

PROMINE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011
Expresado en dólares.

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

PROMINE CIA. LTDA. Fue constituida el 14 de julio del 2005, en la provincia de El Oro en la ciudad de Machala, e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de febrero del 2006. El domicilio de la compañía es en el cantón Machala, provincia de El Oro mediante resolución No.05.M.DIC.0202 aprobada por la Superintendencia de Compañías el 16 de agosto del 2005. La compañía está afiliada a la Cámara de la Pequeña Minería del Ecuador "CAPEMINE" desde el 11 de agosto del 2005. Su actividad principal es ejecutar labores mineras en las fases de prospección, exploración, explotación beneficio, fundición, refinación de oro donde el mayor volumen de venta lo tiene con la compañía extranjera CONSORCIO CORMIN y MKS (SWITZERLAND) S.A. Representado en el 70% y 30% del total de las ventas de concentrado de oro, cobre y lingotes de oro.

La compañía, **PROMINE CIA. LTDA** mantiene su domicilio tributario en la ciudad de Machala, con RUC 0791722772001, y sus actividades de explotación de la mina está ubicado en la provincia de Azuay cantón Camilo Ponce Enríquez.

Para el funcionamiento de la operación de la compañía se celebró mediante Escritura Pública el Contrato de Operación Minera al 13 de enero del 2011 ante el Notario Quinto del Cantón Machala. (Ver nota 16).

Durante los años 2012 y 2011, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determinó un índice de inflación del 4,16% y 5,4%, aproximadamente para estos años, respectivamente.

2. RESUMEN DE POLITICAS SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera en adelante NIIF (NIIF para las PYMES). Los Estados Financieros de acuerdo a las NIIF para PYMES al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 01 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF con propósitos comparativos para el año terminado a esa fecha.

Los Estados Financieros de PROMINE CIA.LTDA., en su período de transición a NIIF comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2011, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como lo define la Sección 35 Transición a NIIF para PYMES para la conversión de los Estados Financieros. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF (Ver Nota 3).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2011 (final del período de transición), aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Los Estados Financieros de PROMINE CIA.LTDA., comprende los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 (primer año de adopción de las normas), al 31 de diciembre de 2011 (período de transición) y al 01 de enero del 2011, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos

PROMINE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011
Expresado en dólares.

de efectivo por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011. Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

2.2 Moneda de presentación

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.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo:

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

2.4 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía presta servicios de forma esporádica y se reconocen como un activo financiero con base a los servicios prestados generándose el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado servicio.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las cuentas por cobrar.

Los plazos de Créditos son 30, 45 y 60 días plazo sin generación de intereses. La compañía realiza la provisión para la cartera incobrable por el 1% de las cuentas por cobrar del año.

2.5 Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto realización.

De acuerdo a la Sección 13 de Inventarios se valoran al valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

PROMINE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011
Expresado en dólares.

2.6 Maquinaria, planta y equipo

De acuerdo a la sección 17 las Maquinarias, planta y equipo se registran al costo y se presentan neto de su depreciación acumulada.

El costo inicial del mobiliario y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación, incluida la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del desplazamiento físico donde se asienta. El precio de compra o costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de los mobiliarios y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

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:

Propiedad, mobiliarios y equipos	Años	Política de Capitalización
Terreno	-	
Instalación	10	US\$ 1.000
Maquinaria y Equipo	7	US\$ 1.000
Vehículo	5	US\$ 1.000
Equipo de Computación	5	US\$ 1.000
Muebles y Enseres	10	US\$ 1.000

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 periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de mobiliario y equipos.

Una partida del rubro Maquinarias, planta y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo es calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta del activo y su importe en libros.

2.7 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 medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor

PROMINE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011
Expresado en dólares.

del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

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.

2.8 Cuentas y documentos por pagar

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.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 60 días.

2.9 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.10 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.

2.11 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 la información financiera individual de la Compañía. 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 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

2.12 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar 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. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

PROMINE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011

Expresado en dólares.

2.13 Reconocimiento de ingresos

De acuerdo a la sección 23 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.

