

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

---

### **1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**ECUAMINEROS NANGARITZA S.A.-** La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador con el nombre de Emacitep S.A. Empresa Multinacional Andina. Mediante escritura pública del 29 de septiembre del 2005 realizó el cambio de nombre, cambio del objeto social y reforma de estatutos, siendo la nueva denominación MINERA DEL PACIFICO MINERPACIFIC S.A., Mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.IJ.DJCPTE.Q.11.003731 del 24 de agosto del 2011 se aprueba el cambio de denominación a ECUAMINEROS NANGARITZA S.A., así como también el cambio de domicilio a la Provincia de Zamora Chinchipe e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de noviembre del 2011, su objeto social de la Compañía es dedicarse a la exploración, explotación, producción, refinación, venta de petróleo.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

El estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011y el estado de situación financiera de apertura al 1 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 para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de **ECUAMINEROS NANGARITZA S.A.**, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, 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 se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

## **1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

Principio del devengado.- Los efectos de las transacciones y otras circunstancias deben tenerse en cuenta en el momento en que tienen lugar dichas transacciones o circunstancias y no cuando se produce el desembolso o ingreso de tesorería u otros medios líquidos.

En consecuencia, es preciso velar por la correlación en cada ejercicio solamente de los gastos e ingresos que sean imputables al mismo. Es decir, se registra el ingreso cuando se efectúa la facturación y se registra el gasto cuando se recibe la factura o nota de venta y dentro del período mensual respectivo.

Principio del costo.- Los bienes adquiridos a título oneroso se contabilizarán en su fecha de incorporación al patrimonio por su costo de adquisición.

Principio de prudencia.- La formulación de los estados financieros debe basarse en una valoración razonable de los hechos a fin de evitar todo riesgo de traspaso de incertidumbres susceptibles de perjudicar al patrimonio y a los resultados de la empresa.

De este modo, debe respetarse siempre el principio de prudencia, y en concreto las siguientes normas:

- Debe considerarse como ventas, todos los valores facturados, los mismos que deberán ser considerados además como ingresos.
- Deben tenerse en cuenta todos los riesgos previsibles y pérdidas probables para hacer las estimaciones requeridas, tales como no sobrevaluar activos, ni ingresos, ni subvaluar pasivos y gastos.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.- Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

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 y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Inventarios.- El costo de los inventarios se determina por el método promedio; excepto por los inventarios en tránsito que se contabilizan al costo de la factura más los gastos de importación incurridos. El costo no excede al valor de mercado.

Propiedad, maquinaria y equipos.- Los activos fijos están registrados al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo y no alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan. El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

## 1. **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>Tasas</u></b>
Maquinaria y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%
Otros activos	10%

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo los muebles y enseres, maquinaria y equipo, equipos de oficina y equipos de computación se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

Cargos diferidos.- Están registrados al costo y se presentan neto de la amortización acumulada, son amortizados por el método de línea recta de acuerdo con los siguientes porcentajes anuales

### **Activos**

Gastos pre-operacionales	20%
Concesiones mineras	De acuerdo a contrato de concesión

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando los activos son vendidos, siendo ésta la base de medición del principio de realización. Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, 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 líquidas.

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente: El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 23%.

Impuestos diferidos: El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

## **1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La compañía no ha contratado los servicios de un perito para la elaboración del cálculo actuarial.

Costos y Gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

## **2. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.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. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

2. **ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**

Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros

La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral  
Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

**Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011:**

	Diciembre <u>31, 2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
Patrimonio de acuerdo a NEC informado previamente	105,623 (	1,199,438 )
Ajustes por la aplicación de NIIF:		
Ajuste a cuentas por cobrar	( 7,040 )	-
Ajuste a inventarios	( 5,744 )	-
Ajuste a gastos investigación y exploración	( 30,000 )	-
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>62,839 (</u>	<u>1,199,438 )</u>

**Explicación resumida de los ajustes por aplicación de NIIF**

**Ajustes a las cuentas por cobrar:**

Al 1 de enero del 2011 la compañía mantiene saldos como parte de sus cuentas por cobrar correspondientes a retenciones efectuadas años anteriores (ejercicios 2004, 2005, 2007, 2008 y 2009), debido a que han existido pérdidas en los últimos ejercicios, no se ha podido utilizar estos valores, razón por la cual se decidió dar de baja estas cuentas por un monto total de US\$. 7,040.00.

