

PRODUCTOS MINEROS S.A. PRODUMINSA

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL
31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 01 DE ENERO DE 2012**

El presente documento contiene las principales Políticas Contables y las Notas a los Estados Financieros de PRODUCTOS MINEROS S.A. PRODUMINSA . , en cumplimiento de lo que dictan las Normas Internacionales de Información Financiera y la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

INDICE

NOTA 1 - ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD.....	3
NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS	3
2.1 INFORMACIÓN PRESENTADA.....	3
2.2 PERÍODO CONTABLE.....	3
2.3 BASES DE PREPARACIÓN.....	4
2.4 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	4
2.4.1 MONEDA FUNCIONAL Y MONEDA DE PRESENTACIÓN.....	4
2.4.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	4
2.4.3 ACTIVOS FINANCIEROS	5
2.4.4 INVENTARIOS	6
2.4.5 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.....	6
2.4.6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	7
2.4.7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.....	7
2.4.8 EXPLORACION Y EXPLOTACION DE RECURSOS MINERALES.....	8
2.4.9 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	9
2.4.10 OBLIGACIONES BANCARIAS.....	9
2.4.11 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	9
2.4.12 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS.....	9
2.4.13 RECONOCIMIENTO DEL GASTOS Y COSTOS.....	10
NOTA 3 AJUSTES POR TRANSICIÓN	10
3.1 CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DE 2011 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (FECHA DE TRANSICIÓN A NIIF)	11
DISMINUCIONES DE SALDOS DE CUENTAS POR COBRAR NO CUMPLE CON EL	12
RECONOCIMIENTO DE ACTIVOS	12
RECONOCIMIENTO COMO COSTO ATRIBUIDO DE PPE (LABORES HORIZONTALES Y VERTICALES).....	15
DEVALUO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (OTROS ACTIVOS FIJOS)	16
BAJA PPyE POR POLITICA DE CAPITALIZACION Y RECONOCIMIENTO.....	16

BAJA DEPRECIACION NEC Y REGISTRO DEPRECIACION NIIF	16
NOTA 4 PRINCIPALES CUENTAS	17
4.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	17
4.2 ACTIVOS FINANCIEROS	17
4.3 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	17
4.4 ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	17
4.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	18
4.6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	18
4.7 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	18
4.8 OTRAS OBLIGACIONES	18
4.9 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/ RELACIONADAS	19
4.10 CAPITAL	19
4.11 RESERVAS	19
4.12 RESULTADOS ACUMULADOS	19
4.13 RESULTADO DEL EJERCICIO	19

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 01 DE ENERO DE 2012

NOTA 1 - ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

PRODUCTOS MINEROS S.A. PRODUMINSA. , es una compañía que fue constituida el 01 de Febrero del 2000 en la provincia de El Oro, con número de expediente 38370, está ubicada en la ciudad de Machala Av. Luis León Román s/n con intersección San Juan de la Cruz.

La compañía está representada por el señor **Chevez Chacón Jofre Javier** que cumple las funciones de Presidente Ejecutivo, y el señor **Pastor Blacio John Lautaro** como Gerente General.

PRODUCTOS MINEROS S.A. PRODUMINSA: Su actividad predominante es dedicarse a la ejecución de actividades mineras en cualquiera de sus fases: prospección, exploración, explotación, fundición, refinación y comercialización.

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

2.1 INFORMACIÓN PRESENTADA

Las fechas asociadas del proceso de convergencia a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF que afectan a la compañía, son: el ejercicio comenzado el 1 de enero de 2011 fecha de transición y el 1 de enero de 2012 fecha de convergencia, a las Normas Internacionales de la Información Financiera. A partir del ejercicio 2012, se presenta la información financiera bajo NIIF comparativa con el ejercicio 2012, incluyendo en una nota explicativa a los Estados Financieros, una declaración explícita y sin reservas de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera.

2.2 PERÍODO CONTABLE

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

Estados de Situación Financiera: Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 01 de enero del 2012.

Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo: Por el período comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre del 2012.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto: Saldos y movimientos del 01 de enero al 31 de diciembre del 2012.