2.14 Costos y gastos

El reconocimiento de los 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 sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.

2.15 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.

2.16 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. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF:

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera 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. ADM 08199 del 3 de julio del 2008.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYMES de acuerdo a un cronograma, estableciendo tres grupos de compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán implementar dichas normas a partir de los años 2010, 2011 y 2012 respectivamente. De acuerdo con este cronograma, la Compañía debe cumplir con este requerimiento a partir del año 2012 y para efectos comparativos el año 2011.

Con fecha 12 de enero del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros, que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en

PROMINE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011

Expresado en dólares.

Septiembre del 2009 editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de Estados Financieros, calificar como PYMES a las personas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a US\$ 4,000,000;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$ 5,000,000;
- c) Tengan menos de 200 trabajadores

Estos parámetros se considerarán como base a los Estados Financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición, es decir 2010. Aquellas compañías que cumplan con todas las condiciones antes señaladas aplicarán NIIF para las PYMES a partir del año 2012 y como tales éstas deberán elaborar y presentar sus Estados Financieros comparativos con base a dichas normas.

De acuerdo con estas resoluciones, la Compañía se encuentra en el tercer grupo y aplicó NIIF para las PYMES.

Conforme a estas resoluciones, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus Estados Financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Los Estados Financieros de PROMINE CIA. LTDA., en su periodo de transición a NIIF comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2011, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como lo define la Sección 35 Transición a NIIF para PYMES para la conversión de los Estados Financieros. En dicho periodo de forma extracontable se prepara la conversión de los Estados Financieros bajo NEC de los años 31 de diciembre 2011, 2010.

Desde el 01 de enero del 2012, los Estados Financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES.

Para la preparación de los presentes Estados Financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establecen en la Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES.

3.1 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

3.1.1 Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de las NIIF para las PYMES, Sección 35.10 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, para la medición de una partida de maquinaria, mobiliario y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La Sección 35.10 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de maquinaria, mobiliario y equipo un activo intangible o una propiedad de inversión, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si ésta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) Al valor razonable; o
- b) Al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

PROMINE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011

Expresado en dólares.

COMPANHIA PROMINE CIA. LTDA.: optó por la medición de los principales ítems de terrenos a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable del referido activo fue medido mediante avalúo realizado con carta de pago del impuesto predial del año 2011, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales. Para el resto de los ítems de maquinaria, mobiliario y equipo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF (Ver Nota 9).

3.2 Conciliación del Patrimonio Neto al 01 de enero y al 31 de diciembre de 2011

La conciliación del patrimonio neto bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) en el Ecuador y las NIIF al 01 de enero y 31 de diciembre de 2011 se detalla a continuación:

		<u>Al 31 de Diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de Enero del 2011</u>
PATRIMONIO DE ACUERDO A PCGA ANTERIORES INFORMADO PREVIAMENTE		484,702	38,388
AJUSTE POR LA CONVERSIÓN A NIIF		974,689	-
Variación por la aplicación de política contable de activos fijos	(a)	(1,800)	(6,854)
Revaluó como costo atribuido de PPE (Instalaciones)	(b)	-	529,013
Revaluó como costo atribuido de PPE (Construcciones)	(b)	-	450,111
Baja de depreciación NEC y registro de depreciación NIIF	(c)	(98,200)	2,419
Disminución de anticipo impuesto a la renta por no cumplir con el reconocimiento del Activo	(e)	(10,479)	-
Disminución de impuesto a la renta por no cumplir con reconocimiento del pasivo	(d)	15,506	-
PATRIMONIO NIIF AL 1 DE ENERO DEL 2012		<u>1,364,418</u>	<u>1,013,076</u>

PROMINE CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011
 Expresado en dólares.

