

ESTADOS FINANCIEROS

FYFIELD MINERA S.A.

AÑO TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015

NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

1. NATURALEZA JURÍDICA, DENOMINACIÓN Y OBJETO SOCIAL

FYFIELD MINERA S.A. se constituyó como sociedad anónima mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Primera del cantón Machala, con fecha 28 de Diciembre del 2012.

Su principal objeto social es el diseño, construcción y manejo de plantas de beneficio metálicos y no metálicos; prestación de servicios mineros de cualquier índole; importación y exportación de insumos mineros e industriales; importación, exportación y comercialización de maquinaria y tecnología minera; importación, exportación y comercialización de arenas auríferas y concentrados minerales; importación, exportación y comercialización de insumos y químicos para el tratamiento de arenas auríferas y concentrados de minerales; movimiento y operación de maquinaria y equipo caminero.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Periodo contable

La información que se revela en los estados financieros, corresponde al periodo comprendido entre el 1º de enero al 31 de diciembre de 2015

Unidad Monetaria

De acuerdo con disposiciones legales, la unidad monetaria utilizada por FYFIELD MINERA S.A. es el Dólar de E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

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).

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 FYFIELD MINERA S.A. 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.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

POLÍTICAS CONTABLES BÁSICAS

A continuación se detallan las principales políticas contables adoptadas por la empresa en la preparación de los estados financieros

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 período sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de renegociación financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Pasivos Financieros

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período.

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. P ^ 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.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.), se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a influir en la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El resto de las reparaciones y mantenimientos se cargan en el año en que se incurren.

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

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

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula según el método lineal, basado en la vida útil técnicamente estimada:

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan en la medida que existan cambios significativos.

Obligaciones con Instituciones Financieras

Se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos; posteriormente se valorizan a su costo amortizado usando el método de interés simple.

Las obligaciones financieras se clasifican como corriente cuando su plazo de vencimiento es inferior a doce meses y como no corriente cuando es superior a ese plazo. Los gastos por interés se computan en el período que se devengan.

Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Son registradas a su valor razonable. El valor razonable de Cuentas por Pagar a Comerciales y Otras Cuentas por Pagar corrientes y no corrientes se revelan en las notas 8 y 9 respectivamente.

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.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes; y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

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. El impuesto a la renta corriente se calcula de acuerdo a la normativa tributaria vigente, siendo la tasa del año

2015 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. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto vigentes en la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

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.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario con el VNR. Si una partida del inventario se ha deteriorado se reduce su importe en libros al VNR y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida ajustada por deterioro del valor, se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida determinada si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro del valor se reconoce en resultados.

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

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: las vacaciones anuales, décima tercera remuneración, décima cuarta remuneración y el fondo de reserva; estos se registran como pasivos corrientes.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que

hayan cumplido 25 años en una misma empresa; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

Participación de los trabajadores en las utilidades

La participación a trabajadores representa para la compañía un pasivo y un gasto que se calcula en un 15% sobre las utilidades liquidas de la entidad de acuerdo a las disposiciones legales

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo es la siguiente:

Diciembre 31 del 2015
(En dólares americanos)

Efectivo y Equivalentes al efectivo	2015
Caja y Bancos	<u>452.75</u>
Total	452.75

5. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Diciembre 31 del 2015
(En dólares americanos)

Impuestos y Pagos Anticipados	2015
Crédito Tributario IVA	<u>27,359.12</u>
Total	<u>27,359.12</u>

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

A continuación un resumen de Propiedades, Planta y Equipo

Diciembre 31 del 2015
(En dólares americanos)

	Propiedades, Planta y Equipo	2015
	Costo	4,724.84
(-)	Depreciación Acumulada	<u>- 553.33</u>
	Total	<u>4,171.51</u>

Clasificación	
Muebles y enseres	1,289.28
Equipo de computación y software	1,273.33
Construcciones en curso	<u>2,162.23</u>
Total	<u>4,724.84</u>

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR L/P NO RELACIONADAS

Diciembre 31 del 2015
(En dólares americanos)

Otras cuentas y documentos por cobrar L/P	2015
Locales	<u>276,435.49</u>
Sub Total	<u>276,435.49</u>

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR C/P NO RELACIONADAS

Diciembre 31 del 2015
(En dólares americanos)

Proveedores	2015
Locales	<u>16,146.06</u>
Sub Total	<u>16,146.06</u>

9. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P

Diciembre 31 del 2015
(En dólares americanos)

Accionistas, Socios, Partícipes	2015
Locales	-
Del exterior	<u>269,193.94</u>
Total	<u>269,193.94</u>

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2015, está constituido por \$25.001 acciones ordinarias y nominativas de US\$1, 00 cada una

11. RESERVA LEGAL

De acuerdo a la Ley de compañías se requiere que las empresas destinen por lo menos el 10% de la utilidad anual como reserva legal hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

12. COSTOS Y GASTOS

Diciembre 31 del 2015
(En dólares americanos)

	2015
Costos de Venta	-
Gastos de Venta	-
Gastos de Administración	1,368.80
Gastos Financieros	-
Depreciaciones y Amortizaciones	<u>553.33</u>
Total	<u><u>1,922.13</u></u>

12. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015, las transacciones con partes relacionadas, se encuentran mencionadas en la nota 9 del presente informe y corresponden a flujos de efectivo recibidos para capital de trabajo los cuales no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

13. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2015, la compañía no presenta contingencias y compromisos a mencionar.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de elaboración del presente informe, no se produjeron eventos que a opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.