

## **CASELOGIC S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **NOTA 1- OPERACIONES**

CASELOGIC S.A. fue constituida en mayo de 2007 y mediante resolución No.07.G.IJ.0004038 de la Superintendencia de Compañías quedó inscrita en el Registro Mercantil el 21 de Junio del mismo año en el cantón Quito. El objeto social de la compañía es la comercialización, venta al por mayor y menor de toda clase de metal. La administración de la compañía está ubicada en la ciudad de Quito, Avenida Jiménez de la Espada.

#### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

##### **a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros y notas explicativas de CASELOGIC S.A., al 31 de diciembre del 2014 han sido preparados de acuerdo las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010.

Los estados financieros de CASELOGIC S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores). La compañía aplicó las NIIF para Pymes en función de la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañía emitida en noviembre de 2008, cuyo período de apertura fue el 1 de enero de 2011 y el período de transición el 1 de enero de 2012. Al 1 de enero de 2013 la compañía decidió aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF completas.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF, requiere que la Administración realice ciertas 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 estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

##### **Bases de preparación**

Los estados financieros de CASELOGIC S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo al 31 de diciembre del 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

##### **b) Registros contables y unidad monetaria**

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

## CASELOGIC S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **c) Activos financieros**

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o como derivados designados como instrumentos de cobertura.

#### **d) Pasivos financieros**

Están representadas por el efectivo o financiamiento recibido, y se presentan a largo plazo al cierre del ejercicio. Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, netos de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente se medirán al costo amortizado. Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar o como derivados designados como instrumentos de cobertura. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

#### **e) Efectivo y equivalentes del efectivo**

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles, Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

#### **f) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con cobros definidos y no cotizan en un mercado activo. Son reconocidas a su valor nominal, posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

#### **g) Propiedad, planta y equipo**

##### Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo. De igual forma se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

##### Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor. Los gastos de mantenimientos y reparaciones se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

## CASELOGIC S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
<u>Muebles y enseres</u>	<u>10</u>
<u>Equipos de oficina</u>	<u>10</u>
<u>Vehículos</u>	<u>7</u>
<u>Equipos de computación</u>	<u>3</u>

#### Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, misma que se reconoce en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

#### **h) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

#### **i) Costos financieros**

Los costos financieros relacionados a la adquisición, construcción o producción se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Los demás costos por intereses se registran como gastos en el periodo en que se incurren, estos intereses están relacionados con los préstamos obtenidos por la compañía.

#### **j) Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta causado en el ejercicio y el impuesto diferido.

## CASELOGIC S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### Impuesto corriente

El impuesto corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas no deducibles. La compañía calcula el impuesto corriente utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio 22%.

#### Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben cuantificarse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el ejercicio económico en el cual el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta.

#### Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

#### **k) Provisiones**

La compañía reconoce las provisiones cuando 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 que incorporen beneficios económicos 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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

## CASELOGIC S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

#### Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

#### **l) Provisiones**

La compañía reconoce las provisiones cuando 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 que incorporen beneficios económicos 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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

#### **m) Beneficios a empleados**

##### Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

##### Participación a 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 líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

## **CASELOGIC S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **n) Reconocimientos de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

##### Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad,

##### Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del servicio. El estado de terminación del servicio se determina de la siguiente manera:

- Los ingresos por servicios se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación del servicio, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada período.

#### **o) Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

#### **p) 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.

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.

CASELOGIC S.A.

Notas a los Estados Financieros

**Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**q) Reserva legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

**NOTA 3 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, instrumentos financieros estaban conformados como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2014		Al 31 de diciembre de 2013	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<b>Activos financieros</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7,701	-	18,704	-
Cuentas por cobrar comerciales	15,641	-	2,644	-
Otras cuentas por cobrar	16,636	-	21,818	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>39,978</b>	<b>-</b>	<b>43,166</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos Financieros</b>				
Cuentas por pagar	15,863	-	19,844	-
Cuentas por pagar relacionadas	4,897,040	-	6,100,640	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>4,912,903</b>	<b>-</b>	<b>6,120,484</b>	<b>-</b>

**NOTA 4—EFECTIVO**

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre se compone de:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Caja General	381	3,343
Bancos (l)	7,320	15,361
	<b>7,701</b>	<b>18,704</b>

- (l) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales fuertes de excelente trayectoria de rentabilidad.