2.3 BASES DE PREPARACIÓN

Los Estados Financieros de la compañía correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2012 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Estos Estados Financieros reflejan la situación financiera de **PRODUCTOS MINEROS S.A. PRODUMINSA.** al 31 de diciembre del 2012, los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, los cuales fueron aprobados por la Junta General de Accionista en sesión celebrada con fecha 01 de abril del 2013.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía.

2.4 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto los activos y pasivos financieros que se llevan al valor razonable.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes Estados Financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.4.1 MONEDA FUNCIONAL Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la compañía.

2.4.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

El efectivo disponible se contabilizará a su valor nominal.

El efectivo se sub-clasifica en los siguientes componentes:

La caja general está conformada por

- a) **Caja Chica:** Se crea un fondo de caja menor por el valor que la Gerencia considere necesario, lo cual permitirá cubrir gastos menores surgidos en el giro normal de las actividades de la empresa y sus áreas de operación. La gerencia asignará mediante

oficio al custodio de la caja chica y emitirá un manual de uso y procedimientos de Caja Menor. Los fondos de esta caja no se podrá utilizar para cubrir anticipos ni préstamos a empleados.

- b) **Bancos:** Se registrará como Bancos todos aquellos ingresos en efectivo, cheques o transferencias bancarias que obtenga la compañía como consecuencia de las operaciones diarias del negocio. En cuanto a egresos incluyen giros de cheques para pagos a diferentes proveedores, sueldos, obligaciones tributarias, servicios básicos y telefonía.

Nota: Para que una inversión financiera cumpla las condiciones para considerarse como equivalente al efectivo, debe poder ser fácilmente convertible en una cantidad determinada de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor. Por tanto, una inversión así será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento próximo, tres meses o menos desde la fecha de su adquisición.

2.4.3 ACTIVOS FINANCIEROS

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar clientes y préstamos. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

2.4.3.1 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por su valor nominal, dado el corto plazo en que se materializa la recuperación de ellas, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, ya sea a través de análisis individuales, así como análisis globales de antigüedad. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados dentro los gastos.

Con respecto a los clientes (EMPRESAS EXTRANJERAS) el 80% cancelan de 2 a 3 días y el saldo luego de la liquidación de 2 a 3 meses.

2.4.3.2 PRÉSTAMOS

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables entre las partes interesadas, se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

2.4.4 INVENTARIOS

Los inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye, las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal) destinados a dejar los bienes en condiciones de ser comercializados, pero no incluye los costos por intereses.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización de venta aplicables.

Generalmente, la rebaja hasta alcanzar el valor neto realizable, se calcula para cada partida de los inventarios.

Se realizará una nueva evaluación del valor neto realizable en cada periodo posterior cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista una clara evidencia de un incremento en el valor neto realizable como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas, se revertirá el importe de la misma, de manera que el nuevo valor contable sea el menor entre el costo y el valor neto realizable revisado.

Cuando los inventarios sean vendidos, el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación. El importe de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, será reconocido en el periodo en que ocurra la rebaja o la pérdida. El importe de cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable, se reconocerá como una reducción en el valor de los inventarios, que hayan sido reconocidos como gasto, en el periodo en que la recuperación del valor tenga lugar.

Los inventarios se dividen en inventarios de materia prima, inventarios en productos en procesos, inventario de productos terminado y otros inventarios. La clasificación se dará por la naturaleza del inventario.

2.4.5 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos.

Los anticipos a empleados se liquidarán en el momento en que se haga efectivo el derecho a ser descontado. Estas cuentas serán manejadas en base a los procedimientos que tiene la compañía.

2.4.6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se registrarán como Activos por Impuestos Corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el período corriente ya sean estos por el correspondiente anticipo al impuesto a la renta.

Estos rubros se presentarán, en el Estado de Situación Financiera, en el grupo de Activo Corriente, atendiendo a su liquidez con respecto a las demás partidas de este grupo.

