

## JUNEMINERAL ECUADOR S.A. JUNEMINERALS 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**

JUNEMINERAL ECUADOR S.A. JUNEMINERALS A fue constituida el 12 de enero del 2012 y mediante resolución No. SC - DIC. M. 12.0000051 de la Superintendencia de Compañías quedó inscrita en el Registro Mercantil el 31 de enero del mismo año en el cantón Quito. El objeto social de la compañía es la actividad relacionada con la minería, actividades de explotación de recursos mineros en todas sus escalas y fases

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

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

Los estados financieros y notas explicativas de UNEMINERAL ECUADOR S.A. JUNEMIRALS 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.

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.

##### **b) Bases de preparación**

Los estados financieros de JUNEMINERAL ECUADOR S.A. JUNEMINERALS 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.

##### **c) 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.

##### **d) Activos financieros**

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía no mantiene activos financieros. Posteriormente si la compañía inicia sus operaciones, se registrará activos financieros corrientes y no corrientes, principalmente cuentas por cobrar generados por ventas. 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.

Notas a los Estados Financieros

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**e) Pasivos financieros**

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.

**f) 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.

**g) 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.

**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) Impuestos**

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

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%.

## JUNEMINERAL ECUADOR S.A. JUNEMINERALSA

### Notas a los Estados Financieros

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

##### 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.

#### **j) 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.

## JUNEMINERAL ECUADOR S.A. JUNEMINERALS A

### Notas a los Estados Financieros

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **k) 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.

#### **l) 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:

Notas a los Estados Financieros

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- 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.

**m) 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.

**n) 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.

**o) 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.

## JUNEMINERAL ECUADOR S.A. JUNEMINERALSA

### Notas a los Estados Financieros

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### 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	4,268	-	974	-
Cuentas por cobrar y otras	93	-	311	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>4,361</b>	<b>-</b>	<b>1,285</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos Financieros</b>				
Cuentas por pagar	4	-	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-	76,470
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>76,470</b>

#### NOTA 4–EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	Diciembre 31	
	2014	2013
Caja	500	39
Bancos (I)	3,768	935
	<b>4,268</b>	<b>974</b>

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

#### NOTA 5–INVERSIONES

Al 31 de Diciembre los impuestos corrientes son como sigue:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Inversiones en acciones (I)	160	160
	<b>160</b>	<b>160</b>

## JUNEMINERAL ECUADOR S.A. JUNEMINERALS A

### Notas a los Estados Financieros

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Inversiones mantenidas en Caselogic S.A. que al 31 de diciembre de 2014 y 2013 representan el 20% de las acciones comunes de esta compañía, y cuyo déficit total al mismo periodo es de US\$226,867. Caselogic S.A. tiene a su favor concesiones mineras en la ciudad de Santo Domingo de las Tsáchilas sector la Florida Uno.

#### NOTA 6 – CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar a compañías relacionadas se componen de:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Junefield Mineral Resources Holding Ltda.	-	67,740
Junefield Gold Investment Limited	-	9,000
	-	76,470

#### NOTA 7 - IMPUESTO A LA RENTA

##### 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.

##### 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

## JUNEMINERAL ECUADOR S.A. JUNEMINERALSA

### Notas a los Estados Financieros

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### 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 interese 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).

### **NOTA 8-PATRIMONIO**

#### Capital social

Al 31 de diciembre de 2014 el capital social está constituido por 10,000 acciones nominales y ordinarias con un valor de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una.

#### 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.

JUNEMINERAL ECUADOR S.A. JUNEMINERALSA

Notas a los Estados Financieros

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Pérdida por acción

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 un detalle de las pérdidas por acciones el siguiente:

	Diciembre 31	
	2014	2013
(Pérdida) del periodo	(3,927)	(64,106)
Promedio ponderado de acción	10,000	10,000
Pérdida básica por acción	(0.39)	(6.41)

**NOTA 9–GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y DE VENTAS**

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

	Diciembre 31	
	2014	2013
<u>Gastos de administración</u>		
Remuneraciones	769	146
Arriendos	1,461	1,096
Otros gastos	1,683	32,755
Gastos no deducibles	14	30,109
	<u>3,927</u>	<u>64,106</u>

**NOTA 10–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>
Power Fortune Development	9,900	99%
Super Strong Development limitid	100	1%
	<u>10,000</u>	<u>100%</u>

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 11—ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

- 11.1** Gestión de riesgos financieros; en el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, JUNEMINERALSA 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.
- 11.2** Riesgo de tasas de interés; JUNEMINERALSA 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.
- 11.3** 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.
- 11.4** 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.
- 11.5** Riesgo de capital; JUNEMINERALSA 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 explotación y venta de recursos mineros.

**JUNEMINERAL ECUADOR S.A. JUNEMINERALSA**

**Notas a los Estados Financieros**

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

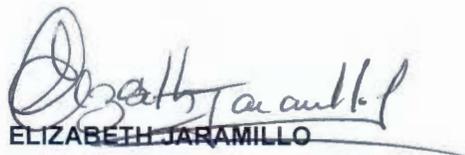
**NOTA 12–EVENTOS SUBSECUENTES**

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.



**XU YUEDONG**

**GERENTE GENERAL**



**ELIZABETH JARAMILLO**

**CONTADORA GENERAL**