3.3 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado al 31 de diciembre de 2011

Una conciliación entre el Estado de Resultado Integral bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF al 31 de diciembre de 2011 se detalla a continuación:

	<u>2011</u>
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado Previamente	446,315
<u>Ajuste por la conversión a NIIF:</u>	
Variación por la aplicación de la política contable de activos fijos	(1,800)
Reconocimiento por baja depreciación NEC a NIIF	(98,200)
Variación de Anticipo Impuesto a la Renta por no cumplir con el reconocimiento del Activo	(10,479)
Variación de Impuesto a la Renta por no cumplir con el reconocimiento del Pasivo	15,506
Subtotal	<u>(94,973)</u>
Resultado de acuerdo a NIIF	<u>351,341</u>

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF

La adopción de las NIIF ha requerido ajustes a los saldos existentes en los Estados Financieros bajo principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

Las reclasificaciones y los ajustes más importantes son:

a. Variación por aplicación de la política contable de activos fijos

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconocerá como activo si, y sólo si:

- a) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos
- b) El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

De acuerdo con la SECCION 10, la entidad ha de informar acerca de la naturaleza y del efecto del cambio en una estimación contable, siempre que tenga una incidencia significativa en el período actual o que vaya a tenerla en periodos siguientes. Tal información puede aparecer, en las propiedades, planta y equipo, respecto a los cambios en las estimaciones referentes a:

- Valores residuales
- Costos estimados de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de elementos de propiedades, planta y equipo
- Vidas útiles
- Métodos de depreciación.

La empresa dentro de sus políticas contables establece la vida útil y los valores establecidos para el reconocimiento de un activo propiedad planta y equipo.

PROMINE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011

Expresado en dólares.

Para el 1 de enero de 2011 la entidad registro en su activo propiedad, planta y equipo una pérdida por cumplimiento de las políticas contables de capitalización por el monto de \$6,854, además para el 31 de diciembre del mismo año se realizó un ajuste por el valor de \$1,800 disminuyendo el patrimonio en la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez NIIF por los mismos resultados.

b. Costo atribuido de PPE (Instalaciones y Construcciones)

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 01 de enero del 2011 se registró variaciones en los activos propiedad, planta y equipo en las cuentas de Instalaciones y Construcciones registrando un avalúo por el valor de \$ 529,013 y por \$450,111 respectivamente afectando a la cuenta patrimonial resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez NIIF por el mismo importe.

c. Disminución depreciación NEC y registro depreciación 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:

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

Para el 01 de enero del 2011 la depreciación acumulada fue de \$75,958 valor que está bajo PCGA anterior, en este mismo periodo se realizó un ajuste disminuyendo la depreciación en \$2,419 para el 31 de diciembre del 2011 se realizó un aumento por \$98,200 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 un incremento al patrimonio de \$ 288,064.

d. Disminución de cuentas por pagar no cumple con el principio de pasivos

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:

PROMINE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011

Expresado en dólares.

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 solo dará de baja en cuentas un pasivo financiero (o una parte de un pasivo financiero) cuando se haya extinguido esto es, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

Al 31 de diciembre del 2011 la compañía ajustó la cuenta de impuesto a la renta por \$15,506.

e. Disminución en impuestos por cobrar años anteriores, no cumple con el reconocimiento de activos

La devolución de IVA es un procedimiento mediante el cual el Servicio de Rentas Internas procede a efectuar la devolución del Impuesto al Valor Agregado a los beneficiarios cuyo derecho está establecido en la normativa legal correspondiente.

Actualmente los exportadores son beneficiarios de un crédito tributario en el Impuesto al Valor Agregado según el Art. 47 y el Art. 72 de la Ley del Régimen Tributario Interno y en concordancia con el Art. 172 Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Para 1 de enero del 2010 los créditos tributarios de IVA no fueron reconocidos por el ente de control por lo que se debió realizar un ajuste a dichos activos disminuyendo consecuentemente los resultados acumulados de la compañía en su cuenta adopción por primera vez NIF, y al 31 de diciembre del mismo año se realiza otro ajuste por igual concepto pero en este caso el efecto fue a los resultados del ejercicio 2010 por un valor de \$20,426.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivos es como sigue:

	Diciembre 31		Enero 1.
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	US\$ Dólares		
<u>Bancos</u>			
Pichincha	27,422	1,104	56,684
Machala	-	86,060	23,764
	-----	-----	-----
	27,422	87,064	80,448
	=====	=====	=====

PROMINE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011
Expresado en dólares.

