



**MINEREICIS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO  
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.**

**NOTA 1 - ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía Minera "Minereicis S.A.", es una empresa privada, dedicada a la Exploración, Explotación, Beneficio, Fundición, Refinación y Exportación de oro en el sector económico primario del Ecuador, con una producción de calidad, eco eficiente, eficaz y segura en las inversiones; para lo cual dispone de Talento Humano experto y especializado, formado en las disciplinas humanísticas, responsabilidad social y ambiental en el campo de la Minería y Geología.

Minereicis S.A. nace bajo la iniciativa de dos inversionistas locales que deseaban emprender en una actividad distinta a la tradicional, con un considerable Capital Operativo. Inician con estudios técnicos favorables que conllevarían explorar las áreas concesionadas a principios del año 2009; descubriendo en ese entonces oro en los yacimientos. Debido a las exigencias estatales y otras puntualidades se forma la Sociedad de Hecho y con nuevos inversionistas en Febrero del 2010 como Sociedad Minera "Reina del Cisne"; cruzando cierto tiempo de operaciones, considerando los pocos beneficios que prestaba la Sociedad y atraídos por los tentadores Mercados Internacionales y los buenos augurios macroeconómicos con respecto al apetecido oro; deciden conformarse en Julio del 2011 como Sociedad Anónima con el nombre de "Minereicis", por sus siglas Minera Reina del Cisne. Actualmente nuestra organización cuenta con más de 200 trabajadores; lo que implica una estrecha relación con la comunidad local, entidades de control y reguladoras, como el Ministerio de Relaciones Laborales, Superintendencia de Compañías, IESS, Servicio de Rentas Internas (SRI), Agencia Reguladora de Control Minero (ARCOM), Cooperativa Aurífera "Bella "Rica, Comité Promejoras de la comunidad "La López".

La empresa realiza sus actividades administrativa en la provincia de El Oro en la ciudad de Machala en las Av. 25 de junio km 1 ½ junto a la gasolinera Primax frente a la Piazza y sus actividades de explotación de la mina está ubicada en la provincia de Azuay cantón Camilo Ponce Enríquez sitio La López.



## **NOTA 2 - BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

### **2.1 INFORMACIÓN PRESENTADA**

Cuando una compañía se constituya a partir del año 2011 deberá aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera, para el caso de Minereicis se debe aplicar NIIF para pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes), de acuerdo a lo establecido en numeral 3 del Artículo primero de la resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el registro oficial N° 498 del 31 de diciembre de 2008, reformado con el artículo tercero de la presente resolución, en cuyo caso **no tendrá período de transición**, por tanto no está obligada a presentar las conciliaciones, ni elaborar el cronograma de implementación de las NIIF.

### **2.2 PERÍODO CONTABLE**

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

**Estado de Situación Financiera:** Por el período terminados al 31 de diciembre del 2012.

**Estado de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo:** Por el período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del 2012.

**Estado de Cambios en el Patrimonio Neto:** Saldos y movimientos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del 2012.

### **2.3 BASES DE PREPARACIÓN**

Los Estados Financieros de la compañía correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2012 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Estos Estados Financieros reflejan la situación financiera de **MINEREICIS S.A.** al 31 de diciembre del 2012, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo por el período terminado en esa fecha, los cuales fueron aprobados por la Junta General de Accionista en sesión celebrada con fecha 27 de Marzo del 2013.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía.



## 2.4 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto los activos y pasivos financieros que se llevan al valor razonable.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes Estados Financieros aplicadas de manera uniforme a todo el período que se presenta.

## 2.5 MONEDA FUNCIONAL Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la compañía.

## 2.6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja y los depósitos en entidades financieras.

El efectivo disponible se contabilizará a su valor nominal.

El efectivo se sub-Clasifica en los siguientes componentes:

- a) **Caja Menor:** Se crea dos cuentas de caja chica, lo cual una de ellas se le otorgará un cupo de \$3.000 que permitirá cubrir gastos menores e imprevistos surgidos en el giro del negocio, esta caja será custodiado por el auxiliar contable ubicado en la oficina principal, para los desembolso se necesitará de la autorización de la Gerencia. La otra cuenta de caja chica se le concederá un cupo igual a \$1.500 que cubrirá las compras necesarias para el correcto funcionamiento de las actividades en el campamento, los desembolsos que se realicen en esta cuenta no se necesitarán la autorización de la Gerencia por tratarse del campamento. Los fondos de la caja chica que reposan en la oficina no podrán ser utilizado para cubrir anticipos ni préstamos a empleados.
- b) **Bancos:** Se registrará como Bancos todos aquellos ingresos en efectivo, cheques o transferencias bancarias que obtenga la compañía como consecuencia de las operaciones diarias del negocio. En cuanto egresos incluyen giros de cheques para pagos a diferentes proveedores, sueldos, obligaciones tributarias, servicios básicos, telefonía y otros pagos.