2.4.7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los elementos del activo fijo incluidos en propiedad, planta y equipo, se reconocen por su costo de adquisición. El costo de los elementos de esta partida comprende su precio de adquisición más todo los costos directamente relacionados con la ubicación, funcionamiento, estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo. Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedad planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir en la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contable. El resto de reparaciones y mantenimiento se cargan en el resultado del ejercicio en que se incurre. Los terrenos no se deprecian. La depreciación en otros activos neto de su valor residual, se deprecia distribuyendo linealmente el costo de los diferentes elementos que lo componen entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que las Sociedad espera utilizarlos. Los años de vida útil estimados son los siguientes:

Años de vida útil estimados	
TERRENOS	
EDIFICIOS	20
INSTALACIONES	10
MUEBLES Y ENSERES	10
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10
VEHÍCULOS	5
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	3

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

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

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

Cabe mencionar que la compañía considerará como Propiedad, Planta y Equipo a todo bien con un costo mayor a \$ 1.000,00 y sirva para generar beneficios económicos futuros a la empresa, todos aquellos bienes de propiedad, planta y equipo que no cumplan con las condiciones necesarias determinadas por la Junta General serán considerados como gastos, mismos que serán controlados con un sistema de control de bienes.

2.4.8 EXPLORACION Y EXPLOTACION DE RECURSOS MINERALES

PRODUMINSA S.A medirá al momento de reconocer un Activo por Exploración y Explotación de Recursos Minerales por su costo.

Se podrá establecer como Activo por Exploración y Explotación de Recursos Minerales cuando se incurra en desembolsos por adquisiciones de derechos de exploración, por estudios topográficos, geológicos, geoquímicos y geofísicos, por perforaciones exploratorias, por excavaciones de zanjas y trincheras, por toma de muestras; y por cualquier actividad relacionada con la evaluación de la factibilidad técnica y la viabilidad comercial de la extracción de un recurso mineral.

PRODUMINSA S.A podrá cambiar las políticas contables aplicadas a los desembolsos relacionados con la exploración y evaluación, con el fin de que los estados financieros sean más certeros para la toma de decisiones de los accionistas o usuarios.

La entidad clasificara sus Activos por Exploración y Explotación de acuerdo a su naturaleza como tangible e intangible. A la medida que se consuman los Activos Tangibles para desarrollar un Activo Intangible el importe total o gasto será cargado al Activo intangible sin que afecte la naturaleza de los activos.

Se evaluará el deterioro del valor de los activos para exploración y evaluación cuando los hechos y circunstancias sugieran que el importe en libros de un activo para exploración y evaluación puede superar a su importe recuperable Cuando esto suceda, la entidad medirá, presentará y revelará cualquier pérdida por deterioro del valor resultante de acuerdo con la NIC 36.

La entidad comprobara el deterioro del valor de los activos para exploración y evaluación cuando:

- El contrato de concesión haya finalizado, o lo hará en un futuro cercano y no se espera que sea renovado.
- No se haya planificado ni presupuestados recursos para la exploración y evaluación posterior de los recursos minerales en una área determinada.
- Existan un análisis técnico de que es probable que se encuentren recursos en un área

determinada, pero improbable que el importe en libros del activo para exploración y evaluación pueda ser recuperado por completo a través del desarrollo exitoso o a través de su venta.

2.4.9 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, y que para cancelarlas la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Se registrarán como cuentas por pagar, las obligaciones contraídas con diferentes entidades para el giro normal de operaciones, que se valuarán por el importe total a pagar convenido sobre las obligaciones contraídas. La disminución de las Cuentas por Pagar, se realizará parcial o totalmente cuando la entidad amortice o cancele el monto adeudado.

Las cuentas por pagar se presentarán en el Estado de Situación Financiera, en el grupo Pasivo Corriente, atendiendo a su exigibilidad con respecto a las demás partidas de este grupo, pero de existir saldos en cuentas por pagar que su fecha de cancelación supere el año, éstos se reclasificarán en el Estado de Situación Financiera en el largo plazo.

El crédito que mantenemos con los proveedores es de 30 a 90 días.

2.4.10 OBLIGACIONES BANCARIAS

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

2.4.11 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal es el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, beneficios de ley a empleados, dividendos por pagar, etc.

La compañía contabiliza el impuesto a la renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley del régimen tributario interno. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa de impuesto a la renta es del 24% sobre las utilidades gravadas.

La tasa del impuesto a la renta que será disminuida 1% anual hasta alcanzar el 22% en el 2013.

2.4.12 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

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 del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

La compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, cuando sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad, cuando la empresa ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes y cuando la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Si el importe cumple con cada una de las condiciones anteriormente descritas, se reconoce como ingreso.

