

**MINERA SANTA FEMINING S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

Fue constituida el 21 de Septiembre del 2004, en la ciudad de Machala, Provincia de El Oro, siendo su aprobación en la Superintendencia de Compañías de Machala, mediante resolución No. 04-M.DIC.0241, de fecha 9 de noviembre del 2004, e inscrita en el Registro Mercantil, con el No. 870, de esta misma ciudad, el 9 de noviembre del 2004. Su actividad principal es dedicarse a solicitar la concesión de títulos mineros en el Ecuador, para exploración o explotación, así como para plantas de beneficios de minerales, sean estos metálicos o no metálicos, cumpliendo las disposiciones de la Ley sobre la materia.

**2.- BASES DE PREPARACION Y POLITICAS CONTABLES.**

**2.1. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**a) Declaración de Cumplimiento**

Tal como es requerido por la Sección No. 35: "Transición a la NIIF para PYMES", los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 (período de transición), han sido ajustados al 1 de enero del 2012 a NIIF, con el propósito de ser utilizados exclusivamente en el proceso de aplicación de las NIIF para los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y puedan constituir ambos períodos una base comparativa uniforme. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 reportados a la Superintendencia de Compañías del Ecuador y Servicio de Rentas Internas (SRI), fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC, las cuales difieren en ciertos aspectos con las NIIF para PYMES.

**b) Base de presentación**

Los presentes estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, constituyen los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con NIIF para PYMES, su adopción es integral, explícita, sin reservas y su aplicación es uniforme en los ejercicios económicos que se presentan adjuntos.

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucren mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros, son descritos más adelante. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

## **MINERA SANTA FEMING S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

En los años 2011 y 2012, la Superintendencia de Compañías emitió las Resoluciones No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11007 y No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11010 publicadas en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011 que reglamentan: (1) El destino de los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y la NIIF para PYMES, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras; y designación e informe de peritos, (2) La aplicación de las NIIF completas y de la NIIF para PYMES, para las compañías sujetas al control y vigilancia de la superintendencia de compañías y (3) la Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.015 publicada en el Registro Oficial No. 625 de enero 24 del 2012 que norma en la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles.

#### **c) Moneda Funcional y de Presentación**

Los estados financieros están preparados y presentados en dólares de Los Estados Unidos de Norte América, la cual es la moneda funcional de la empresa. A menos que se indique lo contrario, las cifras financiera incluida en los Estados Financieros adjuntos, se expresa en dólares.

#### **d) Uso de estimaciones**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables, que inciden sobre la presentación de activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos durante el periodo económico; así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

### **2.2.- POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS:**

#### **e) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos de los activos y pasivos presentados en el Estado de Situación Financiera, se encuentran clasificados en función de su vencimiento, es decir como corrientes a aquellos cuyo vencimiento se encuentran dentro de un periodo de doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a doce mese

#### **f) Reconocimiento de Ingresos y Gastos**

La compañía reconoce sus ingresos por la exploración o explotación de minerales, sean estos metálicos o no metálicos, mediante el método de devengado. Los gastos se registran cuando ocurren.

**MINERA SANTA FEMINING S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**g) Propiedades, planta y equipo**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las tasas autorizadas por el Servicio de Rentas Internas SRI:

Edificio	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%
Otros Equipos	10%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

**h) Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una 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 (o grupo de activos relacionados) 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.

**i) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

**j) Acreedores comerciales**

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

**MINERA SANTA FEMING S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**k) Sobregiros y préstamos bancarios**

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

**l) Participación de Trabajadores**

Conforme con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano, la empresa, procede con el cálculo y distribución del 15% de sus utilidades a los trabajadores.

**m) Impuesto renta**

La empresa en cumplimiento a la Ley de Régimen tributario Interno y su Reglamento de aplicación, procede al cálculo del Impuesto a la renta anual. En el 2012 la tasa del impuesto fue del 23%.

**n) Resultado Acumulados NIIF, Adopción por Primera Vez**

Conforme lo dispuso la Superintendencia de Compañías, la empresa procedió a realizar los análisis de las cuentas de activos y pasivos, cuyos ajustes y reclasificaciones fueron reconocidas en el patrimonio de la compañía.

**3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalente de efectivo, al 31 de Diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Instituciones financieras	280	-
<b>Total:</b>	<u>280</u>	<u>-</u>

**MINERA SANTA FEMINING S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**4.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

El siguiente es un resumen de Servicios y otros pagos anticipados, al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Anticipos a Proveedores	2.541	-
<b>Total:</b>	<u>2.541</u>	<u>-</u>

**5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de Activos por impuesto Corrientes, al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Iva Pagado en Compras (1)	57.568	57.568
Anticipo Impuesto a la Renta (2)	4.326	11.738
<b>Total:</b>	<u>61.894</u>	<u>69.306</u>

(1) Corresponde al saldo de crédito tributario en compras acumulados de años anteriores

(2) Corresponde a la provisión del primer y segundo anticipos de impuesto a la renta

**MINERA SANTA FEMINING S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**6.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipo, al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	<b><u>SALDO</u></b> <b><u>31-dic-11</u></b>	<b><u>ADICIONES</u></b>	<b><u>AJUSTE</u></b> <b><u>BAJAS</u></b>	<b><u>SALDO</u></b> <b><u>31-dic-12</u></b>
Edificios	722.283	-	-	722.283
Maquinarias y Equipos	219.680	-	-	219.680
Herramientas	250	-	-	250
Total Costo	942.213	-	-	942.213
(-) Depreciacion Acumulada	(222.206)	-	-	(222.206)
<b>Total:</b>	<b><u>720.007</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>720.007</u></b>

En el 2012 los activos fijos de la compañía no presentan movimientos de adición o bajas de activos

**DEPRECIACION ACUMULADA**

(1) La depreciación acumulada, no incluye el gasto por depreciación del año en los resultados de la compañía, los cuales ascienden a US\$ 58,107 aproximadamente, ver siguiente cuadro.