## 2.7 PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS

Los préstamos y cuentas a cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables entre las partes interesadas, se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Los anticipos se podrán hacer a empleados por un monto no mayor al 50% de sus ingresos mensuales y se descontara de su rol en el mismo mes.

Los préstamos se podrán hacer a empleados en relación de dependencia con un tiempo mayor de un año consecutivo, el monto máximo prestado será del 300% de sus ingresos mensuales percibidos y se liquidarán en el momento en que se haga efectivo el derecho a ser descontado.

## 2.8 INVENTARIOS

Los inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método promedio ponderado. El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, impuestos (que no constituyan crédito tributario), transportes, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

## 2.9 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los elementos del activo fijo incluidos en propiedad, planta y equipos, se reconocen por su costo de adquisición.

El costo de los elementos de esta partida comprende su precio de adquisición más todo los costos directamente relacionados con la ubicación y funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedad planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contable. El resto de reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en que se incurre.



Los terrenos no se deprecian. La depreciación en otros activos neto de su valor residual, se deprecia distribuyendo linealmente el costo de los diferentes elementos que lo componen entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que las Sociedad espera utilizarlos.

Los años de vida útil estimados son los siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>VIDA ÚTIL PROMEDIO</u>
EDIFICIO	20
INSTALACIONES	10
MAQUINARIA Y EQUIPOS	7
VEHICULO	5
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	5

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Cabe mencionar que la compañía considerará como Propiedad, Planta y Equipo a todo bien que sirva para generar beneficios económicos futuros a la empresa y que el costo de ellos pueda ser medido con fiabilidad siempre y cuando estos superen los \$1.000 dependiendo del tipo de activos según el cuadro de activos, todos aquellos bienes de propiedad, planta y equipo que no cumplan con las condiciones estipuladas anteriormente serán considerados como gastos.

## 2.10 ACTIVOS INTANGIBLES

### ACTIVOS PARA LA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN EN ACTIVIDADES DE EXTRACCIÓN

Una entidad que utilice esta NIIF y se dedique a la exploración, evaluación o extracción de recursos minerales (actividades de extracción) contabilizará los desembolsos por la adquisición o el desarrollo de activos tangibles o intangibles para su uso en actividades de extracción aplicando la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo y la Sección 18 Activos Intangibles distintos a la Plusvalía, respectivamente. Cuando una entidad tenga una obligación de desmantelar o trasladar un elemento o restaurar un emplazamiento, estas



obligaciones y costos se contabilizarán según la Sección 17 y la Sección 21 Provisiones y Contingencias. (34.11)

La compañía tiene un **activo intangible**, tiene el derecho de construir y posteriormente opera y mantener por un determinado periodo de tiempo todo lo que conlleva las actividades de extracción en el territorio ecuatoriano por lo que la empresa está en la obligación de entregar regalías según lo acordado en la concesión que se hace con el Estado.

## 2.11 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, y que para cancelarlas la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Se registrarán como Cuentas por Pagar, las obligaciones contraídas con diferentes entidades para el giro normal de operaciones, que se valuarán por el importe total a pagar convenido sobre las obligaciones contraídas. La disminución de las Cuentas por Pagar, se realizará parcial o totalmente cuando la entidad amortice o cancele el monto adeudado.

Las Cuentas por Pagar se presentarán en el Estado de Situación Financiera, en el grupo Pasivo Corriente, atendiendo a su exigibilidad con respecto a las demás partidas de este grupo pero de existir saldos en cuentas por pagar que su fecha de cancelación supere el año, éstos se reclasificarán en el Estado de Situación Financiera en el largo plazo.

La compañía tiene cuentas por pagar a proveedores locales pagaderos a 30 días.

## 2.12 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, obligaciones con el IESS, beneficios de ley a empleados, dividendos por pagar, etc.

La compañía contabiliza el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley del régimen tributario interno. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa de impuesto a la renta es del 23% sobre las utilidades gravadas.