2.4.13 RECONOCIMIENTO DEL GASTOS Y COSTOS

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo. Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

Los gastos, junto con las garantías y otros costes a incurrir tras la entrega de los bienes, podrán ser valorados con fiabilidad cuando las otras condiciones para el reconocimiento de los ingresos ordinarios hayan sido cumplidas. No obstante, los ingresos ordinarios no pueden reconocerse cuando los gastos correlacionados no puedan ser valorados con fiabilidad; en tales casos, cualquier contraprestación ya recibida por la venta de los bienes se registrará como un pasivo.

NOTA 3 AJUSTES POR TRANSICIÓN

Este es el primer período contable que PRODUCTOS MINEROS S.A. PRODUMINSA presenta sus Estados Financieros bajo NIIF. Las siguientes revelaciones son requeridas en el año de transición:

La entidad debe preparar Estados Financieros comparativos y realizar una Conciliación del Patrimonio a la fecha de transición a NIIF. La fecha de transición a NIIF es entre el 1 de enero del 2010 al 31 de diciembre del 2010.

Las exenciones señaladas en la NIIF 1 que la Compañía ha decidido aplicar en su proceso de adopción de NIIF son las siguientes:

Valor razonable o revalorización como costo atribuido.

Las explicaciones de las principales partidas que generaron las diferencias, con relación a la aplicación de las NIIF, son:

3.1 CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DE 2011 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (FECHA DE TRANSICIÓN A NIIF).

PRODUCTOS MINEROS S.A. PRODUMINSA		
CONCILIACIÓN PATRIMONIAL	31/12/2011	01/01/2011
PATRIMONIO DE ACUERDO A PCGA ANTERIORES INFORMADO PREVIAMENTE	\$ 1,260,678.92	\$ 422,812.33
AJUSTE POR LA CONVERSIÓN A NIIF	1,922,751.70	0.00
DISMINUCION CUENTAS POR COBRAR, NO CUMPLE CON EL RECONOCIMIENTO DE ACTIVOS	(258,913.14)	(10,000.00)
DISMINUCION CUENTAS POR PAGAR, NO CUMPLE CON EL RECONOCIMIENTO DE PASIVOS		2,632.02
DISMINUCION ANTICPO A PROVEEDORES, NO CUMPLE CON EL RECONOCIMIENTO DE ACTIVOS	(7,000.00)	0.00
REVALUACION DE TERRENO, SEGÚN PERITO COSTO ATRIBUIDO, NIIF 1	0.00	128,747.34
REVALUACION DE EDIFICIO, SEGÚN PERITO COSTO ATRIBUIDO, NIIF 1	0.00	34,354.73
RECONOCIMIENTO DE ACTIVO LABORES HORIZOINTALES Y VERTICALES	0.00	1,380,667.80
AVALUO DE ACTIVOS FIJOS , SEGÚN PERITO COSTO ATRIBUIDO, NIIF 1	0.00	458,955.21
CUADRE ANEXO ACTIVOS FIJOS	97.49	(0.01)
BAJA DE PPyE EDIFICIOS POR POLITICAS DE CAPITALIZACION	3,173.84	(70,605.39)
RECONOCIMIENTO DEPRECIACION NIIF Y DISMINUCION DEP NEC	(184,627.74)	0.00
PATRIMONIO NIIF AL 1 DE ENERO DEL 2012	\$ 2,736,161.07	\$ 2,345,564.03

DISMINUCIONES DE SALDOS DE CUENTAS POR COBRAR NO CUMPLE CON EL RECONOCIMIENTO DE ACTIVOS

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra. Son ejemplos de instrumentos financieros que normalmente cumplen dichas condiciones:

- a) Efectivo
- b) Depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo cuando la entidad es la depositante, por ejemplo cuentas bancarias.
- c) Obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas
- d) Cuentas, pagares y préstamos por cobrar y por pagar.

Una entidad dará de baja en cuentas de activo financiero solo cuando:

- a) Expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero.
- b) La entidad transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.
- c) Dara de baja en cuentas el Activo
- d) Reconocerá por separado cualesquiera derechos y obligaciones conservados o creados en la transferencia.

La empresa al 31 de Diciembre del 2011 reconoce una disminución es sus cuentas por cobrar para determinar el valor presente por un valor de \$258.913,14 correspondiente al año 2011.

