

PROMINE CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO
NORMAS**

Internacionales de Información Financiera - NIIF

Por los períodos terminados al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

PROMINE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

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 REPUBLIC METALS CORP y LIKE TOP CORPORATION LIMITED Representado en el 39% y 18% 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 Publica el Contrato de Operación Minera al 13 de enero del 2011 ante el Notario Quinto del Cantón Machala. (Ver nota 16).

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF(IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad(IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad(NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones(CINIIF y SIC por sus siglas en inglés).

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.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se mencionan a continuación:

2.1. **Efectivo y equivalentes al efectivo:**

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.2. **Activos financieros**

Una entidad reconocerá un activo financiero en su estado de situación financiero, cuando y solo cuando se convierta en parte del contrato y como consecuencia de ello tiene el derecho legal de recibir el efectivo.

PROMINE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado. Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses.-

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La compañía concede crédito a 15 días plazo, sin generar intereses y realiza provisión para cuentas incobrables.

2.3. 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.

De acuerdo a la NIC 2 el valor neto 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.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.4. Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los costos y gastos desembolsados anticipadamente por el suministro de servicios y se devengan durante el período que se reciben los mismos. Los costos y gastos correspondientes a seguros se devengan de acuerdo al plazo de las pólizas.

2.5. Propiedad planta y Equipo

PROMINE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía PROMINE CIA LTDA. Opto por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

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

El método de depreciación utilizado por la entidad es el método lineal, el cual refleja de mejor manera el patrón de arreglo con el cual espera consumir los beneficios económicos futuros del activo.

2.6. Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

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 supera los 90 días.

Documentos y cuentas 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.

2.7. Obligaciones con instituciones financieras

PROMINE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

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 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. Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la NIC 19, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial la compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

2.9. 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 antes de impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.10. 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 las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. 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 22% para el año 2013 y de un 23% para el año 2012.

2.11. Reserva legal

De acuerdo con la ley de compañías estable que toda sociedad anónima debe apropiarse 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 y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.12. Reconocimiento de ingresos

PROMINE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

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.

La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones de los productos se disminuyen de las ventas.

Los ingresos de PROMINE CIA. LTDA. son derivados de la venta de concentrado de oro, cobre y lingotes de oro

2.13. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultados sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.14. 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.

PROMINE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Bancos		
Banco Pichincha	1,178	27,422
	<u>1,178</u>	<u>27,422</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	(a) 171,339	166,848
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas (Nota 15)	-	162,652
Otras cuentas por cobrar	-	157
	<u>171,339</u>	<u>329,657</u>

a) Para el 31 de diciembre del 2013 este valor corresponde principalmente a la cuenta por cobrar al Consorcio Minero CORMIN S.A. representando el 53% de la cartera. Mientras que al 31 de diciembre del 2012 representaba el 74% de la cartera.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 el inventario corresponde al concentrado de oro el cual está valorado en \$ 200.000.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	124,613	124,489
Otros Anticipos entregados	1,464	-
	<u>126,077</u>	<u>124,489</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, Corresponde a anticipos entregados a un accionista de la compañía por la compra de un terreno y al 31 de diciembre del 2013 este valor se sigue manteniendo.

PROMINE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el movimiento de propiedad, planta y equipo, neto es el siguiente:

	Movimientos			<u>Saldos al 31/12/2013</u>
	<u>Saldos al 01/01/2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes/Reclasif.</u>	
Terrenos	96,400	64,454	123,606	284,460
Instalaciones	979,124	-	-	979,124
Maquinaria y Equipo	837,691	145,281	-	982,972
Equipo de computación	17,945	1,782	4,345	24,072
Vehículos	544,381	-	(8,447)	535,934
Otros propiedades, planta y equipo	9,749	-	36,552	46,301
Subtotal	2,485,290	211,517	156,056	2,852,863
Depreciación acumulada	(554,673)	(302,801)	8,447	(849,027)
Total	1,930,617	(91,284)	164,503	2,003,836

	Movimientos			<u>Saldos al 31/12/2012</u>
	<u>Saldos al 01/01/2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasificación</u>	
Terrenos	96,400	-	-	96,400
Instalaciones	979,124	-	-	979,124
Muebles y Enseres	1,713	-	(1,713)	-
Maquinaria y Equipo	274,759	562,932	-	837,691
Equipo de computación	1,713	16,232	-	17,945
Vehículos	529,686	14,695	-	544,381
Otros propiedades, planta y equipo	-	8,036	1,713	9,749
Subtotal	1,883,395	601,895	-	2,485,290
Depreciación acumulada	(288,064)	(266,609)	-	(554,673)
Total	1,595,331	335,286	-	1,930,617

Al 31 de diciembre del 2013 no hay indicio de que existiere algún indicio de pérdida por deterioro.