### 2.12.1 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS



La Compañía registrará como Porción Corriente para Provisiones por Beneficios a Empleados, el importe calculado sobre el salario de los trabajadores, para afrontar en el periodo el pago de todos los beneficios estipulados en el Código de Trabajo vigente en el Ecuador, estas provisiones se registrarán por el costo incurrido.

Los Porción Corriente Provisiones por Beneficios a Empleados por pagar se liquidaran periódicamente conforme se extinga la obligación por disfrute o pago.

### **2.13 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS**

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

La compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, cuando sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad, cuando la empresa ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes y cuando la empresa 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. Si el importe cumple con cada una de las condiciones anteriormente descritas, se reconoce como ingreso.

### **2.14 RECONOCIMIENTO DEL GASTOS Y COSTOS**

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran: Costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo. Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

Los gastos, junto con las garantías y otros costos a incurrir tras la entrega de los bienes, podrán ser valorados con fiabilidad cuando las otras condiciones para el reconocimiento de los ingresos ordinarios hayan sido cumplidas. No obstante, los ingresos ordinarios no



pueden reconocerse cuando los gastos correlacionados no puedan ser valorados con fiabilidad; en tales casos, cualquier contraprestación ya recibida por la venta de los bienes se registrará como un pasivo.

### 3. PRINCIPALES CUENTAS

#### EFFECTIVO Y BANCOS

	<u>DICIEMBRE,</u>	<u>DICIEMBRE,</u>
	<b>2011</b>	<b>2012</b>
CAJAS	\$ 5,207.80	\$ 6,132.01
BANCOS	\$ 35,412.71	\$ 99,904.87
<b>TOTAL</b>	<u>\$ 40,620.51</u>	<u>\$ 106,036.88</u>

#### CUENTA POR COBRAR

	<u>DICIEMBRE,</u>	<u>DICIEMBRE,</u>
	<b>2011</b>	<b>2012</b>
DOC. Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	\$ 8,916.70	\$ 280.333,10
DOC. Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	\$ -	\$ 30.349,98
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 13.008,96	\$ 15.840,34
<b>TOTAL</b>	<u>\$ 21.925,66</u>	<u>\$ 326.523,42</u>

Las cuentas por cobrar corresponden a créditos otorgados a empleados de la compañía, los cuales se liquidarán en el momento en que se haga efectivo el derecho a ser descontado. También existen cuentas por cobrar correspondientes a la venta de oro.

#### INVENTARIOS

	<u>DICIEMBRE,</u>	<u>DICIEMBRE,</u>
	<b>2011</b>	<b>2012</b>
INVENTARIO DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCION	\$ 72,883.46	\$ 65,346.23
<b>TOTAL</b>	<u>\$ 72,883.46</u>	<u>\$ 65,346.23</u>



El inventario de materiales está conformado por: dinamita, fulminantes, nitrato, mecha lenta, barras y barrenos que sirven para la explotación y exploración de la mina.

El costo de existencias reconocido como costo de ventas al 31 de diciembre del 2011 asciende a 72.883,46, mientras que en el 2012 el inventario fue de \$65.346.23.

**SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

	<u>DICIEMBRE,</u>	<u>DICIEMBRE,</u>
	<b>2011</b>	<b>2012</b>
ANTICIPOS A PROVEEDORES	\$ -	\$ 97.715,19
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	\$ -	\$ 80.000,00
<b>TOTAL</b>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 177.715,19</u>

La cuenta de Otros anticipos corresponde a los realizados a los empleados.

**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

	<u>DICIEMBRE,</u>	<u>DICIEMBRE,</u>
	<b>2011</b>	<b>2012</b>
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	\$ -	\$ 357,28
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	\$ -	\$ 10,539,04
<b>TOTAL</b>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,896,32</u>



**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

	<u>DICIEMBRE,</u>	<u>DICIEMBRE,</u>
	<b>2011</b>	<b>2012</b>
TERRENOS		\$ 810,000.00
EDIFICIOS		\$ 382,679.30
CONSTRUCCIONES EN CURSO	\$ 382,679.30	\$ 181,758.85
INSTALACIONES		\$ 64,217.21
MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 221,168.22	\$ 288,116.75
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE		\$ 11,625.60
VEHÍCULOS	\$ 29,978.82	\$ 29,978.82
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PPyE	\$ (7,560.46)	\$ (52,309.49)
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 626,265.88</b>	<b>\$ 1,716,067.04</b>

Los activos fijo al final del periodo del 2011 ascienden a \$626.265,88 los cuales están conformados por activos fijos no depreciables por un monto de \$ 382.679,30 lo cual es una construcción que está en curso y \$251.147,04 que es el total de los activos fijos depreciables y al 31 de diciembre del 2011 la compañía tiene una depreciación acumulada de \$7.560,46.