Empresa Administradora Chungar S.A.C.	\$ 89,324.68
Volcán Compañía Minera S.A.	\$ 169,588.46

Registro contable

	X.....	
RESULTADO DEL EJERCICIO 2011		258,913.14
Empresa Administradora Chungar S.A.C.		89,324.68
Volcán Compañía Minera S.A.		169,588.46
DISMINUCION CUENTAS POR COBRAR, NO CUMPLE CON EL RECONOCIMIENTO DE ACTIVOS		

REVALORIZACIÓN COMO COSTO ATRIBUIDO DE PPE (TERRENO)

Normalmente, el valor razonable de los terrenos y edificios se determinará a partir de la evidencia basada en el mercado mediante una tasación, realizada habitualmente por tasadores cualificados profesionalmente.

El valor razonable de los elementos de propiedad, planta y equipo será habitualmente su valor de mercado, determinado mediante una tasación.

Según la NIIF 1 párrafo 16 nos dice que la entidad podrá optar, en la fecha de transición a las NIIF, la valoración de una partida de inmovilizado material por su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en tal fecha."

Para el 1 de enero del 2011 se reconoce una revalorización de terrenos por un valor de \$1.299.143,36 lo que se refleja en un aumento en las cuentas patrimoniales, la tasación fue realizada por un perito reconocido por la superintendencia de compañías.

Descripción	Costo adquisición	Avaluo	Diferencia
Terreno	\$ 9,200.00	\$ 94,240.00	\$ 85,040.00
Terreno 0.75hct.	\$ 738.75	\$ 7,275.00	\$ 6,536.25
Terreno 1.25 HECT	\$ 1,231.25	\$ 3,500.00	\$ 2,268.75
Terreno 6.24	\$ 125,000.00	\$ 134,784.00	\$ 9,784.00
Terreno de 1 1/4 hectarea	\$ 10,000.00	\$ 18,750.00	\$ 8,750.00
Terreno de 1 hectarea	\$ 15,000.00	\$ 28,000.00	\$ 13,000.00
Terreno de 1 hectarea	\$ 12,000.00	\$ 15,000.00	\$ 3,000.00
Terreno de 1.19 hectareas	\$ 5,593.96	\$ 5,962.30	\$ 368.34

RECONOCIMIENTO COMO COSTO ATRIBUIDO DE PPE (LABORES HORIZONTALES Y VERTICALES)

