

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.- La Compañía fue constituida el 30 de enero de 1998, en la ciudad de Cuenca - Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca el 27 de febrero de 1998 bajo el No. 51, su actividad principal es la explotación, comercialización, industrialización y exportación de áridos materiales para la construcción arena, piedra, ripio y otros al igual que minerales no metálicos; también podrá importar equipos, maquinaria y accesorios y bienes para la explotación minera. Para cumplir con su objeto social, la Compañía dispone de una planta ubicada en la Panamericana norte Km. 15, en la ciudad de Cuenca (Sector El Descanso).

La Compañía está bajo el control de la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Declaración de cumplimiento- Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera- Conforme lo establece la NIIF 1 "Adopción por primera vez de la Normas Internacionales de Información Financiera", la Compañía adoptó las NIIF y las aplica a partir del 1 de enero de 2012, el proceso de adopción prevé los siguientes procedimientos: a) incluir activos y pasivos reconocidos con NIIF, b) excluir activos y pasivos no reconocidos con NIIF, c) reclasificar activos y pasivos según NIIF, y d) valorar activos y pasivos de acuerdo con NIIF. Los ajustes indicados en a) y b) fueron registrados en la cuenta patrimonial "resultados acumulados NIIF", y los ajustes indicados en d) fueron registrados en la cuenta patrimonial "superávit por valuación".

Flujo de efectivo- Los flujos por "actividades de operación" incluyen todas aquellas transacciones de efectivo relacionadas con el giro del negocio así como también aquellas inversiones cuyo vencimiento no supera los 90 días.

Inventarios- Están valorados por el método promedio y el costo no excede el valor neto de realización VNR.

Propiedades, planta y equipos- Están registradas al costo revaluado; los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan su vida se capitalizan. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos.

MINERA RODAAZUL CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Los porcentajes de depreciación anual de propiedades, planta y equipos son las siguientes:

Edificios	5%
Muebles y equipos de oficina	10%
Maquinarias	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

Provisión para jubilación patronal, desahucio y bonificación por despido intempestivo - El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder jubilación patronal a aquellos trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicio en la misma empresa, y por desahucio el 25% del último sueldo por cada año de servicio.

Reserva legal - La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

Impuesto a la renta - La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 23% para sociedades, la cual disminuye diez puntos porcentuales sobre la utilidad reinvertida y capitalizada hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda - El poder adquisitivo de la moneda según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	% de inflación
2008	8.83
2009	4.31
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16

MINERA ROOAAZUL CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

3. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2012, los saldos están compuestos como sigue:

	2012
Caja	14.623,81
Bancos nacionales (a)	20.557,56
Total	35.181,37

(a) Constituyen fondos en cuentas corrientes mantenidos en Banco Internacional, Banco Produbanco S.A., Banco Pichincha C.A.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2012, están compuestas como sigue:

	2012
Gobierno Provincial del Azuay	232.060,05
GAD Megul Cantón Cuenca	36.490,65
Corey Cia. Ltda.	12.679,97
Consorcio Mincata	4.000,00
Prefabricados del Austro	3.355,00
Maceru Vintimilla Fabián Oswaldo	3.000,00
Baez Velastegui Marco Antonio	3.752,26
Vásquez Urgiles César Iván	2.963,47
Lernotti S.A.	2.630,42
Otros menores	16.998,28
Subtotal	317.938,10
(-) Provisión para cuentas incobrables	(10.476,99)
Total	307.461,11

Durante los años 2012, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	2012
Saldo inicial, enero 1	7.326,09
Provisión	3.150,90
Saldo final, diciembre 31	10.476,99

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

5. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2012, están compuestos como sigue:

	2012
Impuestos anticipados	34.332,65
Anticipo a empleados	305,86
Anticipo a proveedores	3.728,45
Total	38.366,96

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2012, están compuestos como sigue:

	2012
Materiales procesados	3.925,83
Importaciones en tránsito	29.693,15
Total	33.618,98

Ver página siguiente: Propiedad, planta y equipo

MINERA ROOKAZUL CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

		SALDO INICIAL 31/Diciembre/2011	ADICIONES	AJUSTES Y BAJAS	SALDO FINAL 31/diciembre/2012
Terrenos		120,000.00	-	-	120,000.00
Equipos de computacion	(a)	2,175.84	1,290.55	-	3,466.39
Equipos de oficina		404.79	-	-	404.79
Muebles y Enseres	(b)	885.19	225.00	-	1,110.19
Vehiculos		24,812.60	-	-	24,812.60
Maquinaria y equipo	(c) y (d)	999,144.13	625,842.23	(138,274.38)	1,486,711.98
Sub-Total		1,147,422.55	627,357.78	(138,274.38)	1,636,505.95

DEPRECIACIÓN :

Equipos de computacion	(1,534.87)	-	(845.44)	(2,380.31)
Equipos de oficina	(341.96)	-	(32.64)	(374.60)
Muebles y Enseres	(644.82)	-	(92.48)	(737.30)
Vehiculos	(15,714.58)	-	(4,962.48)	(20,677.06)
Maquinaria y equipo	(64,427.21)	-	(137,741.30)	(202,168.51)
Sub-Total	(82,663.44)	-	(143,674.34)	(226,337.78)
TOTAL	1,064,759.11	627,357.78	(281,948.72)	1,410,168.17

(a) La empresa adquiere durante el año 2012 un Equipo de computación \$610.00; Impresora Canon \$120.00 y Computadora base \$566.55.

(b) La empresa durante el año 2012 hace la adquisición de una Estación de trabajo por el valor de \$225.00.

(c) La empresa adquiere maquinaria durante el año 2012: Cono K300 \$336,479.37; Soldadora \$5,892.86; Equipo Sager 3,470.00 y Cargadora WA430-6 \$200,000.00.

(d) Existe un ajuste de Maquinaria y Equipo que se debe a la corrección por error en el registro del Superávit de activos en el año 2011 por el valor de \$138,274.38. (Nota 12)

MINERA ROOKAZUL CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

8. PRESTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012

BANCO	OPERACIÓN	INTERES	PLAZO	VALOR	PORCION CORRIENTE	LARGO PLAZO
Banco del Pichincha	722972.00	9.74%	48 cuotas	235,000.00	71,146.77	17,507.75
Banco Produbanco	1353522	9.84%	16 cuotas	400,000.00	104,247.68	115,052.60
Banco Internacional	276465	9.84%	16 cuotas	300,000.00	71,021.67	164,535.66
					246,416.12	297,096.01

MINERA RODRIGUEZ CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012, están compuestas como sigue:

	2012
Proveedores:	394.015,34
Ditica S.A.	239.059,32
Macao Cárdenas Darío	25.315,29
Agetrans Cia Ltda	21.442,79
Compañía minera Pirincay	17.639,31
Bravo Quichpe Manuel Esteban	13.280,29
González González Jesús	9.964,30
López Cando Miguel Ángel	9.554,10
Pesantez Márquez Marcelo	9.073,56
Netra Cevallos Juan Eugenio	5.919,09
Rodríguez Campoverde Manuel	5.346,90
Otros menores a 5.000	37.420,39
Total	394.015,34

10. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2012, están compuestas como sigue:

	2012
Sueldos por pagar	14.761,04
Otras cuentas por pagar	10.066,73
Impuestos por pagar	5.985,94
Beneficios sociales	5.978,18
Obligaciones con el IESS	3.841,16
Total	40.633,05

El movimiento de los beneficios sociales durante el año 2012, fue como sigue:

	(US dólares)
Saldo inicial, enero 1	3.400,84
Provisiones	21.066,24
Pagos	(18.488,90)
Saldo final, diciembre 31	5.978,18

MINERA BOKAAZUL CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

11. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2012, comprenden las obligaciones de la Compañía con vencimientos superiores a un año, incluye:

	2012
Cuentas por pagar Diteca S.A.	92.204,89
Anticipos de clientes	69.158,47
Pasivos por impuestos diferidos	34.503,93
Otras cuentas por pagar	38.358,89
Total	234.226,18

12. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2012, incluye:

		2012
Capital	(a)	100.880,00
Aportes futura capitalización		50.000,00
Reserva legal		15.750,61
Superávit por valuación PPyE	(b)	195.313,27
Ganancias acumuladas		125.787,57
Pérdidas acumuladas		(39.555,46)
Ganancia neta del periodo		116.526,94
Total		564.702,93

(a) Al 31 de diciembre de 2012, el capital social de la Compañía está constituido por 100.880 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, distribuidas como sigue:

	Participación	2012
Sr. Aurelio Bravo	81,82 %	82.538,00
Sra. Teresa Quishpe	13,18 %	13.298,00
Ecu. Teresa Bravo	2,50 %	2.522,00
Sr. Manuel Bravo	2,50 %	2.522,00
Total	100,00%	100.880,00

MINERA ROONAAZUL CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

12. PATRIMONIO (continuación)

(b) El resultado de la cuenta de superávit por valuación refleja el ajuste de propiedad, planta y equipo a la aplicación de la NIIF 1 Adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera del año 2011, fue el siguiente:

	(US dólares)
Saldo inicial, enero 1	243.587,65
Ajuste	(138.274,38)
Saldo final, diciembre 31	105.313,27

El ajuste de US\$ 138.274,38 se debe a la corrección de error por revaluación de la maquinaria en el año 2011.

13. VENTAS NETAS E INGRESOS POR ACTIVIDAD

Las ventas netas durante los años 2012, fueron originados como sigue:

	2012
Ventas netas de:	
Venta de bienes	1.311.690,89
Venta de servicios	703.943,10
Devoluciones	(42.492,80)
Total ventas	1.973.141,19

14. COSTO DE VENTAS

El costo de ventas y por actividades durante el año, fueron causados como sigue:

	2012
Materia Prima	755.230,24
Mano de Obra Directa	150.636,53
Gastos Indirectos de Fabricación	607.803,18
Total costo de ventas	1.513.669,95

MINERA ROOKAZUL CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante los años 2012, fueron causados como sigue:

	2012
Sueldos y beneficios sociales	90.544,27
Honorarios y asesoría	4.226,43
Mantenimiento y reparaciones	8.054,22
Gasto de viaje	50.005,91
Gasto de gestión	5.123,56
Gasto de alimentación	5.466,38
Impuestos y contribuciones	6.696,15
Depreciaciones y amortizaciones	5.933,04
Combustible	4.172,05
Servicios básicos	4.033,23
Provisión cuentas incobrables	3.150,90
Seguros	2.865,76
Materiales de oficina	2.027,05
Otros gastos menores	2.498,02
Total	194.796,97

16. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012 comprende los gastos financieros representan:

	2012
Intereses bancarios	71.276,86
Otros gastos financieros	2.903,98
Total	74.180,84

17. IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta por el año 2012, fue efectuada por la Compañía como sigue:

MINERA ROOKAZUL CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

17. IMPUESTO A LA RENTA (continuación)

	(US dólares)
Resultado operativo antes de deducciones	164.233,90
(-) Participación trabajadores	(24.635,09)
(+) Gastos no deducibles	26.344,09
(-) Amortización pérdidas	(20.674,69)
Base imponible	137.269,01
(-) Utilidad a reinvertir	(85.000,00)
Impuesto a la renta	23.071,87

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las principales saldos y transacciones con partes relacionadas están indicados en las notas 9, 10 y 11 a los estados financieros.

19. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 02/QIC1008 publicada en el Suplemento del R.O. No. 565 del 26 de abril de 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno. Durante el periodo auditado hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones efectuadas por auditoría externa para superar las observaciones de control interno detectadas.

Eventos posteriores. La Administración de la Compañía considera que entre el 31 de diciembre de 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 29 de mayo de 2013 (fecha de culminación de la auditoría) no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 o que requieran ajustes o revelación.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada Resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.