5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

		Diciembre 31		Enero 1,
		2012	2011	2011
		US\$ Dólares		
Anticipo a Proveedores		124,489	153,323	12,208
Clientes del Exterior	(a)	123,039	542,877	-
Clientes Locales	(b)	43,810	15,611	2,292
Deudores Varios		157	1,785	10,704
		<u>291,495</u>	<u>713,596</u>	<u>25,204</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de clientes al exterior corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de concentrado de oro, cobre y lingotes de oro. El valor por cobrar es de un 74% a Consorcio Minero Cormin.
- b) El saldo de clientes locales corresponde al alquiler de maquinarias realizadas a las compañías Expobonanza y Portugalía, al 31 de diciembre de 2012 con el 26% del total de las cuentas por cobrar comerciales.

6. PROPIEDAD, MUEBLE Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, mueble y equipo fue como sigue:

		Diciembre 31		Enero 1,
		2012	2011	2011
		US\$ dólares		
Costo		2,485,290	1,883,395	1,657,588
Depreciación Acumulada		(554,673)	(288,064)	(73,539)
		<u>1,930,617</u>	<u>1,595,331</u>	<u>1,584,049</u>

PROMINE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011
Expresado en dólares.

El movimiento durante el 2012 de propiedad, mueble y equipo fue como sigue:

	Diciembre 31		Enero 1
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
		US\$ dólares	
Instalaciones	779,858	879,491	979,124
Maquinaria y Equipo	698,670	195,391	208,653
Vehículos	329,388	421,274	299,208
Terreno (1)	96,400	96,400	96,400
Equipo de Computación	16,809	1,148	664
Otras Propiedades	9,492	-	-
Muebles y Enseres	-	1,627	-
	<u>1,930,617</u>	<u>1,595,331</u>	<u>1,584,049</u>

- 1) Mediante escritura pública celebrada ante la Notario Cuarto Interino del cantón Machala, el 13 de enero e del 2010 la compañía PROMINE CIA. LTDA, adquirió un terreno que se encuentra ubicado en la Urbanización La Carolina, con un área de 835,50 mts2, cuyo valor de compra fue \$70,000.

PROMINE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
 Expresado en dólares.

COSTO	Terreno	Instalaciones	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Vehículos	Equipo de Computación	Otros Propiedades	Total
Saldo al 01 de enero del 2011	96,400	979,124	-	260,920	320,480	664	-	1,657,588
Adiciones	-	-	1,713	13,839	209,206	1,049	-	225,807
Saldo al 31 de diciembre del 2011	96,400	979,124	1,713	274,759	529,686	1,713	-	1,883,395
Adiciones	-	-	-	562,932	14,695	16,232	8,036	601,895
Reclasificación	-	-	(1,713)	-	-	-	1,713	-
Saldo al 31 de diciembre del 2012	96,400	979,124	-	837,691	544,381	17,945	9,749	2,485,290
DEPRECIACIÓN ACUMULADA								
Saldo al 01 de enero del 2011	-	-	-	(52,267)	(21,272)	-	-	(73,539)
Gasto depreciación	-	(99,633)	(86)	(27,101)	(87,140)	(565)	-	(214,525)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	-	(99,633)	(86)	(79,368)	(108,412)	(565)	-	(288,064)
Gasto depreciación	-	(99,633)	-	(59,653)	(106,581)	(571)	(171)	(256,609)
Venta	-	-	86	-	-	-	(86)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2012	-	(199,266)	-	(139,021)	(214,993)	(1,136)	(257)	(554,673)
SALDO NETO								
Al 1 de enero del 2011	96,400	979,124	-	208,653	299,208	664	-	1,584,049
Al 31 de diciembre del 2011	96,400	879,491	1,627	195,391	421,274	1,148	-	1,595,331
Al 31 de diciembre del 2012	96,400	779,858	-	698,670	329,388	16,809	9,492	1,930,617

PROMINE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011

Expresado en dólares.