DESCRIPCION	AVALUO
CONSTRUCCION #1 (OFICINAS Y DORMITORIOS)	101,520.00
CONSTRUCCION #2 (DORMITORIOS)	17,507.10
CONSTRUCCION #3 (AREA DE LAVANDERIA)	5,952.80
CONSTRUCCION #4 (PISCINA DE SEDIMENTACION DE MOLINOS)	2,100.00
CONSTRUCCION #5 (BODEGA 1)	7,200.00
CONSTRUCCION #6 (TALLER DE MAQUINAS DE LOCOMOTORAS)	24,030.00
CONSTRUCCION #7 (DORMITORIO DE TRABAJADORES (ANTES HAB. PARA SOCIOS)	8,824.00
CONSTRUCCION #8 (CASETA DE PULMON DE AIRE Y GENERADOR)	2,516.00
CONSTRUCCION #9 (BODEGA MUNICIPAL)	21,742.80
CONSTRUCCION #10 (AREA DE COMPRESORES, GENERADORES DE LUZ)	14,582.40
CONSTRUCCION #11 (AREA DE COMBUSTIBLE)	6,076.00
CONSTRUCCION #12 (PLATAFORMA PARA DEPOSITO DE MADERA)	2,899.00
CONSTRUCCION #13 (CASETA DE TRANSFORMADORES)	1,800.00
CONSTRUCCION #14 (BAR)	2,835.00
CONSTRUCCION #15 (CUBIERTA DEL BAR)	2,040.00
CONSTRUCCION #16 (CONSTRUCCION PARA TOLVA)	15,300.00
CONSTRUCCION #17 (COMEDOR, COCINA Y DESPENSA INTERNA)	34,580.00
CONSTRUCCION #18 (BODEGA DE MATERIALES EXPLOSIVOS (ANTES BODEGA)	1,356.00
CONSTRUCCION #19 (BODEGA #2 DE MATERIAL EXPLOSIVO PLANTA BAJA)	4,416.00
CONSTRUCCION #20 (AREA DE MOLINOS (PLANTA INDUSTRIAL)	21,750.00
CONSTRUCCION #21 (PISCINAS DE RESERVORIO DE LOS MOLINOS)	7,205.10
CONSTRUCCION #22 (AREA DE FUNDICION)	37,440.00
CONSTRUCCION #23 (AREA DE TANQUES)	23,124.00
CONSTRUCCION #23A (AREA DE ATAQUE QUIMICO)	5,400.00
CONSTRUCCION #24 (AREA DE ELUCION)	14,400.00
CONSTRUCCION #25 (OFICINAS)	121,743.60
CONSTRUCCION #26 (OFICINAS (DEPARTAMENTO HAB. PARA SOCIOS)	22,725.00
CONSTRUCCION #27 ADMINISTRATIVA AUN NO TERMINADA	29,520.00
CONSTRUCCION #28 (AREA DE ESTACIONAMIENTOS DE MOTOS)	2,016.00
CONSTRUCCION #29 (AREA DE COMBUSTIBLE)	1,620.00
CONSTRUCCION #30 (AREA DE BODEGA DE QUIMICO Y CHATAFRA)	4,867.00
CONSTRUCCION #31 (CANCHA DEPORTIVA)	32,220.00
CONSTRUCCION #32 (DORMITORIO (ANTES BODEGA Y TALLER DE MECANICA)	18,960.00
CONSTRUCCION #33 (CONSTRUCCION DE OFICINA Y EN LA PARTE DE ATRÁS DORMITORIOS)	17,751.00
CONSTRUCCION #34 (AREA DE ELECTROPOSICION)	1,080.00
CONSTRUCCION #35 (AREA DE CALDERO)	5,238.00
CONSTRUCCION #36 (BODEGA)	21,480.00
CONSTRUCCION #37 (CASETA DE GUARDIA)	1,425.00
CONSTRUCCION #38 (CASETA DE RESERVORIO DE AGUA)	1,500.00
CONSTRUCCION #39 (LAGUNA DE SEDIMENTACION DE ARENA) m³	360,000.00
CONSTRUCCION #40 (LAGUNA AREA DE RELAVERA) m³	350,000.00
CONSTRUCCION #41 (RELLENÓ SANITARIO, POZO SEPTICO Y ALCANTILAS)	1,926.00

Para el 1 de enero del 2010 se registró un avalúo en los **Activos Propiedad, Planta y Equipo Construcciones** por la cantidad de \$ 1.380.667,80 afectando a la cuenta patrimonial resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez NIIF por el mismo importe.

RECONOCIMIENTO COMO COSTO ATRIBUIDO DE PPE (LABORES HORIZONTALES Y VERTICALES)

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Según la NIIF 1 párrafo 16 nos dice que la entidad podrá optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la valoración de una partida de inmovilizado material por su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en tal fecha."

Para el 1 de enero del 2010 se registró un reavalo en los activos propiedad, planta y equipo por la cantidad de \$ 1.380.667,80 afectando a la cuenta patrimonial resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez NIIF por el mismo importe.