**CASELOGIC S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 5–CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS**

Al 31 de Diciembre las cuentas por cobrar se compone de:

	<b>Diciembre 31</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Jademu Cía. Ltda.	-	2,644
Ecuamining	<b>15,641</b>	-
	<b>15,641</b>	<b>2,644</b>

**NOTA 6–OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre otras cuentas por cobrar se componen de:

	<b>Diciembre 31</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Seguros de pago por adelantado	-	2,617
Avance a proveedores	<b>9,898</b>	10,715
Otros pagos anticipados	<b>6,738</b>	8,486
	<b>16,636</b>	<b>21,818</b>

**NOTA 7–ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, los impuestos corrientes fueron US\$10,005 y US\$9,888 respectivamente.

**NOTA 8 – INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre inventarios se compone de:

	<b>Diciembre 31</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Materiales de exploración	<b>22,003</b>	39,173
Herramientas	<b>4,267</b>	3,541
Explosivos	<b>3,477</b>	7,055
	<b>29,747</b>	<b>49,769</b>

**CASELOGIC S.A.****Notas a los Estados Financieros****Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 9– PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

La propiedad planta y equipo al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se compone de:

	<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Ventas / Bajas</b>	<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Ventas / Bajas</b>	<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>
Maquinaria y Equipo	21,317	55,440	-	<b>76,757</b>	<b>600</b>	<b>(4,299)</b>	<b>73,058</b>
Muebles y Enseres	2,954	6,040	-	<b>8,994</b>	<b>464</b>	-	<b>9,458</b>
Equipos de Computación	20,763	3,844	(5,887)	<b>18,719</b>	<b>11,656</b>	<b>(12,291)</b>	<b>18,084</b>
Equipos de Oficina	17,307	-	(2,118)	<b>15,189</b>	<b>220</b>	<b>(825)</b>	<b>14,585</b>
Vehículos	271,000	-	(30,000)	<b>241,000</b>	-	-	<b>241,000</b>
Reavalúo Vehículos	139,942	-	(46,330)	<b>93,613</b>	-	-	<b>93,613</b>
Edificio	38,864	29,927	-	<b>68,791</b>	-	-	<b>68,791</b>
Trabajo en Proceso-deposito explosivos	-	25,056	-	<b>25,057</b>	<b>2,959</b>	-	<b>28,016</b>
Trabajo en Proceso	54,891	3,840	(58,731)	-	-	-	-
Subtotal	567,039	124,147	(143,066)	<b>548,120</b>	<b>15,900</b>	<b>(17,415)</b>	<b>546,605</b>
Depreciación acumulada	(163,884)	(50,248)	44,430	<b>(169,700)</b>	<b>(44,221)</b>	<b>9,711</b>	<b>(204,210)</b>
Costo de propiedad planta y equipo neto	403,155	73,899	(98,635)	<b>378,420</b>	<b>(28,321)</b>	<b>(7,704)</b>	<b>342,395</b>

**CASELOGIC S.A.****Notas a los Estados Financieros****Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 10—OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre los otros activos no corrientes se componen de:

	<b>Diciembre 31</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Sueldo y beneficios sociales	<b>672,461</b>	419,752
Materiales	<b>41,904</b>	45,298
Transporte y movilización	<b>114,914</b>	111,738
Honorarios	<b>54,566</b>	42,303
Arrendamiento	<b>51,177</b>	44,316
Mantenimiento	<b>48,245</b>	45,864
Asesoría	<b>93,396</b>	88,976
Comida	<b>108,442</b>	75,822
Derechos Mineros	<b>19,708</b>	19,708
Depreciación	<b>28,327</b>	14,768
Suministros	<b>30,049</b>	22,871
Servicios básicos y comunicación	<b>21,629</b>	12,224
Servicios varios	<b>26,724</b>	13,794
Gasto de exportación	<b>8,383</b>	8,383
Gastos varios	<b>25,745</b>	18,579
Otros bienes	<b>13,758</b>	-
	<b>1,359,428</b>	<b>984,424</b>

Corresponde a los gastos que fueron incurridos para el desarrollo de "La Florida" (Mina de Oro) y que serán diferidos hasta que se inicie la generación de ingresos.

