

MINERA EL PARAISO S.A. MINELPARSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.**

1. IDENTIFICACION Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

MINERA EL PARAISO S.A. MINELPARSA, fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el día diez (10) de junio del año mil novecientos noventa y ocho. Su domicilio principal es la ciudad de Machala. El capital social está constituido por US\$ 800 divididos en 800 acciones de US\$ 1.00 cada una.

La compañía tiene como objeto social extraer oro.

2. BASES DE PREPARACIÓN

MINERA EL PARAISO S.A. MINELPARSA., es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

➤ Negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

MINERA EL PARAISO S.A. MINELPARSA es una empresa que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

➤ Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

➤ **Moneda Funcional y de Presentación**

La Compañía, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 y 2011 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

➤ **Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes**

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de **MINERA EL PARAISO S.A. MINELPARSA.**, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

➤ **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los saldos conciliados en cuentas bancarias.

➤ **Cuentas por cobrar comerciales**

Las cuentas por cobrar a clientes son importes generados por las ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

➤ **Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

➤ **Capital social**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran los resultados acumulados, reservas.

➤ **Reconocimiento de gastos**

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y

además el gasto puede medirse con fiabilidad. Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos.

4. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF

4.1. Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Mediante instructivo complementario No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías el 23 de diciembre del 2009, se estableció que los estados financieros se prepararán y registrarán con sujeción a las NIIF, utilizando la última versión vigente traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

4.2. Preparación de Balances

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011, 2010 y 2012 fueron preparados y presentados originalmente de conformidad con las NEC. Por cuanto no tiene movimiento alguno.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Los saldos que la compañía mantiene en instituciones bancarias al 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponden a:

	2012	2011
Banco Machala	844.34	844.34
USBC Bank Panama S.A.	11,985.03	12,065.28
Total	12,829.37	12,909.62

6. COMPAÑIAS RELACIONADAS

Las cuentas por cobrar incluyen saldos de clientes y cuentas por cobrar a compañías relacionadas. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se encuentran conformadas por:

	2012	2011
Machuca Granda Andres David	21,973.81	21,973.81
Supermag S.A.	580,000.00	580,000.00
Total	601,973.81	601,973.81

7. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Corresponden a los valores pagados por anticipado del Impuesto a La Renta y Crédito tributario de IVA.

	2012	2011
Anticipo Impuesto a la Renta	2,740.84	0.00
Credito Tributario de Iva	3,165.21	2,414.74
Total	5,906.05	2,414.74

8. GASTOS DE EXPLORACION

Corresponden a los valores entregados por gastos de exploración de las aéreas mineras Dave y Dave 2, correspondiente a los años 2010 – 2011 y 2012

	2012	2011
Inversiones Mineras	1,000.00	1,000.00
Gastos de Exploracion Dave	36,884.10	34,001.54
Gastos de Exploracion Dave 2	30,744.56	25,704.86
Total	68,628.66	60,706.40
(-) Amortizaciones	-2,405.48	0.00
Gran Total	66,223.18	60,706.40

9. PROVEEDORES

Las obligaciones que mantiene la compañía por pago a proveedores al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es de USD \$0.00 y USD \$ 7537.60 respectivamente.

10. OTRASCUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Las obligaciones que mantiene la compañía por pago de impuestos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponden a:

	2012	2011
Retenciones en la Fuente de Iv	1,755.00	2,562.60
Retenciones en Fuente de IR	595.83	1,536.69
Impuesto a Pagar	0.00	10,431.02
Total	2,350.83	14,530.31

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS

Las obligaciones que mantiene la compañía por préstamos a compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponden a:

	2012	2011
Andres David Machuca Granda	34,553.52	0.00
Minera DMG	30,454.41	22,701.61
Machuca Ingenieros	60,000.00	60,000.00
Gualaquiza Ingenieros	1,135.48	1,135.48
	126,143.41	83,837.09

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Las obligaciones que mantiene la compañía por préstamos a terceros se mantiene al 31 de diciembre del 2012 y 2011 en USD \$573,271.05 al Sr. Juan Contreras

13. PATRIMONIO

Aportes para futura capitalización

Corresponden a los valores entregados por los accionistas para solventar las actividades operativas y para la compra de inmuebles. Los aportes serán capitalizados una vez que la Junta de Accionistas decida los montos finales de aportación.

Resultados acumulados

Corresponden a los saldos de pérdidas y utilidades de años anteriores que no han sido compensadas o distribuidas a sus accionistas.

14. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los costos y gastos generados por la operación del negocio están clasificados de la siguiente forma:

	2012	2011
Amortizaciones	2,405.48	0.00
Impuestos, tasas y tributos	661.62	0.00
Otros gastos administ y ventas	119.41	321.00
Gastos Financieros	0.60	0.00
gastos no deducibles	10,474.29	1,748.46
Total	13,661.40	2,069.46

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2013 y la fecha de preparación de nuestro informe 10 de abril del 2013, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Ruth Cañarte J
CONTADORA DE MINELPARSA