NOMBRE CTA	DESCRIPCION	AVALUO
LABORES	CRUCERO PRINCIPAL NIVEL 0	198,092.25
LABORES	MELANY- NIVEL 0 - CRUCERO	33,750.00
LABORES	MELANY- NIVEL 0 - CHIMENEA 1	11,400.00
LABORES	MELANY- NIVEL 20 - GALERIA	6,750.00
LABORES	MELANY- NIVEL 20 - CHIMENEA	7,200.00
LABORES	VIVIANA- GALERIA	6,750.00
LABORES	KATHERIN- NIVEL 0- GALERIA	33,750.00
LABORES	KATHERIN- NIVEL 0- CHIMENEA	48,000.00
LABORES	KATHERIN- NIVEL 20- GALERIA	28,687.50
LABORES	KATHERIN- NIVEL 20- CHIMENEA	21,000.00
LABORES	KATHERIN- NIVEL 20- SUBNIVELES	4,500.00
LABORES	KATHERIN- NIVEL 20- CRUZERO 270	16,200.00
LABORES	ZAPATO - PIQUE ZAPATO	18,000.00
LABORES	ZAPATO - NIVEL 100 - GALERIA	16,875.00
LABORES	ZAPATO - NIVEL 100 - CHIMENEA	9,000.00
LABORES	ZAPATO - NIVEL 200 - GALERIA	20,250.00
LABORES	ZAPATO - NIVEL 200 - CHIMENEA	7,200.00
LABORES	MARI- NIVEL 0 - GALERIA	33,750.00
LABORES	MARI- NIVEL 0 - CHIMENEA	18,000.00
LABORES	MARI- NIVEL 20 - GALERIA	27,000.00
LABORES	MARI- NIVEL 20 - CHIMENEA	12,000.00
LABORES	MARI- NIVEL 20 - SUBNIVELES	11,700.00
LABORES	MILENA- NIVEL 0 - GALERIA	3,375.00
LABORES	LES- NIVEL 0 - GALERIA	20,250.00
LABORES	LES- NIVEL 0 - CHIMENEA	10,800.00
LABORES	LILI- NIVEL 0 - GALERIA	16,875.00
LABORES	LILI- NIVEL 0 - CHIMENEA	1,200.00

DEVALUO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (OTROS ACTIVOS FIJOS)

Al 1 de enero del 2011 la empresa reconoce una disminución de \$ 185.399,54 por los siguientes activos fijos:

ACTIVO	DEVALUO
INSTALACIONES	1.196.67
MAQUINARIAS Y EQUIPOS PEQUEÑOS	44.305.30
VEHICULOS	139.897.57

BAJA PPyE POR POLITICA DE CAPITALIZACION Y RECONOCIMIENTO

AL 1 de enero del 2011 la entidad reconoce un ajuste en Activos Propiedad Planta y Equipo disminuyendo sus activos por \$ 70,605.39 en aplicación a su política contable reconociendo activos obsoletos y equipos sin existencia.

BAJAS PPyE			
ACTIVO	COSTO ADQUISICIÓN	DEPREC ACUM.	AJUSTE NIIF
Edificios e Instalaciones	17785.57	9707.95	8,077.62
Equipos de Computación	12164.52	4512.75	7,651.77
Herramientas	13014	3110.51	9,903.49
Instalaciones	1171.42	24.4	1,147.02
Maquinarias y Equipos	91245.89	51188.87	40,057.02
Muebles y Enseres	3748.7	443.95	3,304.75
Otros Activos fijos	3782.66	3318.94	463.72
Vehículos	6000	6000	-
TOTAL	148,912.76	78,307.37	70,605.39

BAJA DEPRECIACION NEC Y REGISTRO DEPRECIACION NIIF

La entidad podrá optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

La entidad que adopta por primera vez las NIIF podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- (a) al valor razonable; o
- (b) al costo depreciado según las NIIF, ajustado para reflejar, por ejemplo, cambios en un índice de precios general o específico.

Al 31 de diciembre del 2011 la entidad reconoce la depreciación NIIF para adoptar el modelo de costo atribuido que nos permite la aplicación de la NIIF 1 aplicación por primera vez en sus excepciones, dando como resultado una disminución al patrimonio por \$ 184.627,74.

NOTA 4 PRINCIPALES CUENTAS

4.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
BANCOS	\$ 150,351.67	\$ 207,112.10	\$ 30,949.98
TOTAL	\$ 150,351.67	\$ 207,112.10	\$ 30,949.98

4.2 ACTIVOS FINANCIEROS

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	\$ 271,942.74	\$ 907,620.17	\$ 39,068.62
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	\$ 356,852.72	\$ -	\$ -
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 36,454.33	\$ 30,314.52	\$ 2,045.90
TOTAL DE ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 665,249.79	\$ 938,134.69	\$ 41,114.52

Las cuentas por cobrar a clientes corresponden a las generadas en la venta de productos comercializados. Las cuentas por cobrar del 1 de enero del 2011 suman 41.114,52 al 31 de diciembre del 2011 suman \$ 938.134,69 y al 31 de diciembre del 2012 suman \$ 665,249.79

4.3 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
ANTICIPOS A PROVEEDORES	\$ 50,516.00	\$ 20,308.80	\$ 70,000.00
TOTAL	\$ 50,516.00	\$ 20,308.80	\$ 70,000.00

Se registrarán los anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico.

