

GRUMINTOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

INFORMACIÓN GENERAL

GRUMINTOR S.A., fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Machala, provincia de El Oro – Ecuador en mayo 31 del 2005. La actividad principal de la compañía es desarrollar las diversas fases de la actividad minera tanto en minerales metálicos y no metálicos, su administración principal opera en la ciudad de Machala. La compañía exporta la totalidad del oro sólido en barra a Perú a la Compañía J.E.D METALES S.A.C.

INFORMACION LEGAL Y JURIDICA

El 18 de abril del 2008, la Asamblea Nacional Constituyente aprobó una resolución Mandato Constituyente, que establece entre otras disposiciones, por la suspensión de las actividades de exploración minera por 180 días, o hasta que una nueva Ley de Minería fue aprobada. En enero de 2009, la nueva Ley de Minería fue publicada, En noviembre del 2009 las normas y procedimientos para operar bajo la nueva Ley de Minería fueron firmadas por el Presidente de la República y publicado en Registro Oficial, posteriormente la nueva Ley de Minería y su Reglamento fueron promulgadas. La nueva Ley de Minería establece que cada empresa para celebrar un contrato de explotación con el gobierno se acoge a los términos y condiciones específicas de cada explotación, incluido el canon a pagar al gobierno.

La compañía celebró dos contratos de Explotación Minera entre el Estado Ecuatoriano a través del Ministerio de Recursos Naturales no Renovables y la Compañía Grumintor S.A. según lo determinado en el artículo 39 y 41 de la Ley de Minería, las dos concesiones referidas son los siguientes:

Concesión # 1	Fase	Ubicación	Total Hectáreas
Concesión Piglio 1	En producción (explotación)	Cantón Ponce Enríquez, Provincia del Azuay, Sitio San Gerardo.	183,65
	En exploración		237,85
Total			421,50

Concesión # 2	Fase	Ubicación	Total Hectáreas
Concesión 5 de Agosto	En exploración	Cantón Ponce Enríquez, Provincia del Azuay, Sitio San Gerardo.	59,50
Total			59,50

Plazo y etapas de la concesión minera.- El artículo 36 referente a plazo y etapas de la concesión minera se refiere a que la concesión minera tendrá un plazo de duración de hasta veinticinco años que podrá ser renovada por periodos iguales, siempre y cuando se hubiere presentado petición por escrito por parte del concesionario al Ministerio Sectorial para tal fin, antes de su vencimiento y se haya obtenido previamente el informe favorable de la Agencia de Regulación y Control Minero y del Ministerio de Ambiente.

INFORMACION LEGAL Y JURIDICA (a continuación)

Para efectos de aplicación de la Ley de Minería Ecuatoriana son:

- ✓ Prospección
- ✓ Exploración
- Inicial
- Avanzada (incluye evaluación económica del yacimiento, factibilidad técnica y diseño de explotación)
- ✓ Explotación
- ✓ Beneficio
- ✓ Fundición
- ✓ Refinación
- ✓ Comercialización
- ✓ Cierre de Mina

RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los estados financieros, se detallan a continuación:

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Bases de preparación

Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico de adquisición, aunque modificado por la revaluación de propiedades, planta y equipo a valor razonable, por aplicación de las NIIF para las PYMES por primera vez.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. (NIIF para PYMES).

Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para las PYMES.

Estimaciones y juicios contables:

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

Empresa en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que **GRUMINTOR S.A.** será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La administración no prevé circunstancias que puedan afectar la continuidad de la preparación de sus estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha.

Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes periodos:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012
- Estados de Resultados Integrales por los años terminados 2013 y 2012
- Estados de Cambios en el Patrimonio por los años terminados 2013 y 2012
- Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados 2013 y 2012

Activos Financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar a clientes que están registradas al costo de la transacción, pues al momento de su registro no hubo costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida estimada.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**Deterioro del valor de Activos Financieros**

Al final de cada período sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de renegociación financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Pasivos Financieros

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados, pues además del interés normal no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoración adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones similares.

Efectivo y equivalentes

Incluyen efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades financieras.

