

MINERA CACHABI MINECA CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en agosto del año 1984; su actividad está orientada con la minería

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y equivalentes de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos.

c. Inmovilizado material

Se muestra al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro

d. Deterioro de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada (“unidades generadoras de efectivo”). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

e. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

f. Ingresos Ordinarios

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 de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía, según se describe debajo. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas..

g. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados integral. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados. (Véase Nota 10)

Participación a trabajadores

De acuerdo a la Ley de Minería vigente, la compañía debe reconocer un 15% de participación de las utilidades, distribuido de la siguiente manera: 10% del porcentaje de utilidades para los trabajadores y el 5% restante será pagado al Estado. Se efectúa la provisión para estos pagos con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase nota 17).

h. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente del 23% (24% durante el año 2011) sobre las utilidades gravables. Esta provisión se efectúa con cargo a los resultados del ejercicio; en el año 2012 y 2011 el impuesto a la renta causado sobre el resultado gravable es inferior al anticipo mínimo (impuesto mínimo) declarado por lo cual, la compañía está obligada a establecer el valor del anticipo declarado como impuesto a la renta (Véase Nota 17 y 18).

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Caja chica	200	200
Bancos	715	272
	-----	-----
Total efectivo y equivalentes	915	472
	=====	=====

NOTA 4- CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTA

Los saldos de las cuentas por cobrar y pagar a las compañías relacionadas (poseen accionistas y administración común) y accionista al 31 de diciembre del 2012 y 2011, comprenden:

COMPAÑÍA	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sierra Minera S.A.	44,217.90	15,546.29
Mintek S.A.	7,456.01	7,156.95
	-----	-----
	<u>51,673.91</u>	<u>22,703.24</u>

ANTICIPO EMPLADOS

CLIENTE	<u>2013</u>	<u>2012</u>
CARVAJAL MORA MAURICIO	500.00	500.00
ORELLANA BLANCA	10.00	10.00
ANDRADE ALVAREZ MANUEL	55.00	55.00
TOTAL	<u>565.00</u>	<u>565.00</u>

Se mantienen los saldos del año anterior por Orellana Blanca y Andrade Manuel, valores que corresponden al saldo por el uso de celular

ANTICIPO PROVEEDORES

CLIENTE	<u>2012</u>
OSMAN POMA	-
CESAR BANDA	525.00
IVAN CARVAJAL MORA	5,113.35
IVAN URIGUEN	-
SILVIA BENALCAZAR	200.00
Santiago Cordovez	1,500.00

Seguros	833.70	
Pedro Pachacama	350.00	
Total	8,322.05	5,838.35
GANRANTIA OFICINA	1,600.00	1,600.00
TOTAL OTRAS CTAS COBRAR	9,922.05	7,438.35

NOTA 5- INVERSIONES

Las inversiones al 31 de diciembre del 2012 y 2011, comprenden:

	2013	2012
CLIENTE		
Proyecto El Mozo	145,159.32	112,084.37
Proyecto Gima-Cerro Colorado	36,183.43	36,183.43
Total	181,342.75	148,267.80

NOTA 6 - PROVEEDORES

	2013	2012
PROVEEDOR		
SYLVIA GONZALEZ MARURI	47.88	75.63
BMI DEL ECUADOR COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.		100.69
BMI IGUALAS MEDICAS DEL ECUADOR S.A.		221.11
EXSOFT	225.00	675.00
INMOBILIARIA F.S. CIA. LTDA.		-
SEGUROS COLONIAL	1,157.33	411.04
ANA MARIA OLALLA AGUIRRE		1,800.00
SILVIA MARLENE BENALCAZAR QUESPAZ		130.00
CONECCEL		-
CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES CNT E.P	130.03	173.73
REPOSICION GASTOS BLANCA ORELLANA		-
REPOS. ALIMENTACION MARIA ISABEL MORALES		-
REPOS. GASOLINA KAREN MANJARE		-
GASTOS VIAJE ARTURO EGUEZ		-
MANUEL ANDRADE MANTENIMIENTO VEHICULO		-
SEGUROS EQUINOCCIAL S.A.	892.68	1,960.30
MARIA DE LOURDES AMAYA MORALES		99.32
PROVISIONES POR PAGAR	758.47	1,046.48
MARGARITA LUCRECIA MUÑOZ AYALA	55.00	
POLIMUNDO S.A.	430.16	
Total proveedores	3,696.55	6,693.30