PROMINE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	672,631	877,177
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas (Nota 15)	-	227,084
	<u>672,631</u>	<u>1,104,261</u>

- a) Representan principalmente a pagos pendientes por compra de materiales explosivos, insumos, químicos y herramientas para mina.

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se resume a continuación:

2013

	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
<u>Banco Produbanco</u>			
Préstamo, con interés anual del 11.83% en pagos mensuales con vencimiento en noviembre del 2015	38,145	38,891	77,036
	<u>38,145</u>	<u>38,891</u>	<u>77,036</u>

Préstamo utilizado para comprar camión Mitsubishi para el área de proveeduría.

2012

	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
<u>Banco Pichincha</u>			
Préstamo, con interés anual del 11.83% en pagos mensuales con vencimiento en junio del 2013	78,000	-	78,000
Préstamo, con interés anual del 11.83% en pagos mensuales con vencimiento en junio del 2013	18,750	-	18,750
	<u>96,750</u>	<u>-</u>	<u>96,750</u>

PROMINE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las otras obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		US\$ dólares	
Beneficios de ley a empleados	a)	53,877	11,247
Con el IESS		-	8,550
15% Participación trabajadores por pagar	b)	30,347	17,126
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	c)	21,580	23,436
Con la Administración Tributaria	d)	<u>15,589</u>	<u>88,490</u>
		<u>121,393</u>	<u>148,849</u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

a) El detalle de los beneficios de ley a empleados se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Décimo Tercer	8,544	4,848
Décimo Cuarto	<u>45,333</u>	<u>6,399</u>
	<u>53,877</u>	<u>11,247</u>

b) El movimiento de la provisión para el 15% de participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	17,126	90,621
Provisión del año	30,347	17,126
Pagos	<u>(17,126)</u>	<u>(90,621)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>30,347</u>	<u>17,126</u>

c) El movimiento de impuesto a la renta se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 01 de enero del	23,436	127,559
Pago de anticipo IR	(38,276)	(26,535)
Retenciones en la fuente del Ejercicio Fiscal	(1,372)	(1,489)
Pago de impuesto	(23,436)	(127,559)
Adición del Año	<u>61,228</u>	<u>51,460</u>
Saldo al 31 de diciembre del	<u>21,580</u>	<u>23,436</u>

d) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detallan a continuación:

PROMINE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Impuesto al valor agregado	6,579	306
Retención fuente	1,974	7,600
Retención IVA	3,223	7,502
Retención en la fuente IR	345	1,421
Regalías Mineras	a) -	71,661
Cuentas por pagar SRI	3,468	-
	<u>15,589</u>	<u>88,490</u>

- a) Con fecha 20 de agosto del 2013 fue publicado en el registro oficial N°62, se determina en su artículo 3 y 4, están obligadas a presentar en la declaración de regalías a la actividad minera en el formulario 113 los títulos de derechos mineros sujeta al pago de las mismas de conformidad con la ley se deberá efectuar la declaración de regalías a la actividad minera semestral en los meses de marzo(11 de marzo) y septiembre (1 semestre) de cada año.

11. PATRIMONIO NETO

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</u>	
			<u>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 Ángel Hermel	40	1,00	40	10%
	<u>400</u>		<u>400</u>	

Mediante acta de junta universal de socios celebrada el 03 de octubre del 2013 se aprueba el aumento de capital

12. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos al 31 de diciembre 2013 fueron como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		US\$ dólares	
Exportación de Bienes	(a)	5,338,058	4,866,131
Prestación de servicios	(b)	<u>69,428</u>	<u>11,492</u>
		<u>5,407,486</u>	<u>4,877,623</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2013 los principales clientes en la venta de concentrado de oro, cobro y lingotes de oro son Republic Metals Corp y Like Top Corporation Limited, representando el 39% y 18% respectivamente, mientras que para el 31 de diciembre del 2012 los clientes principales fueron CONSORCIO CORMIN y MKS (SWITZERLAND) S.A. representando el 70% y 30% respectivamente.