**NOTA 11—INVERSIONES EN ASOCIADAS**

Al 31 de Diciembre las inversiones en asociadas comprenden:

	<b>Diciembre 31</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Mullancay	-	75,134
	-	75,134

## CASELOGIC S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA 12- ACTIVO INTANGIBLE

Al 31 de Diciembre los activos intangibles son como sigue:

	<b>Diciembre 31</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Activos de exploración (I)	<b>500,000</b>	500,000
Gastos geológicos - Florida 1 (II)	<b>2,500,000</b>	2,500,000
	<b>3,000,000</b>	3,000,000

(I) Corresponde a la cesión y transferencia de derechos mineros que otorga la asociación en cuentas en participación "Florida uno" a favor de Caselogic S.A.. El mismo que es legalizado el 30 de mayo de 2012 en Guayaquil y registrado el 31 de mayo de 2012, en la Agencia de Regulación y Control Minero.

(II) Corresponde a diversas inversiones, realizadas con anterioridad a la firma de la transferencia de la concesión minera.

#### NOTA 13-CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre las cuentas por pagar se componen de:

	<b>Diciembre 31</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Proveedores	<b>15,169</b>	7,703
Sueldos por pagar	<b>24,120</b>	-
Instituto ecuatoriano de seguridad social	<b>4,459</b>	10,338
Otras cuentas por pagar	<b>695</b>	1,803
	<b>44,443</b>	19,844

#### NOTA 14-CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS.

Al 31 de Diciembre las cuentas por pagar relacionadas se componen de:

**CASELOGIC S.A.****Notas a los Estados Financieros****Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<b>Diciembre 31</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Junecua de Ecuador S.A.	<b>47,803</b>	-
Jumining de Ecuador S.A.	<b>1,208,187</b>	-
Junfield Mineral Resources Holding	-	5,785,374
Junfield Gold Investment Limited	<b>3,641,050</b>	315,266
	<b>4,897,039</b>	<b>6,100,640</b>

Se recibieron estas transferencias de fondos desde Junfield Mineral Resources Holding y de Junfield Gold Investment Limited, para desarrollar actividades en el Ecuador.

**NOTA 15- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre pasivos por impuestos corrientes se compone:

	<b>Diciembre 31</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<b>1,691</b>	1,673
Retenciones en la fuente de IVA	<b>1,052</b>	575
	<b>2,743</b>	<b>2,248</b>

**NOTA 16- PROVISIONES**

Al 31 de Diciembre las provisiones se componen de:

	<b>Diciembre 31</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Beneficios sociales	<b>24,202</b>	29,836
Impuesto a la renta por pagar	<b>15,819</b>	-
	<b>40,021</b>	<b>29,836</b>

**NOTA 17-IMPUESTO A LA RENTA**

Según el código de impuestos, la compañía presenta su declaración de impuestos por un período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

## CASELOGIC S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Desde el año fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "pago mínimo de impuesto sobre la renta", cuyo valor se calcula de acuerdo con las cifras reportadas el año pasado en un 0,2 % del capital, un 0,2% en los costos y gastos deducibles, el 0,4% de sujeto ingresos y 0,4 % de los activos .

Esta norma establece que si el impuesto sobre la renta causado es menor que la cantidad mínima de pago, éste se convierte en impuesto sobre la renta final, a menos que la solicitud de devolución de los contribuyentes al Servicio de Rentas Internas (SRI ), que puede ser aplicable de acuerdo con la norma que regula la devolución de este avance .

La determinación de los ingresos fiscales se realiza de acuerdo con el artículo 46 de la ley orgánica respectiva.

La compañía se encuentra actualmente con la única actividad en el sector de la minería, la etapa pre-operacional, catalogada como la minería a pequeña escala.

