

1. INFORMACIÓN GENERAL

MINERVILLA CIA. LTDA. Fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Azogues, provincia del Cañar – Ecuador el 05 de marzo del 2012, e inscrita en el Registrador Mercantil el mismo año. La actividad principal de la compañía, es dedicarse a la exploración, explotación y comercialización de minerales.

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 MINERVILLA 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 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.

Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes periodos:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016.
- Estados de Resultados Integrales por el año 2016.
- Estados de Cambios en el Patrimonio por el año 2016.
- Estados de Flujos de Efectivo por el año 2016.

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

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 (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 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.

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 vigente, siendo la tasa del año 2016 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.

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.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2016 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en utilidades.

3. DETALLE DE LAS CUENTAS CONTABLE QUE CONFORMAN EL BALANCE**3.1. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre del 2016, están constituidos como sigue:

	<u>2016</u>
Caja General	<u>10415.19</u>
Total	10415.19

3.2. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016, están constituidos como sigue:

	<u>2016</u>
Cientes	<u>91460.04</u>
Total	91460.04

3.3. CREDITOS TRIBUTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016, están constituidos como sigue:

	<u>2016</u>
Retenc. Rta. Que nos Efectúan	6169.67
Crédito Tributario IVA	12082.02
Otras cuentas por Cobrar	<u>3877.26</u>
Total	22129.05

3.4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016, están compuestos como sigue:

	<u>2016</u>
Inventario Final de Productos terminado	<u>12354.00</u>
Total	12354.00

3.5. ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES

Construcciones en Curso	32.283,38
Trabajos de pique en Curso	8.636,92
Trabajos de crucero en curso	<u>12.476,74</u>
Total	<u>53.397.04</u>

3.6. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

El detalle de propiedad, planta y equipo por los años 2016, es el siguiente:

Edificaciones Interno Mina	608.601,05
Muebles Y Enseres	11.187,65
Maquinaria y Equipo	174.781,30
Equipo De Computación Y Software	2048,30
Vehículos	28.893,81
Otros Activos Fijos - Instalaciones	65.555,20
Maquinaria de Mina	17685,76
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	<u>(62.594,17)</u>
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS	<u>899555,94</u>

Durante el año 2016, 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.

3.7. ACTIVOS FIJOS INTANGIBLES

El detalle de propiedad, planta y equipo por los años 2016, es el siguiente:

	<u>2016</u>
Derecho de Ocupación	20000,00
(-)Amortización de Intangibles	<u>(1833,33)</u>
Total	18166,67

3.8. SOBREGIROS BANCARIOS

	<u>2016</u>
Sobregiros Bancarios	11.465,19
Total	<u>11.465,19</u>

3.9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 están conformados como sigue:

	<u>2016</u>
Cuentas por Pagar Proveedores	269799,44
Total	269799,44

3.10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

CONCEPTO	VALOR
Anticipo de Clientes	234.024,11
Otras cuentas por pagar	70670,34
Total	304694,45

3.11. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre del 2016 están conformados como sigue:

	<u>2016</u>
Impuestos Mensuales por Pagar	11894,30
Regalias Mineras por Pagar	6302,45
Total	10077,29

3.12. OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre del 2016 están conformados como sigue:

	<u>2016</u>
Décimo Tercer Sueldo	11.461,90
Décimo Cuarto Sueldo	3.225,43
Fondos de Reserva	149,95
Sueldo por pagar	9194,97
Provisiones Bonificación por Desahucio	7604,60
Provisiones Jubilación Patronal	2628,37
Total	34265,22

3.13. PARTICIPACION TRABAJADORES

Al 31 de diciembre del 2016 están conformados como sigue:

	<u>2016</u>
Participación trabajadores	<u>3031,32</u>
Total	3031,32

3.14. OBLIGACIONES IEES

Al 31 de diciembre del 2016 están conformados como sigue:

CONCEPTO	VALOR
Aporte Patronal	3.313,06
Aporte Del Personal	2.153,90
Iece - Setec	290,76
Préstamos Quirografarios less	<u>271,21</u>
TOTAL	6028,93

3.15. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2016 están conformados como sigue:

	<u>2016</u>
Chávez Castillo Martha Cecilia	<u>32577,94</u>
Total	32577,94

3.16. APOORTE DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2016 están conformados como sigue:

	<u>2016</u>
Aporte de socios	<u>141.645,95</u>
Total	141.645,95

3.17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 están conformados como sigue:

	<u>2016</u>
Capital Social Suscrito y Pagado	<u>220.000,00</u>
Total	220.000,00

3.18. RESERVA LEGAL

Al 31 de diciembre del 2016 están conformados como sigue:

	<u>2016</u>
Reserva Legal	<u>494.76</u>
Total	494.76

3.19. PATRIMONIO Y CAPITAL SOCIALCapital social

Al 31 de diciembre de 2016, el capital suscrito y pagado de la Compañía asciende a US\$ 220000, conformado por participaciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una, del monto informado 440 participaciones se encuentra formalizadas ante la Super Intendencia de Compañías y las restantes en proceso de formalización.

3.20. INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2016 corresponden:

CONCEPTO	VALOR
Exportación de Oro	609564,83
Exportación Concentrado de Oro	169033,29
Venta Concentrado de Oro Local	<u>141.849,52</u>
TOTAL	920467,64

17. GASTOS DE PRODUCCION

Al 31 de diciembre del 2016 están conformados de la siguiente manera:

	TOTAL	PARCIAL	VALOR
MATERIALES			79546.95
MANO DE OBRA DIRECTA			238.614.46
GASTOS INDIRECTOS			230.520.50
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		2143.56	
TRANSPORTES		19000.00	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		12531.69	
SUMINISTROS Y MATERIALES		9188.68	
HONORARIOS PROFESIONALES		3633.67	
OTROS GASTOS INDIRECTOS		47992.71	
SERVICIOS BASICOS		57114.28	
DEPRECIACIONES		16705.68	
SERVICIOS DE PROCESAMIENTO		62210.17	
TOTAL			548681.92

3.21. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2016 están conformados de la siguiente manera:

GASTOS ADMINISTRATIVOS	VALOR
Sueldos	71,618.54
Aporte Patronal Iess	7,962.83
Iece - Setec	714.13
Décimo Tercer Sueldo	5,951.09
Décimo Cuarto Sueldo	2,935.14
Vacaciones	1,075.12
Fondos De Reserva	4,771.91
Desahucio Adm	1,125.00
Seguro Salud Tiempo Parcial	44.97
Provisión por Jubilación Patronal	1,582.27
Desahucio	546.88
TOTAL	98,327.88

GASTOS GENERALES	VALOR
Suministros	837.01
Honorarios Profesionales	2578.82
Servicios Básicos	541.11
Gastos En La Administración	3874.75
Varios Gastos Administrativos	298.13
Seguros	1179.72
Gastos De Exportación	3990.73
Depreciaciones	1022.81
TOTAL	14323.08

3.22. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 están conformados de la siguiente manera:

DESCRIPCION	US DOLARES
Gastos bancarios	670.99
Intereses Bancarios	291.85
Gastos no deducibles	1248.42
Total	2211.26

3.23. 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 2016 como sigue:

	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio	20208.81
15% Participación Trabajadores	3031.32
Anticipo impuesto a la Renta (Impuesto Minino)	7282.31
10% Reserva Legal	494.76
Utilidad Neta para Dividendos	S 9400.42

4. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

5. HECHOS RELEVANTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2016, no ha ocurrido ningún hecho relevante que informar.

6. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 31 de marzo del 2017 (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 2016, que requieran ajustes o revelación.


Sr. J. Javier Pelay Guerrero
Representante Legal


Ing. María-Fernanda Cabañilla
Contadora