4.4 ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA), NETO DE IVA RECAUDADO	\$ -	\$ -	\$ 700.71
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	\$ 1,413.13	\$ -	\$ -
TOTAL	\$ 1,413.13	\$ -	\$ 700.71

En la cuenta de créditos fiscales se registrarán como activos por impuestos corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el período corriente.

4.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
TERRENOS	\$ 419,343.82	\$ 416,142.80	\$ 307,511.30
EDIFICIOS	\$ 2,107,657.40	\$ 2,704,416.15	\$ 2,096,660.65
CONSTRUCCIONES EN CURSO	\$ 146,210.83	\$ 8,787.82	\$ -
INSTALACIONES	\$ 257,740.73	\$ 167,755.64	\$ 113,990.13
MUEBLES Y ENSERES	\$ 35,727.08	\$ 34,164.58	\$ -
MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 696,272.07	\$ 681,115.60	\$ 378,843.47
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	\$ 1,178.57	\$ -	\$ 1,205.36
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	\$ 140,343.44	\$ 128,347.44	\$ 32,247.50
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 653,714.75	\$ 11,360.00	\$ -
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ (677,810.41)	\$ (326,786.86)	\$ (8,256.90)
TOTAL	\$ 3,780,378.28	\$ 3,823,303.17	\$ 2,922,201.51

La propiedad, planta y equipo se miden a valor razonable y su método de depreciación es lineal la vida útil se describirá en el anexo de activos fijo.

Los activos fijos para el 1 de enero del 2011 suman \$2.922.201,51; para el 31 de diciembre del 2011 la cuenta de activos fijos sumó \$3.823.303,17 y al 2012 se incrementa en un 29% en relación al 2010.

4.6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

4.7 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2011
LOCALES	\$ 793,374.39	\$ 348,138.59	\$ 185,554.21
TOTAL	\$ 793,374.39	\$ 348,138.59	\$ 185,554.21

4.8 OTRAS OBLIGACIONES

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	\$ 186,882.52	\$ 113,713.00	\$ 65,800.63
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 53,711.11	\$ 272,777.65	\$ 105,301.80
CON EL IESS	\$ 15,015.99	\$ 21,663.87	\$ 12,681.69
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	\$ 227,930.96	\$ 150,891.00	\$ 74,563.24
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ -	\$ 195,823.22	\$ 70,421.61
TOTAL	\$ 483,540.58	\$ 754,868.74	\$ 328,768.97

4.9 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/ RELACIONADAS

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2011
LOCALES	\$ -	\$ 291,333.86	\$ 219,086.65
TOTAL	\$ -	\$ 291,333.86	\$ 219,086.65

4.10 CAPITAL

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2011
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	\$ 1,200.00	\$ 1,200.00	\$ 1,200.00
TOTAL	\$ 1,200.00	\$ 1,200.00	\$ 1,200.00

4.11 RESERVAS

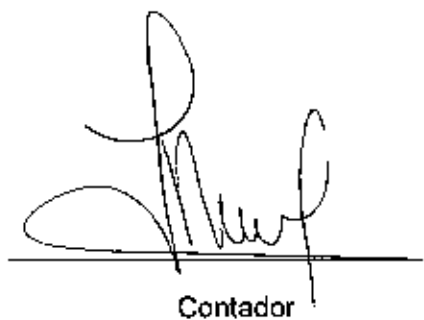
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2011
RESERVA LEGAL	\$ 600.00	\$ 600.00	\$ 600.00
TOTAL	\$ 600.00	\$ 600.00	\$ 600.00

4.12 RESULTADOS ACUMULADOS

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2011
GANANCIAS ACUMULADAS	\$ 419,926.24	\$ 421,012.33	\$ 158,836.99
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	\$ 1,922,751.70	\$ 1,922,751.70	\$ 1,922,751.70
TOTAL	\$ 2,342,677.94	\$ 2,343,764.03	\$ 2,079,588.69

4.13 RESULTADO DEL EJERCICIO

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2011
GANANCIA NETA DEL PERIODO	\$ -	\$ 390,597.04	\$ 264,175.34
TOTAL	\$ (108,567.34)	\$ 390,597.04	\$ 264,175.34



Contador



Gerente General