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Perdida en el año	<b>(226,867)</b>	(672,049)
<b>Mas:</b>		
Gastos no Deducibles	<b>97,769</b>	42,930
<b>Perdida Fiscal</b>	<b><u>(129,098)</u></b>	<b><u>(629,119)</u></b>

En los años 2014 y 2013, no se causó impuesto a la renta, en efecto, el anticipo mínimo constituye el impuesto a la renta de dicho año. Esta normativa está vigente a partir del 2011

#### Situación fiscal

De acuerdo a disposiciones legales, la autoridad fiscal tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre que hay cumplido pertinentemente con las obligaciones tributarias.

#### Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2014 es del 22%,

Si la compañía reinvierte sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre que se efectúe el aumento de capital hasta el cierre del periodo fiscal del siguiente año.

## CASELOGIC S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo del impuesto a la renta, se fija utilizando ciertos porcentajes al monto del activo (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas corrientes y de largo plazo), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción

#### Reformas tributarias

Un resumen de incentivos tributarios que establece el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones son:

- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
- Se excluye en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica.

#### Retención en la fuente del impuesto a la renta

En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

#### Impuesto a la salida de divisas (ISD)

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e interés generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

CASELOGIC S.A.

Notas a los Estados Financieros

**Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 18—OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Provisión para jubilación patronal (a)	9,430	-
Provisión para desahucio (b)	1,636	-
	<b>11,066</b>	-

El movimiento de esta reserva es:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	-	-
Adiciones	9,430	1,636	11,066
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<b>9,430</b>	<b>1,636</b>	<b>11,066</b>

**(a) Reserva para jubilación patronal**

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años a más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

**(b) Reserva para desahucio**

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

**NOTA 19—PATRIMONIO**

Capital social

Al 31 de diciembre de 2014 el capital social estaba constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una

## CASELOGIC S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

#### Saldo de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponden a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre éste.

De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus accionistas o socios.

De registrarse un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

#### Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes realizados bajo NIIF, deberán ser conocidos y aprobados por la junta ordinaria de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo a NIIF.

Adicionalmente, en una nota explicativa a los estados financieros anuales, se deberá informar detalladamente las utilidades acumuladas que se realizan, provenientes de los ajustes de primera aplicación, señalando el alcance del concepto de realización. Será responsabilidad de la administración, la implementación de las medidas necesarias para el adecuado control de los saldos provenientes de los ajustes de primera aplicación realizados y por realizar.

#### Saldo de la cuenta "Superávit por valuación"

El saldo del superávit proveniente de la revaluación de propiedades, planta y equipo; activos intangibles; e, instrumentos financieros, categoría disponible para la venta, puede ser transferido a ganancias acumuladas, a medida que el activo sea utilizado por la entidad; éste se mantendrá, según corresponda, en las cuentas "Superávit de activos Financieros Disponibles para la Venta", "Superávit por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo", "Superávit por Revaluación de Activos Intangibles" y "Otros Superávit por Revaluación", creadas para el efecto, salvo el caso de que se produzca la baja o enajenación del activo.

#### Reconocimiento de la pérdida por deterioro

## CASELOGIC S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La pérdida por deterioro del valor de los activos se reconocerá inmediatamente en el resultado del período, a menos que, el activo se hubiere revaluado anteriormente de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados, se tratará como un decremento de la revaluación, conforme e señala en la Norma Internacional de Contabilidad 35 "Deterioro del valor de los Activos".

#### Utilidad de las compañías holding y controladoras

Las compañías constituidas como Holding al amparo de lo dispuesto en el artículo 429 de la Ley de Compañías y las compañías controladoras conforme a la normativa contemplada en la Norma Internacional de Contabilidad 27 "Estados Financieros Consolidados Separados", para fines de control y distribución de utilidades a trabajadores, accionistas socios y el pago de impuestos, elaborarán y mantendrán estados financieros individuales por cada compañía. Igualmente, las compañías Holding o Controladoras reconocerán como ingresos, los dividendos de sus vinculadas y subsidiarias, una vez que se establezca el derecho a recibirlos por parte de las Juntas Generales de Socios o Accionistas; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

#### Designación de peritos

Para determinar el valor razonable de los activos, la junta general de socios o accionistas designará el perito o los peritos independientes que deban realizar el avalúo de los mismos. La designación, calificación y registro de tales peritos; y, los requisitos mínimos que deben contener los informes de peritos, se efectuará de acuerdo con el reglamento relativo a esa materia, expedido por la Superintendencia de Compañías

#### Informe de los peritos

Los informes de los peritos serán conocidos por la junta general de socios o accionistas, que oportunamente hubiere ordenado su elaboración y los aprobará de considerar adecuado el avalúo.

#### Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera - NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF se registran en el patrimonio en el rubro de "Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

#### Pérdida por acción

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 un detalle de las pérdidas por acción:

**CASELOGIC S.A.****Notas a los Estados Financieros****Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<b>Diciembre 31</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Pérdida del periodo	<b>(229,940)</b>	(672,049)
Promedio ponderado de acción	<b>800</b>	800
Pérdida básica por acción	<b>(287.43)</b>	(840.06)

**NOTA 20—GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y DE VENTAS**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los gastos de administración y ventas se componen de la siguiente manera:

	<b>Diciembre</b>	
	<b>31</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<u>Gastos de administración</u>		
Remuneraciones	<b>30,025</b>	114,375
Depreciaciones	<b>32,443</b>	33,183
Honorarios	-	29,812
Impuestos y contribuciones	<b>6,537</b>	-
Arriendos	<b>3,955</b>	21,388
Movilización	<b>2,323</b>	16,420
Mantenimiento de equipos	<b>7,406</b>	11,506
Amortizaciones	<b>3,529</b>	31,805
Alimentación	<b>4,350</b>	11,885
Suministros de oficina	<b>2,056</b>	6,175
Gastos de Viaje	<b>1,306</b>	16,600
Servicios básicos	<b>3,378</b>	24,344
Pruebas y análisis	-	3,731
Impuestos	<b>15,819</b>	-
Otros gastos	<b>22,575</b>	66,697
Pérdidas en inversiones en asociadas	-	314,866
	<b>135,702</b>	702,791

## CASELOGIC S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **NOTA 21—COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS**

Las operaciones entre la compañía, sus socios y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la compañía en cuanto su objeto y condiciones.

##### Accionistas

La composición de los accionistas al 31 de diciembre es como sigue:

<u>Nombre del accionista</u>	<u>Numero acciones</u>	<u>Participación %</u>
Jumining de Ecuador S.A.	640	80%
Junemineral de Ecuador S.A.	160	20%
	<u>800</u>	<u>100%</u>

#### **NOTA 22—ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

- 22.1** Gestión de riesgos financieros; en el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, CASELOGIC S.A. podrá estar expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueda o no afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Actualmente, la Compañía mantiene un perfil bajo o nulo de riesgos. A continuación presentamos una definición de los riesgos habituales, una caracterización y descripción de los mismos y nuestra visión del por qué tales riesgos están bajo control.
- 22.2** Riesgo de tasas de interés; CASELOGIC S.A. se encuentra expuesta a cero riesgo en la tasa de interés debido a que actualmente no maneja activos financieros, y respecto a su principal pasivo financiero con su accionista mayoritario, es sin interés. A futuro será cubierto mediante el sistema de ventas a crédito con promesas de compra-venta e intereses computados en las respectivas tablas de amortización.
- 22.3** Riesgo de crédito; El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. Este riesgo actualmente es nulo.
- 22.4** Riesgo de liquidez; La dirección financiera de la compañía es manejada desde casa matriz y complementada en Ecuador por la Gerencia General, quienes tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la cual ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia en Ecuador pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y largo plazo. La Compañía ha manejado el riesgo de liquidez desde la constitución de la compañía en base al financiamiento del principal accionista.

**CASELOGIC S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**22.5** Riesgo de capital; CASELOGIC S.A. como una empresa nueva gestiona a través de su principal accionista el apalancamiento suficiente de recursos financieros, en condiciones blandas, para asegurar que estarán en capacidad de desarrollarse como negocio de venta de materiales.

**NOTA 23—EVENTOS SUBSECUENTES**

Desde el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión del informe, no han ocurridos hechos o no se han efectuados operaciones fuera del giro normal de los negocios que requieran se revelados en los estados financieros.

周运顺

ZHOU YUNSHUN

GERENTE GENERAL



ELIZABETH JARAMILLO

CONTADORA GENERAL