

SUPERMAG S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

SUPERMAG S.A., fue constituida en Machala el 9 de diciembre del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de febrero del 2005. Sus actividades están basadas a la producción agrícola, ganadera.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda Funcional – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Negocio en Marcha – Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. No se incluyen ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar operando en el futuro mediato.

2.4 Efectivo y equivalentes a efectivo – Efectivo en caja y bancos incluyendo aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósito a la vista en bancos.

2.5 Instrumentos financieros – Activos y Pasivos Financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: préstamos y cuentas por cobrar. Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: otros activos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

2.5.1 Activos Financieros 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.

2.5.2 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:

2.5.2.1 Cuentas por cobrar clientes.- Las cuentas por cobrar clientes representan los saldos pendientes de recuperación 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.

2.5.2.2 Partes Relacionadas.- Se considera parte relacionada de una 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.

2.5.2.3 Otras Cuentas Por Cobrar.- Las otras cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro que se reconocen por los anticipos entregados a proveedores locales, terceros y empleados.

2.5.2.4 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 financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

2.5.2.5 Proveedores.- Proveedores son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso ordinario de la operación. Las cuentas por 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.

2.5.2.6 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.

2.5.2.7 Otros Pasivos.- Los otros pasivos representan los saldos pendientes de pago que se reconocen por las compras de propiedades a terceros.

2.6 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.

2.7 Servicios y otros pagos anticipados.- Corresponde a anticipos a proveedores, empleados, y otros anticipos menores, que corresponden principalmente por desembolsos para adquisiciones de bienes y servicios, y otros anticipos.

2.8 Impuestos – Provisión de Impuesto a las ganancias - La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 25% de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando éstas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada período.

2.9 Provisiones – Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 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.

2.10.2 Beneficios definidos – 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 período.

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 período 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 período. La Compañía no ha realizado esta provisión en concordancia con la Sección 28 de las Normas Internacionales de Información Financiera Para las Pequeñas y Medianas Empresas “Beneficios a Empleados”. La Compañía ha realizado las provisiones correspondientes del período en base a un profesional calificado.

2.11 Capital social – Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran las reservas y los resultados acumulados y el resultado integral.

2.12 Reservas – Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

2.12.1 Reserva Legal – La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

2.13 Reconocimiento de ingresos – Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos por la venta de servicios y/o de bienes son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

2.14 Reconocimiento de costos y gastos – El costo de producción se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales afirmaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

4. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y SU APLICACIÓN.

Los pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

5. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las

condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo y el equivalente al efectivo se detalla como sigue:

	2019	2018
Bancos	20,244.90	23,700.65
	20,244.90	23,700.65

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los documentos y cuentas por cobrar son como sigue:

	2019	2018
Cientes Nacionales Relacionados	20,147.74	273,979.86
Cientes Nacionales No relacionados	493,295.18	199,867.43
(-) Provisión Ctas. Incobrables	-52,947.18	-35,885.27
	462,514.74	439,980.02
Otras cuentas por cobrar relacionadas	866,637.74	1,132,784.75
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	524,119.65	209,482.21
	1,390,757.39	1,342,266.96

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos por impuestos corrientes son como sigue:

	2019	2018
Anticipo impuesto a la renta	63,887.35	39,404.30
Crédito Tributario Rte. Fte	38,315.88	53,331.43
	102,203.23	92,735.73

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios son como sigue:

	2019	2018
Banano	10,140.30	1,909.09
Porcino	46,199.49	62,868.50
Bovino	31,432.62	32,758.91
Equino	207.07	6,597.01
Suministros y herramientas	20,386.39	25,610.76
	108,365.87	129,744.27

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, propiedad, planta y equipo es como sigue

	2019	2018
Propiedad Planta y Equipo	5,392,592.87	5,398,238.69
(-) Deprec. acumulada	-640,713.89	-513,005.68
	4,751,878.98	4,885,233.01

11. ACTIVO INTANGIBLE

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos intangibles son como sigue

	2019	2018
Derechos posesorios	280,413.15	280,413.15
	280,413.15	280,413.15

12. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos biológicos están conformados como sigue

	2019	2018
Ganado Bovino	3,767,850.00	3,392,650.20
Ganado Porcino	1,157,275.00	1,047,080.00
Ganado Equino	37,825.00	37,825.00
Plantaciones bananera	37,695.61	37,695.61
Césped Natural	715.00	715.00
Plantaciones de cacao	9,000.00	9,000.00
	5,010,360.61	4,524,965.81

13. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los documentos y cuentas por pagar son como sigue:

	2019	2018
Corto Plazo		
Documentos y cuentas por pagar	730,731.81	546,127.85
Compañías Relacionadas	1,122,169.75	388,025.48
Otras cuentas por pagar Relacionadas	1,492,865.61	908,253.00
	3,345,767.17	1,842,406.33
Largo Plazo		
Compañías relacionadas	5,010,896.75	4,991,209.48
Documentos y cuentas por pagar	112,500.00	112,500.00
	5,010,896.75	4,991,209.48

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones financieras son como sigue:

	2019	2018
Corto Plazo		
Sobregiro Bancario	0.00	31,745.43
Banco Machala	373,709.15	314,537.37
	373,709.15	346,282.80
Largo Plazo		
Banco Machala	1,534,800.14	1,846,790.92
	1,534,800.14	1,846,790.92

15. OBLIGACIONES LABORALES

Corto Plazo: Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de obligaciones laborales corto plazo se desglosa como sigue:

Largo Plazo: 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 período.

