ganado bovino es utilizado para la reproducción de la raza producción de leche y carne, y se clasifican en:

2017			
HEMBRAS			
TERNERAS HASTA LOS 3 MESES			
356	200	71200	
TERNERAS 3 A 9 MESES			
601	500	300500	
VACONILLAS ENTRE 9 A 12 MESES			
431	650	280150	
VACONILLAS ENTRE 12 A 24 MESES			
390	1000	390000	
VACONAS ENTRE 24 A 36 MESES			
492	1200	590400	
VACONAS ENTRE 36 A 48 MESES			
131	1200	157200	
VACONAS ENTRE 48 A 60 MESES			
82	1300	106600	
VACONAS > 60			
8	1300	10400	
837	1540	1288980	
MACHOS			
TERNEROS HASTA LOS 3 MESES			
206	40	8240	
TERNEROS DE 3 A 9 MESES			
495	150	74250	
DESTETES DESDE LOS 9 A 12 MESES			
175	350	61250	
DESTETES DESDE LOS 12 A 24 MESES			
15	500	7500	
TORETES			
24	800	19200	
4	900	3600	
Detalle			
Cantid	Valor	razona.	Total

2018			
HEMBRAS			
TERNERAS HASTA LOS 3 MESES			
366	220	80,520	
TERNERAS 3 A 9 MESES			
667	550	366,850	
VACONILLAS ENTRE 9 A 12 MESES			
406	700	284,200	
VACONILLAS ENTRE 12 A 24 MESES			
271	1,100	298,100	
VACONAS ENTRE 24 A 36 MESES			
621	1,250	776,250	
VACONAS ENTRE 36 A 48 MESES			
7	1,250	8,750	
VACONAS ENTRE 48 A 60 MESES			
35	1,350	47,250	
VACONAS > 60			
2	1,350	2,700	
888	1,600	1,420,800	
MACHOS			
TERNEROS HASTA LOS 3 MESES			
97	40	3,880	
TERNEROS DE 3 A 9 MESES			
246	150	36,900	
DESTETES DESDE LOS 9 A 12 MESES			
47	350	16,450	
DESTETES DESDE LOS 12 A 24 MESES			
38	500	19,000	
TORETES			
30	900	27,000	
4	1,000	4,000	
Total			
3,725		3,392,650	
Detalle			
Cantida	Valor	razona.	Total

Total

3369470	4247
---------	------

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

2018

Gestación	Maternidad	Lechones	Recrias	Engorde	Reproductores	Reemplazo	
419	950	55	756	1,052	18	16	
398,050	52,250	34,020	84,160	386,400	81,000	11,200	
Valor razonable	Cantidad	Total					
		419	950	55	756	1,052	
		16	18	1,932	4,500	700	
		4,248	1,047,080				
Total							

Total

2017

201 /	
Cantidad	Valor razonable
347400	900
40500	900
28350	45
98640	80
389160	180
67500	4500
85400	700
1056950	4593
Total	
Gestación	386
Maternidad	45
Lechones	630
Recrias	1233
Engorde	2162
Reproductores	15
Reemplazo	122

Total

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) Para el año 2017, Las plantaciones en Bananera San Andrés se componen de la siguiente manera:

Fecha adquisición	Area (m2)	Matas hectareas	Total Valor matas	Total		
Plantaciones 1 y 2	26/10/1989	226600	1200	35900	1.05	37696
Plantaciones 3	26/10/1989	492400	1200	59088	1.05	62042
		719000		94988		99738

En el año 2018, la Compañía realizó la venta de los predios correspondientes a la Bananera San Andrés 3.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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.

11. IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen del activo y pasivo por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

2018				
Tipo	Base	Tas ^a	Valor	
Activo por impuesto diferido	Pérdida tributaria	313,322	22%	68,931
	Jubilación Patronal y Desahucio	14,630	25%	3,657
	TOTAL			72,588
Pasivo por impuesto diferido	Ganancia valoración activo biológico	1,391,570	25%	347,893

2017				
Tipo	Base	Tas ^a	Valor	
Activo por impuesto diferido	Pérdida tributaria	313,322	22%	68,931
	Ganancia valoración activo biológico	834,142	22%	183,511

12. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de las cuentas por pagar a proveedores es como sigue:

Corriente

2018	2017
Maquinarias y Vehículos S. A. Mavesa	41,524
Bodegas NPV Cia. Ltda.	104,761
Energías del Agro SAN JUAN S.A.	11,347
Agropecuaria Machuca AGROMACH S.A.	8,712
Farmagro S.A.	7,468
Insusmos Agrícolas y Pecuarios INSPA S.A.	131,608
Feijo Portas Wellington	3,655
Gober Ufiredo Torres Roman	-
	6,456
	16,288
	102,896
	-
	-
	-
	-
	30,060

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a: Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017 los saldos de pasivos por impuestos corrientes corresponden

	Total
Aguilar Reyes Cesar Vinicio	-
Nilo Geolito Pontón Vargas	-
QBE Seguros Colonial S. A.	6,403
Agripac S.A.	27,268
Selección Ecuatorador Cia. Ltda.	-
Reiproacero S.A.	-
Salazar Sánchez Eloy Oswaldo	-
Aeroagripac S.A.	14,093
Hacienda y Granja San Andres S.A.	1,629
Supralive S.A.	-
Soledispa Parraga Narcisca Concepción	67,776
Agroterradei S.A.	10,222
Agrointegrar S.A.	-
Edwin Fabián Yépez Guacapiña	2,519
Varios menores	53,963
	492,948
	455,933

14. OBLIGACIONES LABORALES

Las obligaciones laborales que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2018 Y 2017 son las siguientes:

	2018	2017
Beneficios sociales	79,270	26,509
Sueldos por pagar	44,886	92,659
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS	9,229	12,414
Total	133,385	131,582

Minera Beloro C.T.			
	2018	2017	
	4.935,154	4.935,154	
	4.935,154	4.935,154	
Total			

17. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado con variaciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral en el periodo en que se producen.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo. La empresa ha realizado esta provisión en concordancia con la Nic 19 Beneficios a Empleados. La Compañía ha realizado las provisiones correspondientes del periodo en base a un profesional calificado.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, las obligaciones por beneficios de largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Provisión Jubilación Patronal	36.042	32.003
Provisión Desahucio	2.798	10.607
Total	38.841	42.609

18. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

El capital social es de US\$836.000; conformado por 836000 acciones al valor nominal de US\$1 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 2018 Y 2017 los ingresos operacionales se componen como sigue:

	2018	2017
Venta de banana	853.676	944.878
Venta de leche	65.603	184.181
Venta de bovinos	544.420	50.392
Venta de cerdos	1.876.849	1.910.193
Venta de cacao	8.718	16.787
Venta de queso	2.306	2.023
Venta de plátano	5.226	886
Otras	2.504	15.332
Total	3.359.302	3.124.672

20. COSTOS DE PRODUCCIÓN Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017 los costos de producción y gastos generados por la operación del negocio están clasificados de la siguiente forma:

Costos de Producción

	2018	2017
Costo de materiales	2.347.325	2.685.113
Sueldos y salarios personal de producción	453.108	534.378
Depreciaciones	132.986	127.936
Servicios de fumigación	28.242	42.593
Alquiler de maquinaria	273.472	-
Servicios básicos	47.977	43.196
Honorarios profesionales	20.558	6.852
Impuestos y contribuciones	101.363	90.702
Seguridad y guardiana	360.000	576.000
Vacunas	-	10.392
Mantenimiento y reparación	4.504	70.989
Evaluable y Agrocualidad	26.339	5.907
Seguros	6.649	11.303
Transporte y fletes	5	-
Otros servicios y gastos	2.561	1.389
Total	3.805.089	4.206.748

Gastos		
2017	2018	
170.757	159.400	Sueldos y salarios de administración
58.841	39.914	Impuestos y contribuciones
22.200	25.535	Honorarios profesionales
6.569	-	Servicios básicos
10.247	11.052	Depreciaciones
2.160	49.944	Otros gastos
270.775	285.845	Total

21. IMPUESTO A LA RENTA

a. Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias por lo que mantiene abiertos para revisión los ejercicios 2015 al 2017.

22. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o domiciliadas en el exterior dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3millones de dólares deben presentar al Servicio de Rentas Internas (SRI) el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y para aquellos sujetos pasivos cuyas operaciones con partes relacionadas locales o domiciliadas en el exterior en un monto acumulado superen los US\$15 millones deberán presentar adicionalmente al Anexo el Informe Integral de Precios de Transferencia.

23. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de nuestro informe de abril del 2018 no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Ing. Wilson Rene F. Dávila
CONTADOR DE SUPERMAG