BURSAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

BURSAL S.A., es una compañía que fue constituida el 1 de Febrero del 2000 en la provincia de El Oro, con número de expediente 38370, está ubicada en la ciudad de Machala Av. Luis León Román s/n con intersección San Juan de la Cruz.

Su actividad principal es la ejecución de actividades mineras en cualquiera de sus fases: prospección, exploración, explotación, fundición, refinación y comercialización.

La compañía para poder operar celebró el contrato de concesión para explotación y exploración minera con el Sr. Manuel Rojas Amari, en donde se manifiesta que BURSAL S.A. explotara doce hectáreas de la concesión minera SACACHISPAS ubicadas en el cantón Pasaje.

2. BASE DE PRESENTACIÓN

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés).

Moneda de presentación.- Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se mencionan a continuación:

2.1. Efectivo y equivalentes al efectivo:

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.2. Activos financieros y pasivos financieros

2.2.1 Activo financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su estado de situación financiero, cuando y solo cuando se convierta en parte del contrato y como consecuencia de ello tiene el derecho legal de recibir el efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado. Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de BURSAL S.A. es de hasta 15 días.

2.2.2. Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Las pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 60 días.

Documentos y cuentas por pagar locales.- Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

2.3. Inventarios

Los Inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción.

De acuerdo a la NIC 2 el valor neto realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de item por ítem, en la medida que sea práctico.

- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.4. Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los costos y gastos desembolsados anticipadamente por el suministro de servicios y se devengan durante el período que se reciben los mismos. Los costos y gastos correspondientes a seguros se devengan de acuerdo al plazo de las pólizas.

2.5. Propiedad y equipo

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía BURSAL S.A. optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

PyE	Política de capitalización	Años
Edificio	Más de US $ 5.000	10 – 30
Maquinarias y Equipos	Más de US $ 5.000	6-10
Vehículos	Más de US $ 5.000	5-7
Equipo de Computación	Más de US $ 800	3

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

El método de depreciación utilizado por la entidad es el método lineal, el cual refleja de mejor manera el patrón de arreglo con el cual espera consumir los beneficios económicos futuros del activo.

2.6. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del rembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.7. Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la NIC 19, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial la compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

2.8. Participación trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.9. Impuestos: Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo el 22% para el año 2014.

2.10. Reserva legal

De acuerdo con la ley de compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiar el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.11. 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 de ingreso puede ser medido confiablemente. independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la

contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

2.12. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultados sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.13. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco 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.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el detalle de efectivo y equivalentes al efectivo se resume a continuación:

	2014	2013
	US$ dólares	
Caja	4.570	688
Bancos		
Banco Pichincha	31.914	337.869
Banco Machala	112.886	50.418
Banco Internacional	1.803	8.075
	151.173	**397.050**

4. ACTIVOS FINANCIEROS. NETOS

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	2014	2013
	US$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	-	422.730
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas	-	300
Cuentas por cobrar empleados	-	16.907
Otras Cuentas por cobrar	99.221	127.149
	99.221	**567.086**

4. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2014, los pagos por anticipado se detallan a continuación:

		2014
		US$ dólares
Anticipos a proveedores	a)	27.777
Seguros pagados por anticipado		21.191
Otros anticipos entregados		8.820
		57.788

a) Corresponde principalmente a anticipos otorgados a Fadul Serrano Martha Miriam por $10.000 y Narcisa Granda Jaramillo por $11.235 por concepto de pagos anticipados por compra de 122 hectáreas en el sitio San José de minas (guisho) y anticipos por compra de uniformes respectivamente.

5. PROPIEDADES Y EQUIPO NETO

Al 31 de diciembre del 2014, el movimiento de Propiedad y Equipo se presenta a continuación:

	Saldos al 01/01/2014	Movimientos Adiciones	Saldos al 31/12/2014
Terrenos	1.271.714	-	1.271.714
Instalaciones	364.858	-	364.858
Muebles y Enseres	6.640	-	6.640
Maquinaria y Equipo	868.028	845.680	1.713.708
Equipo de computación	6.490	-	6.490
Vehículos	333.443	-	333.443
Otros propiedades, planta y equipo	242.346	94.968	337.314
Subtotal	**3.093.519**	**940.648**	**4.034.167**
Depreciación acumulada	**(455.830)**	**(241.261)**	**(697.091)**
Total	**2.637.690**	**699.387**	**3.337.077**

A la fecha de este informe no hay indicios de deterioro en la propiedad y equipo de la compañía.

6. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de cuentas por pagar comerciales locales y relacionadas y de otras cuentas por pagar es el siguiente:

		2014	2013
		US$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	310.230	562.840
Sueldos por pagar		-	311
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas **(Nota 15)**		116.148	105.998
Otras cuentas por pagar		-	10.517
		426.378	**679.666**

a) Corresponden a cuentas pendientes de pago por la adquisición de servicios de seguridad, materiales, suministros y repuestos.

7. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013 las otras obligaciones corrientes se resumen a continuación:

2013

	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
Banco Machala			
Préstamo, con interés anual del 9,76% en pagos mensuales con vencimiento en diciembre del 2014.	366.000	-	366.000
Préstamo, con interés anual del 9,76% en pagos mensuales con vencimiento en noviembre del 2014.	337.036	-	337.036
	703.036	-	703.036

8. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el saldo de las otras obligaciones corrientes es el siguiente:

	2014	2013
	US$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	540.029	672.584
15% Participación trabajadores por pagar	510.552	593.869
Con la Administración Tributaria	253.481	217.992
Beneficios de ley a empleados	145.975	88.148
Con el IESS	62.572	-
	1.512.609	**1.572.593**

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	2014	2013
	US$ dólares	
Saldo inicial del año	593.869	123.005
Provisión del año	510.552	593.869
Pagos	(593.869)	(123.005)
Saldo final al 31 de diciembre	**510.552**	**593.869**

10. PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre del 2014 el capital social se conforma si:

	2014 No. De acciones	Valor nominal	Participación en U$$	%
Aguilar Robles Luis Alfonso Ramón	500	1	500	5%
Balcazar Vintimilla Armando Heliodoro	200	1	200	2%
Buchelli Gallardo María Daniela	100	1	100	1%
Celi Celi Danny Alberto	200	1	200	2%
Chávez Mora Erwin Rolando	200	1	200	2%
Fajardo Tinoco Isauro De Jesús	300	1	300	3%
Fajardo Tinoco Jiorge Paklito	300	1	300	3%
Labanda Narvaez Wilfrido De Jesús	200	1	200	2%
López Eras Francisco Leonardo	100	1	100	1%
Mancheno Arce Cesar Agapito Martin	200	1	200	2%
Martinez Olivares Jorge Oswaldo	300	1	300	3%
Ochoa Rojas Dalila Beatriz	100	1	100	1%
Ochoa Rojas Juan Pablo	300	1	300	3%
Peñaranda Corrales Franklin Washington	500	1	500	5%
Rojas Amari Hipolito Carlos	300	1	300	3%
Rojas Amari Manuel Seoban	3.500	1	3.500	35%
Rojas Amari Marlene Ventura	100	1	100	1%
Rojas Amari Wuillan Esteban	200	1	200	2%
Rojas Fajardo Juan Carlos	900	1	900	9%
Rojas Fajardo Ricardo Andres	900	1	900	9%
Romero Imaicela Ermo Claudino	400	1	400	4%
Valverde Huiracocha Jorge Manuel	20 0	1	200	2%
	10.000		**10.000**	**100%**

WILLIAM ALEXANDER AVILA ROSALES
GERENTE GENERAL

Lcda. Nelly Aguilar Aguilar