

VALLE DE ORO & MINAS VALMINAS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

VALMINAS CIA. LTDA. fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Machala, provincia de El Oro – Ecuador el 11 de Marzo del 2011, e inscrita en el Registrador Mercantil el mismo año. La actividad principal de la compañía, es dedicarse a la exploración y explotación minera.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los Estados financieros, se detallan a continuación:

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Bases de preparación

Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico de adquisición.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. (NIIF para PYMES).

Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para las PYMES.

Estimaciones y juicios contables:

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 Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la utilización de la mejor información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Empresa en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que VALMINAS CIA. LTDA. será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de

VALLE DE ORO & MINAS VALMINAS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2014

las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La administración no prevé circunstancias que puedan afectar la continuidad de la preparación de sus estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha.

Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

Periodo contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes periodos:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2014.
- Estados de Resultados Integrales por los años terminados 2014.
- Estados de Cambios en el Patrimonio por los años terminados 2014.
- Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados 2014.

Activos Financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar a clientes que están registradas al costo de la transacción, pues al momento de su registro no hubo costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida estimada.

Deterioro del valor de Activos Financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados, pues además del interés normal no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando

VALLE DE ORO & MINAS VALMINAS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2014

las técnicas de valoración adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones similares.

Efectivo y equivalentes

Incluyen efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades financieras.

Inventarios

Se valorizan a su costo o a su valor neto de realización, el menor, el costo se determina por el método del costo promedio ponderado. El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

Propiedades Maquinarias y Equipos

Las propiedades, planta y equipo se valoran a su costo de adquisición o construcción, neto de su correspondiente depreciación acumulada y cualquier deterioro determinado.

Los costos de adquisición comprenden todos los costos necesarios para traer el activo al lugar y condición para que opere de la manera prevista por la administración. Todos los demás costos se registran en resultados en el período en que se incurren.

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula según el método lineal, basado en la siguiente vida útil estimada:

<u>Clase de Activos</u>	<u>Vida útil en años</u> <u>(hasta)</u>
Edificios	50
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Instalaciones	10
Maquinarias y Equipos	10

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan en la medida que existan cambios significativos.

Deterioro del valor de los Activos no Financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se

VALLE DE ORO & MINAS VALMINAS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2014

reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. El importe recuperable se determina como el mayor entre el valor razonable menos los costos directos de venta y el valor de uso del activo.

Estado de Flujos de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

- **El efectivo y equivalentes al efectivo:** incluyen el efectivo en caja y bancos.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de Inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de Financiamiento:** Actividades que producen cambio en el tamaño o composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se registran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes; y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año corresponde, al impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto a la renta corriente se calcula de acuerdo a la normativa tributaria

VALLE DE ORO & MINAS VALMINAS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2014

vigente, siendo la tasa del año 2014 el 22%, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del anticipo mínimo del impuesto a la renta, cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto vigentes en la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Beneficios a los empleados

La Compañía provee a los empleados de beneficios a corto plazo y post-empleo. Los beneficios legales a corto plazo incluyen: décima tercera remuneración, décima cuarta remuneración y el fondo de reserva; estos se registran como pasivos corrientes.

La Compañía provee beneficios post – empleo de acuerdo con la legislación laboral; la jubilación patronal a cargo del patrono y el desahucio constituyen planes de beneficios definidos. La Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2014 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en utilidades.

VALLE DE ORO & MINAS VALMINAS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2014

3.- DETALLE DE LAS CUENTAS CONTABLE QUE CONFORMAN EL BALANCE

1. CREDITOS TRIBUTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014, están constituidos como sigue:

	<u>2014</u>
Crédito Tributario por Retenciones IR	1388.46
Crédito Tributario IVA	3179.12
Crédito de Años Anteriores	<u>6596.52</u>
Total	11164.10

2. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014, están compuestos como sigue:

	<u>2014</u>
Inventario de Mercadería	168652.93
Inventario de Productos en Proceso	109125.19
Inventario de Productos Terminados	<u>94966.80</u>
Total	372744.92

3. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

El detalle de propiedad, planta y equipo por los años 2014, es el siguiente:

	<u>2014</u>
Muebles y Enseres	3110.16
Equipo de Computación y Software	1816.96
Herramientas y Equipos Menores	<u>5383.91</u>
Subtotal	10311.03
(-)Depreciación acumulada	<u>(2313.47)</u>
Total	7997.56

Durante el año 2014, no se reconoció ninguna pérdida por el deterioro del valor de las propiedades, planta y equipo, ya que de acuerdo con la revisión efectuada no se encontraron indicios de la misma.

