

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONOMICO 2013

1. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

OROMINING S.A., Fue constituida en la ciudad de Guayaquil, Ecuador el 10 de septiembre del 2002, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca el 12 de diciembre del 2002 en la Resolución No. 02-C-DIC-1162 de la Superintendencia de Compañías.

Mediante escritura pública celebrada el 24 de noviembre del 2004 ante el Notario Noveno del cantón Cuenca e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de febrero del 2005, la compañía procedió al cambio de domicilio de la ciudad de Guayaquil a la ciudad de Machala.

Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Segundo del Cantón Machala con fecha 01 de febrero del 2013 y aprobada en Resolución No. SC.DIC.M.130085 el 11 de marzo de 2013 la compañía realizó el aumento de capital por la suma de quinientos dólares US\$500,000 y la ampliación del objeto social el cual se dedicara a la prospección, exploración, explotación, beneficio, fundición, refinación y comercialización de toda clase de sustancias minerales, a la adquisición y enajenación de minas, derechos mineros, terrenos de superficiales, acciones de compañías mineras, también se dedicara a las siguientes actividades de Comisionistas, intermediaria, mandataria, mandante y cuenta correntista mercantil de toda clase de persona, sociedad o negocio. Siendo su actividad principal Comisionista, y cuenta correntista mercantil de toda clase de persona, sociedad.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros son preparados y presentados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, los cuales comprenden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) Pymes. Las NIIF incorporan a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), emitidas por el Comité Permanente de Interpretaciones (SIC)

Los Estados Financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

A continuación se detalla las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2013, se mencionan a continuación:

2.1 Efectivo y equivalentes al efectivo:

Los activos son clasificados en efectivo y depósitos bancarios a la vista.

La compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de caja y bancos y todas las inversiones financieras a corto plazo.

2.2 Activos financieros y pasivos financieros

2.2.1 Activos financieros

La compañía clasifica un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo. Y los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado. A continuación se realiza un detalle de activos financieros

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses.-

Son aquellos deudores pendientes de pago por los servicios prestados. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La política de crédito de **OROMINING S.A.** es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

2.2.2 Pasivos Financieros

Son las obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía pueda diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al **costo amortizado** usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 60 días.

Documentos y cuentas por pagar locales.- Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

2.3 Propiedades y Equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades, y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía **OROMINING S.A.** optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

Propiedades y Equipos	Años	Valor Residual
Obras en proceso	38	10%
Instalaciones	15	2 - 5%
Maquinarias y Equipos	3 a 10	3 - 10%
Muebles y enseres	10	10%
Equipo de Computación	3	-
Vehículos	5	10%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.4 Inversiones en Subsidiaria

Las inversiones en subsidiaria se miden inicialmente al costo y su medición posterior es a valor razonable.

Información a revelar

Una entidad debe revelar información sobre la naturaleza de la relación entre la entidad controladora y sus subsidiarias.

2.5 Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.6 Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la sección 28 Beneficio a los Empleados, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial la compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

La empresa reconoce los beneficios por terminación del vínculo laboral, como la bonificación por desahucio y los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo.

2.7 Participación 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 liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.8 Impuestos: Impuesto a la Renta corriente

El activo o pasivo por Impuesto a la Renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El Impuesto a la Renta es calculado sobre la base de las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2013 y de un 23% para el año 2012.

Según el artículo 37 de Ley de régimen tributario interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

2.9 Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La Reserva Legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

2.11 Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.

Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.12 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.

2.13 Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>2013</u>
	US\$ dólares
<u>Banco</u>	
Machala S.A.	776,317
	<u><u>776,317</u></u>

El efectivo disponible es producto de las actividades del giro del negocio, el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación fue de US\$ 975.6567

El efectivo y equivalente de efectivo provienen de los convenios de prestación de los servicios de asesoría técnica comercial, logística y financiera en la explotación de oro.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, netos

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo es el siguiente:

	<u>2013</u>
	US\$ dólares
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas	840,161
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	533,091
Otras cuentas por cobrar	34,000
Empleados	-
	<u>1,407,252</u>

Clientes no relacionados.- Al 31 de diciembre del 2013 corresponden valores por recuperarse principalmente a ventas por comisiones por servicios de exportación de oro a las empresas extranjeras MKS Finance.