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

		Diciembre 31		Enero 1,
		2012	2011	2011
			US\$ Dólares	
Proveedores Locales	(a)	508,589	563,319	212,249
Obligaciones con el IFSS		8,550	16,130	2,482
Deudores Varios		1,891	3,317	-
Empleados		226	27,874	1,208
Acreedores Varios				
		519,256	610,640	215,939
		=====	=====	=====

a) Proveedores locales representan principalmente pagos pendiente por compra materiales e insumos utilizados en la exploración de la mina y con plazo de hasta 30 días y no generan intereses.

8. IMPUESTOS:

Activo y Pasivo por impuestos

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes fue como sigue:

	Diciembre 31		Enero 1
	2012	2011	2011
		US\$ dólares	
<u>Activo por Impuesto Corriente</u>			
Iva Pagado en Compras	62,549	542	53
Crédito Tributario	6,966	7,161	18,577
Anticipo Impuesto a la Renta	-	-	4,594
	69,515	7,703	23,224

	Diciembre 31		Enero 1
	2012	2011	2011
		US\$ dólares	
<u>Pasivo por Impuesto Corriente</u>			
Regalías Mineras	71,661	67,794	21,621
Impuesto por Pagar	23,436	127,559	7,565
Retención en la Fuente	16,523	4,389	8,703
Iva Cobrado en ventas	306	-	-
	111,926	199,742	37,889

PROMINE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011
Expresado en dólares.

Conciliación tributaria y movimientos:

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	US\$ Dólares	
Utilidad del ejercicio	114,172	693,388
(-)15% Participación Trabajadores	(17,126)	(104,008)
(+)Gasto no deducible	126,695	6,725
(-)Deducción por incremento neto de empleados	-	(1,153)
(-)Deducción de pago trabajadores discapacitados	-	(14,339)
Utilidad Gravable	223,741	580,613
Tasa de Impuesto	23%	24%
Impuesto a la Renta	(51,460)	(139,347)
Anticipo calculado IR	27,844	10,823
Saldo de anticipo pendiente de pago	(1,309)	(344)
Retenciones en la Fuente	1,489	1,309
Impuesto a la Renta a pagar	(23,436)	(127,559)

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2010, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 24% y el 23% para el 2012.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

9. PASIVOS ACUMULADOS

Los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	US\$ Dólares	
Participación Trabajadores	17,126	104,008
Décimo Cuarto	6,399	22,836
Décimo Tercero	4,848	4,474
	28,373	131,318
	=====	=====

PROMINE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011

Expresado en dólares.

El movimiento de beneficios sociales por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	Participación Trabajadores	Décimo Cuarto	Décimo Tercero
Saldo Inicial al 01 de Enero de 2011	5.357	13.470	-
Aportes	104.008	17.681	46.962
pagos	(5.357)	(8.315)	(42.488)
Saldo Final al 31 de Diciembre de 2011	104.008	22.836	4.474
Aportes	3.739	-	374
pagos	(90.621)	(16.437)	-
Saldo Final al 31 de Diciembre de 2012	- 17.126	6.399	4.848

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

2012

	Porción Corriente	Porción Largo Plazo	Total
Préstamo con Banco Pichincha	-	96,750	96,750
Vencimiento			
Interés			
Sobregiro Banco Pichincha	267,911	-	267,911
Sobregiro Banco Machala	98,561	-	98,561
	<u>366,472</u>	<u>96,750</u>	<u>463,222</u>

2011

	Porción Corriente	Porción Largo Plazo	Total
Sobregiro Banco Pichincha	56,515	-	56,515
	<u>56,515</u>	<u>-</u>	<u>56,515</u>

La compañía al 31 de diciembre del 2012 mantiene una Obligación Financiera con el Banco Pichincha, y sobregiros bancarios con los Bancos Pichincha y Machala.

PROMINER S.A. S.R.L.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011

Expresado en dólares.

11. PATRIMONIO

Capital Social

Está representada por 400 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una.