<b>Activos</b>	<b>Costo</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Deprec 2012</b>
Edificios	722.283	5%	36.114
Maquinarias y Equipos	219.680	10%	21.968
Herramientas	250	10%	25
	<b><u>942.213</u></b>		<b><u>58.107</u></b>

**MINERA SANTA FEMINING S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**7.- ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION**

El siguiente es un resumen de Inventarios, al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Otros inventarios	471,557	-
<b>Total:</b>	<u>471,557</u>	<u>-</u>

Esta representados por costos y gastos incurridos para desarrollar proyectos relacionados con la explotación de recursos minerales, los cuales se acumularan hasta que inicie la fase de explotación conforme la NIIF PARA PYMES en la sección 34 párrafo 11

**8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El siguiente es un resumen de Cuentas y documentos por Pagar, al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Proveedores Locales (1)	92.804	92.804
<b>Total:</b>	<u>92.804</u>	<u>92.804</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012 esta cifra no presenta movimientos los cuales corresponde a obligaciones adquiridas con diversos proveedores que tiene la entidad, por las prestaciones de servicios y compras de materiales relacionados con el giro ordinario del negocio. Los saldos en mención están relacionados con facturas del año 2009 y 2010.

**MINERA SANTA FEMING S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**9.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de Otras obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Administración Tributaria por pagar	32.521	28.453
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	13	13
IESS Por Pagar	20.350	51.039
Por Beneficios de Ley a empleados (1)	30.260	21.918
Participación Trabajadores por pagar del ejercicio	3.737	3.737
<b>Total:</b>	<u><u>86.880</u></u>	<u><u>105.160</u></u>

(1) Incluye US\$ 5,475 de Décima Tercera Remuneración, US\$ 8,640 de Décima Cuarta Remuneración, US\$ 339 de Fondo de Reserva y US\$ 15,804 de Vacaciones.

**10.- PROVISIONES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El siguiente es un resumen de Provisiones y otras Cuentas Por Pagar, al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	(Dólares)	
Sueldo y liquidación por Pagar	36,842	-
Patentes y Superintendencia por Pagar (1)	3,383	3,383
<b>Total:</b>	<u><u>40,225</u></u>	<u><u>3,383</u></u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012 este saldo no presenta movimiento el cual pertenece a la provisión del valor de patente municipal de los años 2008, 2009 y 2010.

**MINERA SANTA FEMINING S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**11.- OBLIGACIONES POR PAGAR A LARGO PLAZO**

El siguiente es el resumen de las Obligaciones por Pagar a Largo Plazo, al 31 de Diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	(Dólares)	<u>2011</u>
Edgar Dhonau (1)	-		5,817
Largo Benitez Servio (2)	121,917		121,917
Leonardo Peñaherrera (3)	89,032		89,032
Cuentas por pagar Endecots	23,632		-
Cuentas por pagar Bemomining	301,762		-
<b>Total:</b>	<u>536,343</u>		<u>216,765</u>

- (1) En el 2012 este saldo que corresponde a préstamos de efectivo obtenidos de Mr. Edgar Dhonau, para cubrir obligaciones contraídas con empleados, entidades de control y con proveedores, fue liquidado
- (2) En el 2012 esta cifra no presenta movimiento el cual pertenece a una hipoteca abierta al Sr. Largo Benitez Servio sobre un lote de terreno ubicado en el sitio Buza más 5% de interés mensual, cuyo detalle se muestra a continuación:

<u>DESDE</u>	<u>HASTA</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>INTERESES</u>	<u>INTERESES ACUM.</u>
25-sep-10	24-oct-10	5%	97.716	4.886	4.886
25-oct-10	24-nov-10	5%	97.716	4.886	9.772
25-nov-10	24-dic-10	5%	97.716	4.886	14.657
25-dic-10	24-ene-11	5%	97.716	4.886	19.543
25-ene-11	24-feb-11	5%	97.716	4.886	24.429
25-feb-11	24-mar-11	5%	97.716	4.886	29.315
25-mar-11	24-abr-11	5%	97.716	4.886	34.201
Total Intereses				34.201	
Capital				97.716	
Total Interes + Capital				131.917	
Abonó 14-Julio-2011				(10.000)	
Saldo al 31-Dic.-2011				<u>121.917</u>	

- (3) Al 31 de diciembre de 2012 este saldo no presenta movimientos de aumentos o bajas de cifras

**MINERA SANTA FEMINING S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**12.- CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el Capital Social está constituido por US\$ 800 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 1 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Ecuacompany S.A.	-	400
Fundación Productora Proderi	799	400
Roxana Moyano	1	-
<b>Total:</b>	<u>800</u>	<u>800</u>

En el 2012, se efectuó la transferencia de 1 acción a la Sra. RÓXANA ARELIS MOYANO ZAMBRANO y 799 a Fundación Productora Proderi, mediante acta con fecha 20120307

**13.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión del presente informe, existen contingencias tributarias y laborales relacionadas con obligaciones no pagadas al Servicio de Rentas Internas, Seguro Social, empleados y otras entidades de control, mismas que a la fecha de cierre, constan en los estados financieros.

**14.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de este informe (septiembre 26 de 2013), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.