**Ajustes a las cuentas de inventarios:**

Al 1 de enero del 2011, como parte de la cuenta de inventarios existe un valor registrado, el mismo que se arrastra de años anteriores, se determinó un ajuste por US\$. 5,744.00.

**Ajuste a gastos de investigación y exploración:**

Con el propósito de mantener registros dentro del balance que cumplan con los requerimientos establecidos por Niifs para considerar un activo, se efectuó un ajuste a las cuentas de gastos de investigación y exploración por un monto total de US\$. 30,000.00.

**Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011:**

No existen otras diferencias significativas entre el estado de flujos de efectivo presentado según las NIIF y el presentado según NEC.

### 3. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US\$.)	
Cientes	45,315	-
Impuestos y retenciones	109,524	105,464
Anticipos	1,540	1,540
Otras	17,064	-
Total	<u>173,443</u>	<u>107,004</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el saldo de la cuenta retenciones e impuestos, corresponde principalmente a los anticipos de impuesto a la renta pagados al Servicio de Rentas Internas, por concepto de retenciones en la fuente realizadas por clientes y al crédito tributario generado por las compras efectuadas a proveedores de bienes y servicios de la compañía.

Por efectos de aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera, la compañía al 31 de diciembre del 2011, realizó los siguientes ajustes a sus cuentas por cobrar:

	<u>NEC</u>	<u>Ajuste Neto</u> (US\$.)	<u>NIIF</u>
Impuestos y retenciones	112,504	( 7,040 )	105,464
Total	<u>112,504</u>	<u>( 7,040 )</u>	<u>105,464</u>

### 4. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, maquinaria y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	.....MOVIMIENTO.....			
	<u>Saldos al 01/ene/11</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o Bajas</u>	<u>Saldos al 31/dic./11</u>
	(US\$.)			
Maquinaria y equipos	38,768	-	-	38,768
Otros	9,794	-	-	9,794
Equipos de computación	5,887	-	-	5,887
Muebles y enseres	2,919	-	-	2,919
Taladros	-	5,583	( 5,583 )	-
Subtotal	<u>57,368</u>	<u>5,583</u>	<u>( 5,583 )</u>	<u>57,368</u>
Depreciación acumulada	( 51,425 )	( 4,761 )	-	56,186
Total	<u>5,943</u>	<u>822</u>	<u>( 5,583 )</u>	<u>1,182</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, muebles y equipos fue de US\$. 4,761 en el año 2011.

#### 4. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO (continuación...)

	.....MOVIMIENTO.....			
	Saldos al <u>01/ene/12</u>	<u>Adiciones</u>	Ventas y/o <u>Bajas</u>	Saldos al <u>31/dic./12</u>
	(US\$.)			
Maquinaria y equipos	38,768	-	-	38,768
Otros	9,794	-	-	9,794
Equipos de computación	5,887	-	-	5,887
Muebles y enseres	2,919	-	-	2,919
Subtotal	<u>57,368</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>57,368</u>
Depreciación acumulada	( 56,186 )	( 453 )	-	56,639
Total	<u>1,182</u>	<u>( 453 )</u>	<u>-</u>	<u>729</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, maquinaria y equipos fue de US\$. 453 en el año 2012.