	<u>No. de acciones</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Participación en US\$</u>	<u>%</u>
Pastor Blacio George Mauricio	160	1,00	160	40%
Pastor Blacio John Lautaro	120	1,00	120	30%
León Carrión Andrés Mario	80	1,00	80	20%
Loayza Salazar Angel Hermel	40	1,00	40	10%
	<u>400</u>		<u>400</u>	

12. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos al 31 de diciembre 2012 fueron como sigue: -

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Exportaciones Netas (1)		4,866,131	3,895,943
Ventas Netas Locales (2)		<u>11,492</u>	<u>130,870</u>
		<u>4,877,623</u>	<u>4,026,813</u>

1. Los clientes principales en la venta al exterior de concentrado de oro, cobre y lingotes de oro son CONSORCIO CORMIN y MKS (SWITZERLAND) S.A. representando el 70% y 30% respectivamente.

2. Los clientes principales en el alquiler de maquinaria son EXPOBONANZA, PRODUMIN S.A., y SOCIEDAD 31 DE OCTUBRE representando el 40%, 20% y 16% respectivamente.

13. COSTOS DE VENTA

El costo de venta por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 comprenden:

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	US\$ dólares	
Compras de materia prima		347,340
Mano de Obra Directa	1,478,829	663,174
Mantenimiento y Reparaciones	1,734,605	759,709
Suministros y Materiales	132,614	187,640
Otros gastos indirectos	15,047	622,362
Depreciación	<u>170,952</u>	<u>214,525</u>
	<u>3,532,047</u>	<u>2,794,750</u>

PROMINE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011

Expresado en dólares.

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de los gastos de administración clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros se detalla a continuación.

	Diciembre 31	
	2012	2011
	US\$ dólares	
Sueldos y Beneficios Sociales	265,124	165,794
Impuestos y Contribuciones	189,863	69,462
Transporte	128,185	-
Otros	124,299	-
Honorarios y Comisiones	27,668	11,180
Mantenimiento y Reparaciones	26,912	-
Seguros y Reaseguros	6,412	-
Servicios Básicos	8,233	-
	<u>776,784</u>	<u>246,436</u>

15. PRINCIPALES TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos y transacciones con compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

		Diciembre 31	
		2012	2011
		US\$ Dólares	
Cuenta por Cobrar	(1)		
Prominri S.A.		160,158	160,158
Produmin S.A.		2,494	-
		<u>162,652</u>	<u>160,158</u>
		=====	=====

		Diciembre 31		Enero 1,
		2012	2011	2011
		US\$ Dólares		
Cuenta por Pagar	(2)			
Hermel Loayza Salazar		89,370	57,190	77,488
Andrés León Carrión		77,640	59,255	100,860
John Pastor Blacio		60,074	86,060	147,783
George Pastor Blacio		-	-	92,395
		<u>227,084</u>	<u>201,317</u>	<u>418,526</u>
		=====	=====	=====

1) Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas corresponden a Alquiler de maquinaria.

2) Las cuentas por pagar relacionadas corresponden a

PROMINE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011

Expresado en dólares.

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de los gastos de administración clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros se detalla a continuación.

	Diciembre 31	
	2012	2011
	US\$ dólares	
Sueldos y Beneficios Sociales	265,124	165,794
Impuestos y Contribuciones	189,863	69,462
Transporte	128,185	-
Otros	124,299	-
Honorarios y Comisiones	27,668	11,180
Mantenimiento y Reparaciones	26,912	-
Seguros y Reaseguros	6,412	-
Servicios Básicos	8,233	-
	<u>776,784</u>	<u>246,436</u>

15. PRINCIPALES TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos y transacciones con compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

		Diciembre 31	
		2012	2011
		US\$ Dólares	
<u>Cuenta por Cobrar</u>	(1)		
Prominri S.A.		160,158	160,158
Produmin S.A.		2,494	-
		<u>162,652</u>	<u>160,158</u>
		=====	=====

		Diciembre 31	Enero 1,
		2012	2011
		US\$ Dólares	
<u>Cuenta por Pagar</u>	(2)		
Hermel Loayza Salazar		89,370	77,488
Andrés León Carrión		77,640	100,860
John Pastor Blacio		60,074	147,783
George Pastor Blacio		-	92,395
		<u>227,084</u>	<u>418,526</u>
		=====	=====

1) Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas corresponden a Alquiler de maquinaria.

