

RESERVAS MINERAS COBREORO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

RESERVAS MINERAS COBREORO S.A., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 23 de mayo del 2011. Su domicilio principal se encuentra en Quito - Provincia de Pichincha.

Su actividad principal es la realización de actividades mineras en todas sus fases, incluyendo la prospección, exploración, explotación, beneficio, fundición, refinación, comercialización, y cualquier otra actividad permitida por la Ley Ecuatoriana dentro del área minera.

La compañía mantiene el contrato con la empresa Atlas Moly Investment Corp. cuyo objeto principal es prestar servicios profesionales técnicos especializados en las áreas de Geología, evaluación y gestión de proyectos de exploración y desarrollo minero y controles administrativos incluyendo comunicaciones y relacionamiento gubernamental, así como actividades técnicas que sean del interés de la empresa.

Con la ejecución de este contrato, la empresa espera generar ingresos para este período y seguirá invirtiendo recursos con el fin generar nuevas actividades productivas. La compañía ha cumplido a cabalidad con los compromisos de este proyecto por lo que su cliente muestra un alto nivel de satisfacción con los servicios.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 *Declaración de cumplimiento* - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 *Bases de preparación*

Los estados financieros de RESERVAS MINERAS COBREORO S.A., comprenden, el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo terminados el 31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

2.3 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía; y, como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

2.4 Caja y equivalentes de caja

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 15 a 30 días.

2.6 Impuestos Corrientes

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.7 Reconocimiento de ingresos

Se calculan a su valor razonable tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o bonificación que la Compañía pueda otorgar.

2.1 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.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) 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.

4. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Un resumen caja y equivalentes de caja es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	50	50
Bancos	1,807	526
Total	<u>1,857</u>	<u>576</u>

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	...Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CxC Reembolso Atlas Moly Inc.	48,105	31,110
Crédito Tributario IVA	<u>3,473</u>	<u>2,865</u>
Total	<u>51,578</u>	<u>33,975</u>

6. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores locales	27,965	9,832
Cuentas por Pagar Atlas Moly	<u>0</u>	<u>8,326</u>
Total	<u>27,965</u>	<u>18,158</u>

7. PATRIMONIO

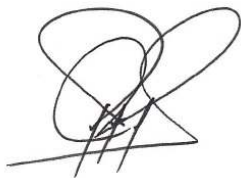
Capital social - El capital social autorizado y pagado consiste de 1000 participaciones de US\$1,00 valor nominal unitario.

8. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

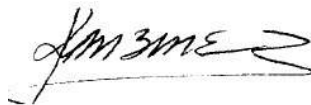
Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de aprobación de los estados financieros abril 1 del 2016 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

9. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 1, del 2016 y serán presentados a los Accionistas para la aprobación. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Fernando Torres
Representante Legal



Katty Núñez B.
Contadora