Inventarios

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

La Exploración minera, evaluación y desarrollo de propiedades

Exploración y propiedades de la evaluación

Una vez que una licencia para explorar un área ha sido asegurada, el gasto en actividades de exploración y evaluación, se relaciona con la búsqueda inicial de yacimientos con potencial económico y detallado para la evaluación de depósitos u otros proyectos que se han identificado como tal.

Propiedades Maquinarias y Equipos

Las propiedades, planta y equipo se valoran a su costo de adquisición o construcción, neto de su correspondiente depreciación acumulada y cualquier deterioro determinado.

Los costos de adquisición comprenden todos los costos necesarios para traer el activo al lugar y condición para que opere de la manera prevista por la administración. Todos los demás costos se registran en resultados en el periodo en que se incurren.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.), se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a influir en la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El resto de las reparaciones y mantenimientos se cargan en el año en que se incurren.

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

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

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula según el método lineal, basado en la siguiente vida útil estimada:

<u>Clase de Activos</u>	<u>Vida útil en años</u> <u>(hasta)</u>
Edificios	30
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Maquinarias, Equipos e Instalaciones	30
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Otros Activos Fijos	10

Deterioro del valor de los Activos no Financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado 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 con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. El importe recuperable determina como el mayor entre el valor razonable menos los costos directos de venta y el valor de uso del activo.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario con VNR. Si una partida del inventario se ha deteriorado se reduce su importe en libros al VNR se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida ajustada por deterioro del valor, se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor de una anterior. Una reversión por una pérdida por deterioro del valor se reconoce en resultados.

Estado de Flujos de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

- **El efectivo y equivalentes al efectivo:** incluyen el efectivo en caja y bancos.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la compañía, así como otras actividades que no pueden clasificarse como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de Inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de Financiamiento:** Actividades que producen cambio en el tamaño o composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se registran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos correspondientes a exportaciones de oro en barra, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes, y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año corresponde, al impuesto a la renta corriente. El impuesto a la renta corriente se calcula de acuerdo a la normativa tributaria vigente, siendo la tasa del año 2013 el 22%, (23% año 2012), la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del anticipo mínimo del impuesto a la renta, cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto vigentes en la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera y que se espera aplicar cuando el

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Beneficios a los empleados

La Compañía provee a los empleados de beneficios a corto plazo. Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décima tercera remuneración, décima cuarta remuneración y el fondo de reserva; estos se registran como pasivos corrientes.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2013 y 2012 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en utilidades.

Principales tributos relacionados con la actividad minera:

Regalías a la actividad minera.- De acuerdo con la Ley de Minería, art. 92, las regalías pagadas por los concesionarios se establecerán en base a un porcentaje sobre la venta del mineral principal y de los minerales secundarios, y serán pagadas semestralmente en los meses de marzo y septiembre de cada año. Los montos por concepto de regalías deberán estar debidamente reflejados en los informes semestrales de producción, y en las declaraciones presentadas al Servicio de Rentas Internas.

Regalías a la explotación de minerales.- El artículo 93 de la Ley de Minería, dice que los beneficios económicos para el Estado estarán sujetos a lo establecido en el artículo 408 de la Constitución de la República; es decir, que el Estado participará en los beneficios del aprovechamiento de éstos recursos en un monto no menor a los del concesionario que los explota.

Patente de conservación minera.- El artículo 34 de la Ley de Minería establece que hasta, única y exclusivamente, el mes de marzo de cada año, los concesionarios mineros pagarán una patente anual de conservación por cada hectárea minera, la que comprenderá el año calendario en curso a la fecha del pago y se pagará de acuerdo con la escala indicada en este artículo. adicionalmente entre otras regulaciones importantes se establece una patente

RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

por hectárea minera y en el periodo de explotación, por el área declarada en producción comercial, pagará diez dólares de los Estados Unidos de América por hectárea minera

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están constituidos como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US dólares)	
Cajas		162	350
Bancos	(a)	<u>202.695</u>	<u>22.457</u>
Total		<u>202.857</u>	<u>22.807</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2013, bancos corresponde principalmente a valores registrados en las siguientes cuentas bancarias:

Banco de Machala cta. cte. No.1010705653
Banco de Guayaquil cta. cte. No. 12706065
Banco del Pichincha cta. cte. No. 3518123504

CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están constituidas como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Clientes	102.601	49.429
Compañías relacionadas	68.908	63.146
Anticipos a proveedores	89.669	83.590
Empleados	10.867	9.023
Otras cuentas por cobrar	<u>43.048</u>	<u>0</u>
Total	315.093	205.188

Cuentas por cobrar – clientes.- Al 31 de diciembre del 2013 está conformada principalmente por exportaciones como se detalla:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

CUENTAS POR COBRAR (continuación)

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2013 corresponden a \$ 24.166 de la Compañía Funexport S.A. y \$ 44.742 a la Compañía Ponderosa II y al 31 de diciembre del 2012, \$ 23.220 \$ 39.926 respectivamente.