Corresponden a valores entregados a terceros los cuales no devengan intereses.

5. PROPIEDAD Y EQUIPOS, neto

El detalle de la propiedad y equipos, neto de los años 2013 se detalla a continuación:

	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2013</u>
Terrenos	1,200
Obras en proceso	13,189
Instalaciones	149,583
Maquinarias y equipos	104,923
Muebles y enseres	2,612
Equipos de computación	995
Vehículos	83,563
Subtotal	<u>356,064</u>
Depreciación acumulada	<u>(93,575)</u>
Total	<u>262,489</u>

6. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2013, el saldo de pasivos financieros es el siguiente:

	<u>2013</u>
	US\$ dólares
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	1,102,164
Prestamos accionistas	772,952
Cuentas y documentos por pagar locales	467,160
	<u>2,342,276</u>

7. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2013, el saldo de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

	<u>2013</u>
	US\$ dólares
Beneficios de ley a empleados	9,249
Con la Administración Tributaria	6,935
Con el IESS	2,996
	<u>19,180</u>

8. PATRIMONIO, neto

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2013, está representado por 500.900 acciones comunes en valor nominal de US\$ 1 cada uno, las mismas que están repartidas de la siguiente manera:

2013	No. De acciones	Valor nominal	Participación en US\$	%
Feijoo Feijoo Edy Rene	62,312	1	62,312	12%
Feijoo Feijoo Fulvio Noé	124,724	1	124,724	25%
Feijoo Feijoo Héctor Enrique	62,312	1	62,312	12%
Feijoo Feijoo Maria Targelia	62,312	1	62,312	12%
Feijoo Feijoo Nervo de Jesús	62,312	1	62,312	12%
Huerta Araujo Carlos Enrique	62,312	1	62,312	12%
Pastor Peñaloza Efrén Enrique	64,616	1	64,616	13%
	<u>500,900</u>		<u>500,900</u>	<u>100%</u>

9. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

	<u>2013</u>
	US\$ dólares
Comisiones por servicios de exportación	594,947
Ventas de exportación	-
	594,947

10 GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

Al 31 de diciembre de 2013, los gastos administrativos y de ventas se conformaron de la siguiente manera:

	<u>2013</u>
	US\$ dólares
Remuneraciones	38,886
Aportes a la Seguridad Social	7,147
Honorarios y Comisiones a profesionales	29,704
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	5,695
Transporte de valores	107,936
Impuestos y Contribuciones	2,052
Gastos de exportación	14,559
Gastos No deducibles	16,193
Varios Gastos Administrativos	38,894
	261,066

11 PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013, los saldos y transacciones con compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Cuentas por cobrar

	<u>2013</u>
	US\$ dólares
Produmin S.A.	66,111
Minalta S.A.	771,627
Minerbellar S.A.	2,423
	840,161

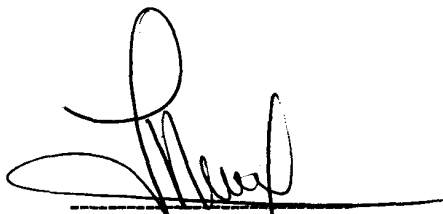
Cuentas por pagar

		<u>2013</u>
		US\$ dólares
Produmin S.A.		828,619
International Minerals Corporation (EMC)	(Ver nota 15)	200,000
Minalta S.A.		<u>73,545</u>
		<u>1,102,164</u>

		<u>2013</u>
		US\$ dólares
Prestamos de accionistas:		
Efrén Pastor		772,952
		<u>772,952</u>

APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia el 22 de mayo del 2014 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.



Contador General
Myriam Agila