Para el 31 de diciembre del 2012 la propiedad planta y Equipo de la compañía asciende a 1'716067.04, y se tiene una depreciación acumulada de \$52.309,49 la cual solo corresponde a maquinaria y equipo, Vehículo y Equipo de Computación, ya que la edificación e instalaciones fueron registrados en diciembre del 2012.

**ACTIVO INTANGIBLE**

	<u>DICIEMBRE,</u>	<u>DICIEMBRE,</u>
	<b>2011</b>	<b>2012</b>
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	\$ 138,269.77	\$ 138,269.77
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA		\$ (27,653.95)
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 138,269.77</b>	<b>\$ 110,615.82</b>

El activo por exploración y explotación es un estimado que se calculó en base a los desembolsos incurridos por la adquisición o el desarrollo de activos tangibles o intangibles para su uso en actividades de extracción, el mismo se va a amortizar a 5 años.



**CUENTA Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

	<u>DICIEMBRE,</u>	<u>DICIEMBRE,</u>
	<b>2011</b>	<b>2012</b>
LOCALES	\$ 269.155,53	\$ 382.607,68
DEL EXTERIOR	\$ -	\$ -
<b>TOTAL</b>	<u>\$ 269.155,53</u>	<u>\$ 382.607,68</u>

La compañía tiene cuentas por pagar a proveedores locales pagaderos a 30 días plazo, los cuales son seleccionados por un estudio de precios y calidad de producto que se requiera comprar.

**OTRAS OBLIGACIONES**

	<u>DICIEMBRE,</u>	<u>DICIEMBRE,</u>
	<b>2011</b>	<b>2012</b>
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	\$ 2.943,69	\$ 7.067,01
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 53.425,23	\$ 352.189,51
CON EL IESS	\$ 26.113,32	\$ 38.569,26
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	\$ 45.082,90	\$ 89.645,09
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 32.992,90	\$ 264.327,69
<b>TOTAL</b>	<u>\$ 160.558,04</u>	<u>\$ 751.798,56</u>

**ANTICIPOS DE CLIENTES**

	<u>DICIEMBRE,</u>	<u>DICIEMBRE,</u>
	<b>2011</b>	<b>2012</b>
ANTICIPOS DE CLIENTES	\$ 55.000,00	
<b>TOTAL</b>	<u>\$ 55.000,00</u>	<u>\$ -</u>

**OTROS PASIVOS CORRIENTES**

	<u>DICIEMBRE,</u>	<u>DICIEMBRE,</u>
	<b>2011</b>	<b>2012</b>
OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 251,717.25	\$ 189,773.79
<b>TOTAL</b>	<u>\$ 251,717.25</u>	<u>\$ 189,773.79</u>



## COMPAÑIA MINERA MINEREICIS S.A.

### CAPITAL

	<u>DICIEMBRE,</u>	<u>DICIEMBRE,</u>
	<b>2011</b>	<b>2012</b>
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	\$ 30,000.00	\$ 30,000.00
<b>TOTAL</b>	<u>\$ 30,000.00</u>	<u>\$ 30,000.00</u>

### RESERVAS

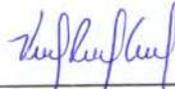
	<u>DICIEMBRE,</u>	<u>DICIEMBRE,</u>
	<b>2011</b>	<b>2012</b>
RESERVA LEGAL	\$ 13,353.45	\$ 13,353.45
<b>TOTAL</b>	<u>\$ 13,353.45</u>	<u>\$ 13,353.45</u>

### RESULTADOS DEL EJERCICIO

	<u>DICIEMBRE,</u>	<u>DICIEMBRE,</u>
	<b>2011</b>	<b>2012</b>
GANANCIA/PERDIDA NETA DEL PERIODO	\$ 120.181,01	\$ 1.145.667,42
<b>TOTAL</b>	<u>\$ 120.181,01</u>	<u>\$ 1.145.667,42</u>

  
SR. MANUEL REDROVAN REYES  
GERENTE GENERAL



  
C.P.A. VIVIANA PINEDA CABRERA  
CONTADOR GENERAL