Anticipo a Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2013 constituyen anticipos a proveedores de bienes y servicios que serán liquidados en el año 2014.

INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Producto Terminado	0	269.715
Suministros y materiales	<u>77.202</u>	<u>61.379</u>
Total	<u>77.202</u>	<u>331.094</u>

Los inventarios de productos terminados, suministros y materiales están valorados al costo y no exceden el valor neto realizable.

PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

detalle de propiedad, planta y equipo por el año 2013 y 2012, es el siguiente:

	Saldos Dic. <u>31.2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencia</u>	<u>Reclasificación</u>	<u>Baja</u>	Saldos Dic. 31.20
Terrenos	68.936	74.000				142.936
Construcciones en curso	206.049		(206.049)			0
Edificios	844.941		170.831			1.015.771
Cables y enseres	6.910					6.910
Maquinarias, equipos e instalaciones	820.695	503.219	35.218	829.454		2.188.586
Equipos de computación	3.676	32.320				35.996
Vehículos	180.901				(23.793)	157.108
Otros activos fijos	<u>964.009</u>	_____	_____	(829.454)	0	<u>134.555</u>
Total	3.096.117	609.539	0	0	(23.793)	3.681.862
Depreciación acumulada	<u>(352.660)</u>	<u>(248.690)</u>	<u>(0)</u>	<u>0</u>	<u>12.658</u>	<u>(588.692)</u>
Total	<u>2.743.457</u>	<u>360.849</u>	0	0	(11.135)	3.093.170

Para las principales ediciones detallamos los siguientes:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS (continuación)

		 2012	
	Saldos		Ajustes	Saldos
	<u>Dic. 31,2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>NIIF</u>	<u>Dic. 31,2012</u>
			<u>US\$</u>	
Terrenos	49.936	19.000		68.936
Construcciones en curso	95.370	108.501	2.178	206.049
Edificios	240.064		604.877	844.941
Muebles y enseres	16.835	2.200	(12.125)	6.910
Maquinarias, equipos e instalaciones	1.364.133	114.228	(657.666)	820.695
Equipos de computación	9.750		(6.074)	3.676
Vehículos	307.891	44.315	(171.305)	180.901
Otros activos fijos	<u>10.094</u>	<u>192.003</u>	<u>761.912</u>	<u>964.009</u>
Subtotal	2.094.073	480.247	521.797	3.096.117
Depreciación acumulada	<u>(450.174)</u>	<u>(190.028)</u>	<u>287.542</u>	<u>(352.660)</u>
Total	<u>1.643.899</u>	<u>290.219</u>	<u>809.339</u>	<u>2.743.457</u>

PROPIEDADES DE INVERSION

Al 31 de diciembre del año 2013 y 2012, corresponde a dos edificios ubicados en la ciudad de Guayaquil y Machala, como se detalla a continuación:

	<u>2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>2013</u>
Propiedades de Inversión	249.237	0	249.237
Depreciación acumulada	<u>(22.431)</u>	<u>(11.216)</u>	<u>(33.647)</u>
Propiedades de Inversión, neto	226.806	(11.216)	215.590

PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están conformados como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Proveedores de bienes y servicios	280.593	63.882
Empleados	180	62.505
Anticipos de clientes del exterior	0	0
Préstamos de terceros	0	0
Otras cuentas por pagar	<u>209.914</u>	<u>120</u>
Total	<u>490.687</u>	<u>126.507</u>

OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están conformadas como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Obligaciones bancarias, porción corriente	0	<u>20.887</u>
Total	0	<u>20.887</u>

Banco del Pichincha (Porción corriente)