VALLE DE ORO & MINAS VALMINAS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2014

4. PASIVOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 están conformados como sigue:

	<u>2014</u>
Sobregiros Banco Machala	8248.04
Total	8248.04

5. PASIVOS CON PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2014 están conformados como sigue:

	<u>2014</u>
Cuentas por Pagar Proveedores	1360.94
Total	1360.94

6. OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre del 2014 están conformados como sigue:

	<u>2014</u>
Beneficios Sociales por Pagar	2895.38
Participación Trabajadores por Pagar 2014	1030.04
Provisiones Bonificación por Desahucio	2512.09
Provisiones Jubilación Patronal	520.04
Total	6957.55

7. OBLIGACIONES IESS Y SRI

Al 31 de diciembre del 2014 están conformados como sigue:

	<u>2014</u>
IESS Por Pagar	7958.04
SRI Por Pagar	1243.40
Total	9201.44

8. OBLIGACION A SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2014 están conformados como sigue:

	<u>2014</u>
Aporte de los Socios para cubrir obligaciones	345035.29
Total	345035.29

VALLE DE ORO & MINAS VALMINAS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2014

9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 están conformados como sigue:

	<u>2014</u>
Capital Social	<u>2100.00</u>
Total	2100.00

10. RESERVA LEGAL

Al 31 de diciembre del 2014 están conformados como sigue:

	<u>2014</u>
Reserva Legal	<u>225.46</u>
Total	225.46

11. UTILIDADES RETENIDAS

Al 31 de diciembre del 2014 están conformados como sigue:

	<u>2014</u>
Utilidades Retenidas 2012	9656.26
Utilidades Retenidas 2013	6866.95
Resultado del Presente Ejercicio	<u>2254.64</u>
Total	18777.85

12. PATRIMONIO Y CAPITAL SOCIAL

Capital social

Al 31 de diciembre de 2014, el capital suscrito y pagado de la Compañía asciende a US\$ 2100,00 conformado por participaciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

13. INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2014 corresponden:

	<u>2014</u>
Venta de Oro 12%	<u>65180.57</u>
Total	65180.57

VALLE DE ORO & MINAS VALMINAS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2014

14. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2014 están conformados de la siguiente manera:

DESCRIPCION	US DOLARES
Sueldos y Salarios	68808.50
Alimentación	5662.64
Décimo Tercer Sueldo	5276.14
Décimo Cuarto Sueldo	4990.45
Vacaciones	61.76
Aporte Patronal	7692.63
Transporte de Materiales	3.00
Mantenimiento y Reparación de Maquinarias	192.11
Repuestos y Accesorios	85.00
Recargas Telefónicas	9.00
Agua, Luz, Teléfono, Internet	4830.12
Atención Médica y Medicinas	49.61
Gastos Varios	2168.54
Suministros	43.79
Total	99873.29

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2014 están conformados de la siguiente manera:

DESCRIPCION	US DOLARES
Sueldos y Salarios	14400.00
Décimo Tercer Sueldo	1200.00
Décimo Cuarto Sueldo	339.69
Alimentación	1526.57
Gastos de Gestión	280.00
Bonificación por Desahucio	500.00
Aporte Patronal	1749.60
Arriendo de Local	456.51
Honorarios Profesionales	1200.90
Publicidad	96.00
Luz, Agua, Teléfono, Internet	427.00
Recargas Telefónicas	3.10
Gastos Legales	132.58
Gasto de Regalías Mineras	1955.42
Equipos de Oficina, Computación	16.49
Gastos Varios	5602.35
Depreciaciones	2313.47
Mantenimiento, emisión y entrega de E. Ctas.	51.11
Certif. Cheques, Otras Comisiones	4.20

VALLE DE ORO & MINAS VALMINAS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2014

Suministros y Materiales de Oficina	10.59
Transporte	22.00
Retenciones Asumidas	1.82
Intereses a Terceros	62.65
Prov. Jubilación Patronal	15.00
Total	32482.32

16. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por los periodos que terminaron el 31 de diciembre del 2014 como sigue:

	<u>2014</u>
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	6866.95
(-) 15% Participación Trabajadores	1030.04
(+) Gastos No Deducibles	2243.35
Utilidad Gravable	8080.26
Impuesto a la Renta Causado 22%	1777.66
(-) Reserva Legal	225.46
Utilidad Neta para los socios	2254.64

17. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

No existen contingencias y/o compromisos significativos que requieran revelarse.

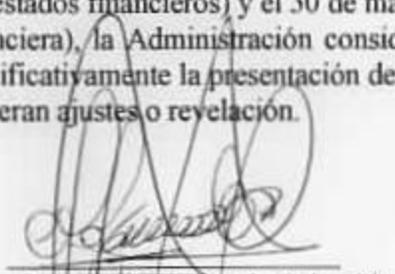
18. HECHOS RELEVANTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2014, no ha ocurrido ningún hecho relevante que informar.

19. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2014 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 30 de marzo del 2015 (fecha de presentación de la información financiera), la Administración considera que no existen hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2014, que requieran ajustes o revelación.


Alfonso M. Coronel Quezada
Representante Legal


Ing. María Fernanda Cabanilla
Contadora