2) Las cuentas por pagar relacionadas corresponden a

PROMINE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011

Expresado en dólares.

16. CONTRATO DE OPERACIÓN MINERA

Mediante Escritura Pública de Contrato de Operación celebrado en la ciudad de Machala el 13 de enero del 2011, se celebró el Contrato de Operación Minera entre LA COOPERATIVA DE PRODUCCIÓN MINERA AURÍFERA "BELLA RICA" (Titular de los Derechos Mineros) y la COMPAÑÍA PROMINE CIA. LTDA donde se acuerda que la Compañía deberá realizar pagos anuales de las cuotas que para la misma fije el Consejo de Administración de la Cooperativa en base a las normas reglamentarias internas, además se establece que ambas partes comparten responsabilidad ambiental a efectos de que se permita mejorar la calidad de vida mantener un ambiente sano y equilibrado dentro de los límites permisibles.

La COMPAÑÍA PROMINE CIA. LTDA asume la obligación de pago en forma directa de los valores correspondientes al Estado, por concepto de regalías, tributos o intereses por mora, multas contempladas en la Disposición General Segunda de la ley de Minería. Todas las obligaciones tributarias para con el Estado serán de cuenta y responsabilidad exclusiva de PROMINE CIA. LTDA., quien deberá cumplirlas dentro de los plazos señalados por la Ley y Reglamentos aplicables, además deberá regirse y respetar las normas de seguridad e higiene minera industrial previstas en la normativa legal. La vigencia del presente contrato queda determinada por la vigencia de los derechos mineros, no obstante las partes de mutuo acuerdo podrán modificarlo en el plazo y términos que creyeren convenientes a sus intereses.

La COMPAÑÍA PROMINE CIA. LTDA. como parte de su responsabilidad solidaria con la titular de derechos mineros que se desarrollen en el área asignada, por tanto es solidariamente responsable en la presentación de las garantías que forman parte del Licenciamiento Ambiental de acuerdo al Régimen establecido en el Reglamento Ambiental para Actividades Mineras, consecuentemente asumirá el costo de tales garantías a prorrata del porcentaje que le será oportunamente notificado por La Titular de los Derechos Mineros y cuyos valores deben cancelarse improrrogablemente.

En el contrato se deja expresa constancia que la TITULAR DE LOS DERECHOS MINEROS, no adquiere ningún tipo de relación laboral con los trabajadores que PROMINE CIA. LTDA empleen en sus actividades mineras, es de exclusiva responsabilidad las obligaciones laborales de cualquier tipo de relacionadas con los trabajadores dependientes de PROMINE CIA. LTDA y de ninguna manera se harán extensivas a la concesionaria ni al Estado.

Las Obligaciones de la Operadora quedan incorporadas como obligaciones particulares o individuales asumidas por LA COMPAÑÍA PROMINE CIA. LTDA., respecto de las operaciones mineras en el rango de pequeña minería de manera simultánea en exploración, explotación, beneficio o tratamiento, fundición refinación, comercialización o cierre de minas en la parte del área asignada, todas aquellas previstas en el título IV de la Ley de Minería, cuyo incumplimiento será causal para dar por terminado el presente contrato de operación.

Las partes acuerdan que, de surgir entre ellas cualquier controversia en relación con el contrato, inclusive las relaciones con su interpretación, cumplimiento, validez o terminación, sea resuelta mediante el sistema de arbitraje que administra el Centro de Arbitraje de la Cámara de Comercio de Machala.

PROMINE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011

Expresado en dólares.

17. NORMAS ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA

La Compañía adoptó las siguientes Normas, en base a las Información vigente de las mismas publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), un detalle es el siguiente:

- Sección 3 Presentación de Estados Financieros
- Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos
- Sección 13 Inventarios
- Sección 7 Estado de flujo de efectivo
- Sección 10 Políticas contables
- Sección 17 Propiedad Planta y Equipos
- Sección 34 Actividades Especiales
- Sección 19 Provisiones, activos y pasivos contingentes
- Sección 1 Adopción por primera vez.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2012 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

19. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración.