#### 5. CARGOS DIFERIDOS

Un detalle y movimiento de los cargos diferidos por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	.....MOVIMIENTO.....				
	Saldos al <u>01/ene/11</u>	<u>Adiciones</u>	Bajas y/o <u>Retiros</u>	Ajustes aplicación <u>NIIFs</u>	Saldos al <u>31/dic./11</u>
	(US\$.)				
Gastos pre operacionales	700,000	-	-	-	700,000
Concesiones mineras	1,232,959	-	( 6,069 )	( 30,000 )	1,196,890
Subtotal	<u>1,932,959</u>	<u>-</u>	<u>( 6,069 )</u>	<u>( 30,000 )</u>	<u>1,896,890</u>
Amortización acumulada	( 696,833 )	( 26,504 )	-	-	( 723,337 )
Total	<u>1,236,126</u>	<u>( 26,504 )</u>	<u>( 6,069 )</u>	<u>( 30,000 )</u>	<u>1,173,553</u>

El cargo a gastos por amortización de los cargos diferidos fue de US\$. 26,504 en el año 2011.

	.....MOVIMIENTO.....				
	Saldos al <u>01/ene/12</u>	<u>Adiciones</u>	Bajas y/o <u>Retiros</u>	Ajustes aplicación <u>NIIFs</u>	Saldos al <u>31/dic./12</u>
	(US\$.)				
Gastos pre operacionales	700,000	-	-	-	700,000
Concesiones mineras	1,196,890	-	-	-	1,196,890
Subtotal	<u>1,896,890</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,896,890</u>
Amortización acumulada	( 723,337 )	( 26,503 )	-	-	( 749,840 )
Total	<u>1,173,553</u>	<u>( 26,503 )</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,147,050</u>

El cargo a gastos por amortización de los cargos diferidos fue de US\$. 26,503 en el año 2012.

## 6. **SOBREGIRO BANCARIO**

El saldo de la cuenta sobregiro bancario al 31 de diciembre del 2012, corresponde a cheques girados y no cobrados relacionados principalmente con el último mes del año antes indicado.

## 7. **CUENTAS POR PAGAR**

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se resume como sigue:

	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
	(US\$.)	
Proveedores	109,811	121,484
less por pagar	25,807	25,807
Impuesto a la renta (nota 13)	16,098	-
Otras cuentas	-	286
Impuestos y retenciones	13	30
Total	<u>151,729</u>	<u>147,607</u>

## 8. **GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se resume como sigue:

	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
	(US\$.)	
Fondos de reserva	5,699	5,699
Sueldos por pagar	1,198	1,198
Décimo tercer sueldo	1,338	1,338
Décimo cuarto sueldo	744	744
Total	<u>8,979</u>	<u>8,979</u>

## 9. **PASIVO A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de la cuenta pasivo a largo plazo constituye fondos provistos por el principal accionista de la compañía, para el financiamiento de las operaciones de la Compañía; no devenga interés y no tiene fecha específica de vencimiento.

## 10. **COMPAÑÍA RELACIONADA**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el saldo de esta cuenta corresponde a créditos recibidos de su compañía relacionada Santa Fe Petroleum para pago de proveedores, empleados y capital de trabajo, saldo que no genera intereses y no tiene fecha específica de vencimiento.

## 11. **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social de la Compañía está representado por 2,600 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una.

## 12. RESERVA DE CAPITAL

El saldo de la cuenta reserva de capital proviene de la transferencia de los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria de años anteriores de las cuentas del patrimonio de los accionistas y de los activos y pasivos no monetarios. De acuerdo a las normas societarias vigentes, el saldo de la cuenta reserva de capital no está sujeto a distribución a los accionistas, pero puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la Junta General de Accionistas.

## 13. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, fue determinado como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US\$.)	
Utilidad antes de la participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		
Más gastos no deducibles	<u>71,807</u>	<u>-</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	71,807	-
Más gastos no deducibles	3,055	-
Menos amortización de pérdidas	4,872	-
Base gravable	<u>69,990</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta:	<u>16,098</u>	<u>-</u>

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US\$.)	
Saldos al inicio del año	-	-
Provisión cargada al gasto	<u>16,098</u>	<u>-</u>
	-	-
Menos:		
Impuestos retenidos por terceros	2,400	-
Anticipos pagados	<u>14,949</u>	<u>-</u>
	<u>17,349</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>( 1,251 )</u>	<u>-</u>

## 14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de este informe (febrero 8 del 2013) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.