PROMINE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

13. GASTOS ADMINISTRATIVOS

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	36,881	26,164
Honorarios y Comisiones a profesionales	136,667	27,668
Mantenimiento y reparación	19,680	26,912
Seguros y Reaseguros	7,471	6,412
Arrendamiento	3,600	3,100
Combustible	6,133	12,613
Lubricantes	10,836	4,741
Transporte y Movilización	49,063	128,185
Impuestos y Comisiones	134,061	189,863
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	260,697	182,108
Depreciaciones y Gastos de deterioro	317,422	270,585
Alimentación	174,753	169,169
Varios Gastos de Administración	545,898	517,803
Remuneraciones	241	223
Aportes a la Seguridad Social	-	4,384
	<u>1,703,403</u>	<u>1,569,930</u>

14. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se resume a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad (Perdida) del ejercicio	202,312	114,172
Más		
Gasto no deducible	106,346	126,695
Menos		
15% de participación de empleados	(30,347)	(17,126)
Deducciones por pago a trabajadores con discapacidad	-	-
Utilidad Gravable	<u>278,311</u>	<u>223,741</u>
Impuesto a la renta 22% y 23%	61,228	51,460
Anticipo pagado IR	(40,233)	(27,844)
(=) Impuesto a la Renta Causado mayor al anticipo determinado	20,995	23,616
(+) Saldo del Anticipo pendiente de pago	1,957	1,309
(-) Retenciones en la fuente del Ejercicio Fiscal	(1,372)	(1,489)
Impuesto a la renta a pagar	<u>21,580</u>	<u>23,436</u>

Con fecha 24 de mayo del 2012 se emitió la circular No. NAC-DGECCGC12-00009 a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el servicio de rentas internas, establece lo siguiente:

PROMINE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

“En concordancia, el numeral 1 del artículo 41 de la referida Ley de Régimen Tributario Interno establece que el saldo adeudado por Impuesto a la Renta que resulte de la declaración correspondiente al ejercicio económico anterior deberá cancelarse en los plazos que establezca.

Con base en las disposiciones constitucionales y legales anteriormente citadas, esta Administración Tributaria recuerda a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, lo siguiente”:

- ✓ De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del Reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con Impuesto a la Renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.
- ✓ La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de “reverso de gastos no deducible”, para dichos efectos.
- ✓ En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

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.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

REGIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del Servicio de Rentas Internas con fecha 25 de enero del 2013 estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Tercer inciso del artículo 1. Aquellos sujetos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 6.000.000) deberán presentar adicionalmente el Anexo, al Informe Integral de Precios de Transferencia.

El Reglamento establecerá los métodos de aplicación del principio de plena competencia.

PROMINE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

La Gerencia de la Compañía determinó que debido a las operaciones realizadas con su principal cliente al cual según la normativa tributaria vigente se la debe reportar como parte relacionada del exterior, se encuentra obligada a cumplir con estas obligaciones (Anexo de precios de transferencia). El anexo de precios de transferencia para el 2013 y 2012 a la fecha de este informe se encuentra proceso de elaboración.

15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la compañía mantiene los siguientes saldos por activos y pasivos financieros:

Documentos y cuentas por cobrar relacionados

	<u>2012</u>
	US\$ dólares
Producción Minera La Rica Prominri S.A.	160,158
Produmin S.A.	2,494
	<u>162,652</u>

Documentos y cuentas por pagar locales-Corto plazo

	<u>2012</u>
	US\$ dólares
John Pastor Blacio	60,074
Andrés León Carrión	77,640
Hermel Loayza Salazar	89,370
	<u>227,084</u>

Documentos y cuentas por pagar locales-Corto plazo

	<u>2013</u>
	US\$ dólares
Pastor Blacio George Mauricio	115,186
Pastor Blacio John Lautaro	83,103
León Carrión Andrés Mario	97,412
Loayza Salazar Ángel Hermel	97,528
	<u>393,229</u>

Préstamos otorgados por los socios para capital de trabajo de la compañía.

PROMINE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

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 manteniendo 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 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2014 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.

18. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones



Sr. George Pastor Blacio
Gerente General

Ing. Myriam Agila H.
Contadora