	(US dólares)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
• Operación No. 153835000, fecha de concesión de crédito 14 de septiembre del 2012 con tasa de interés anual nominal del 11.23%..	0	<u>20.887</u>
Total Obligaciones porción corriente	0	<u>20.887</u>

IMPUESTOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuestos por pagar		
Impuesto a la renta por pagar	100.070	24.325
Retenciones en la fuente e Iva	30.534	30.273
Regalías por pagar	<u>75.502</u>	<u>0</u>
Total	206.106	54.598
Beneficios Sociales por Pagar	103.609	123.302
IESS por pagar	24.648	24.047
Participación Trabajadores	<u>97.429</u>	<u>41.829</u>
Total	<u>431.792</u>	<u>243.776</u>

El movimiento de las provisiones laborales corrientes durante los años 2012, fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial, enero 1	123.302	104.302
Provisiones	207.284	157.302
Pagos	<u>(226.977)</u>	<u>(138.302)</u>
Saldo final, diciembre 31	103.609	123.302

OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 está constituido por valores pendientes de pago por concepto de anticipos del cliente JED METALES SAC de Perú, principal cliente de la Compañía.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
JED METALES SAC	<u>861.489</u>	<u>1.093.009</u>
Total	<u>861.489</u>	<u>1.093.009</u>

CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTA

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Préstamo accionista	<u>132.375</u>	<u>498.898</u>
Total	<u>132.375</u>	<u>498.898</u>

Cuentas por pagar accionista, corresponde a valores pendientes de pago, recibidos para financiar las operaciones de la Compañía, los cuales no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

BENEFICIOS SOCIALES A LARGO PLAZO

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Jubilación Patronal	43.409	33.740
Bonificación por desahucio	<u>13.243</u>	<u>7.174</u>
Total	<u>56.652</u>	<u>40.914</u>

Al 31 de diciembre del 2013 el incremento se debe a provisión de \$9.669 en Jubilación Patronal y \$6.069 en Bonificación por desahucio.

PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 corresponden a registros por concepto de Pasivo Diferido por aplicación de NIIF para Pymes.

CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS**Capital social**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital suscrito y pagado de la Compañía asciende a US\$ 59.000,00 conformado por 59.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Accionistas	No. Acciones	Participación %	US\$
REVALO TORRES CARLOS ALBERTO	1.180	2	1.180
TORRES AYORA LUISA NARCISA	40.120	68	40.120
TORRES LEON CARLOS MARCEL	5.900	10	5.900
TORRES SANCHEZ MANUEL ALEJANDRO	5.900	10	5.900
TORRES VINUEZA MARCELO GUILLERMO	5.900	10	5.900
Total	59.000	100	59.000

Reserva Legal

La ley de Compañías establece que un valor no menor al 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por los periodos que terminaron el 31 de diciembre del 2013 y 2012 como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		US\$	
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(1)	649.530	278.858
-) 15% participación a trabajadores	(2)	<u>(97.430)</u>	<u>(41.829)</u>
Base imponible		552.100	237.029
+) Gastos no deducibles		58.923	26.961
-) Ingresos exentos		(22.500)	0
-) Deducción trabajadores con discapacidad		<u>0</u>	<u>(51.250)</u>
Base imponible para impuesto a la renta		588.523	212.740
-) Impuesto a la renta causado 22% y 23% (mayor)	(3)	(129.475)	(48.930)
Base para el cálculo de la reserva legal		422.625	188.099
Reserva Legal 10%	(4)	<u>(0)</u>	<u>(18.810)</u>
Utilidad / Pérdida neta (1-2-3-4)		<u>422.625</u>	<u>169.289</u>

INGRESOS POR VENTAS

Las ventas durante los años 2013 y 2012, están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Exportaciones de Oro	<u>5.256.343</u>	<u>3.487.696</u>
Total	<u>5.256.343</u>	<u>3.487.696</u>

TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las transacciones con partes relacionadas, se encuentran mencionados en las nota 5 del presente informe.

HECHOS RELEVANTES

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2013, no presenta hechos relevantes a mencionar

HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2013 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 24 de abril del 2014 (fecha del informe de auditoría), la compañía no presenta hechos posteriores a revelar



Sr. Hernán Luis Cabrera Cabrera
Gerente General



Ing. María Fernanda Cabanilla
Contadora