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 período en que se producen.

	2019	2018
CORTO PLAZO		
Sueldos por Pagar	21,474.34	44,886.00
Liquidaciones Laborales	33,523.35	37,233.15
Beneficios Sociales	28,898.42	26,658.16
Participación Trabajadores	0.00	15,379.01
	83,896.11	124,156.32
	2019	2018
LARGO PLAZO		
Beneficios Sociales	44,320.17	38,840.53
	44,320.17	38,840.53

16. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

16.1 CAPITAL SOCIAL. - Está representando por un capital suscrito y pagado de US\$836.000, divididos en acciones ordinarias y nominativas valoradas en US\$ 1 cada una. El Capital podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

16.2 RESERVA LEGAL. - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

16.3 RESERVA FACULTATIVA. -Se forman en cumplimiento de los estatutos o por decisión voluntaria de los socios o accionistas. Al 31 de diciembre del 2019 las reservas facultativas ascienden a US\$ 299,436.04

16.4 RESULTADOS ACUMULADOS. - Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re-liquidación de impuestos u otros. Además incluyen los ajustes por Otros Resultados Integrales, que se pudieren generar en el giro del negocio.

17. INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los ingresos operacionales fueron generados de las siguientes actividades:

	2019	2018
Venta de bienes	2,578,300.81	3,356,797.62
Utilidad en valuación de biológico	485,394.80	13,310.00
Intereses recibidos	240,864.67	269,125.56
Otros	162,531.98	439,411.70
Utilidad en venta de propiedades	213,988.35	365,458.25
	3,681,080.61	4,444,103.13

18. COSTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos operacionales son como sigue:

	2019	2018
Materiales	2,134,986.63	2,347,324.87
Sueldos y beneficios empleados	369,823.87	452,124.45
Seguridad	182,527.50	360,000.00
Depreciaciones	118,370.14	132,985.50
Servicios básicos y telecomunicaciones	45,593.53	47,977.10
Alquiler de Maquinaria	45,213.00	273,472.39
IVA que se carga al gasto	36,598.55	101,363.00
Servicio de Fumigación	22,171.50	28,242.00
Impuestos y Contribuciones	9,177.28	0.00
Seguros y reaseguros	6,189.56	6,648.77
Servicios Contratados	3,330.54	45,857.66
Vacunas	2,788.80	3,550.00
Otros Costos	2,453.00	1,044.22
Mantenimiento y reparaciones	1,329.17	4,504.46
Desahucio	0.00	983.43
	2,980,553.07	3,806,077.85

19. GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos operacionales son como sigue:

	2019	2018
Sueldos y beneficios empleados	122,629.43	159,400.29
Intereses financieros	198,354.83	225,786.44
Honorarios Profesionales	24,945.76	14,270.91
Depreciaciones	9,338.07	11,052.19
Servicios básicos y telecomunicaciones	5,201.78	5,296.25
Provisión de incobrables	17,061.91	0.00
Intereses a terceros	8,025.49	12,667.63
Impuestos y Contribuciones	18,379.34	22,315.36
Jubilación Patronal	7,639.40	3,296.95
Servicios Contratados	7,145.09	11,263.92
Intereses actuariales	1,798.65	1,075.34
Otros gastos financieros	396.54	3,048.20
Otros Gastos	35,143.33	56,749.97
Desahucio	4,013.91	1,306.91
	460,073.53	527,530.36

20. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFOMA

Implicaciones económicas del COVID-19

El brote de COVID-19 se ha desarrollado rápidamente en el 2020 y sus consecuencias aún no pueden ser completamente dimensionadas. Las medidas tomadas para contener el virus han afectado de forma importante a las actividades económicas, lo que a su vez tiene implicaciones en la información financiera. Las medidas para prevenir la transmisión del virus incluyen limitar el movimiento de personas, restringir vuelos y viajes, limitar la operación de puertos y aduanas, cierre temporal de empresas, escuelas y universidades, cancelación de eventos, entre otras tantas medidas que el Gobierno Nacional va adaptando conforme evoluciona la propagación del virus.

El COVID-19 y las medidas tomadas para controlarlo probablemente reducirán las entradas futuras de efectivo y/o aumentarán los costos operativos y de otro tipo por los motivos descritos anteriormente, puede significar que los proyectos de capital estén suspendidos, cambios en los términos de cualquier préstamo o acuerdo de préstamo existente, las ventas y los ingresos disminuyan como resultado de la disminución en la actividad económica producida por las medidas tomadas para controlar el virus, entre otras.

El Gobierno Nacional ha reaccionado ante el impacto de COVID-19 con una variedad de medidas y, en algunos casos, apoyo específico para las empresas para que puedan apoyar a sus clientes, por lo que la Compañía durante el ejercicio 2020 debe medir las implicaciones y el efecto en activos y pasivos, incluidos los efectos indirectos de una menor actividad económica.

SUPERMAG S.A
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A excepción de lo anterior, entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos significativos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Wilson Pereira Dávila

CONTADOR DE SUPERMAG S.A.