

ECUAMINEROS NANGARITZA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

1. INFORMACION GENERAL

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.

2. ANTECEDENTES

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.IC1.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

3. BASES DE PREPARACION

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.IC1.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, aunque modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedad, maquinaria y equipos.

a. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

Declaración de cumplimiento (Continuación)

b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

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.

4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

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.

4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes .- En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

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 deben ser presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Propiedad, maquinaria y equipos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
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

<u>Activos</u>	
Gastos pre-operacionales	20%
Concesiones mineras	De acuerdo a contrato de concesión

4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias.- Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continúa de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser pedido con suficiente fiabilidad.

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.

Provisiones.-

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la Compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Estado de flujo de efectivo.-

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Nuevas normas de información financiera (NIF) e interpretaciones.-

Existen nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son efectivas para periodos anuales que inician después del 1 de enero del 2011, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. No se espera que estas tengan un efecto significativo sobre la medición de los valores registrados en los estados financieros de la Compañía.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados	-	45,315.10
Anticipos a proveedores	1,540.00	1,540.00
Otras	-	17,064.44
Total	<u>1,540.00</u>	<u>63,919.54</u>

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un detalle de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Retenciones en la fuente	-	2,400.00
IVA en compras	92,208.92	92,174.82
Anticipo impuesto a la renta	-	14,949.26
Crédito tributario impuesto a la renta 2013	1,252.20	-
Total	<u>93,461.12</u>	<u>109,524.08</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el saldo de los activos por impuestos corrientes, 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.

7. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, maquinaria y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

MOVIMIENTO.....			
	Saldos al <u>01/ene/12</u>	Adiciones	Ventas y/o Bajas	
	(US\$.)			
Maquinaria y equipos	38,767.74	-	-	38,767.74
Otros	9,793.59	-	-	9,793.59
Equipos de computación	5,887.21	-	-	5,887.21
Muebles y enseres	2,919.61	-	-	2,919.61
Subtotal	<u>57,368.15</u>	-	-	<u>57,368.15</u>
Depreciación acumulada	(56,186.51)	(452.88)	-	(56,639.39)
Total	<u>1,181.64</u>	<u>(452.88)</u>	-	<u>728.76</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, maquinaria y equipos fue de US\$. 452.88 en el año 2012.

7. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO (continuación...)

MOVIMIENTO.....			
	Saldos al 01/ene/13	Adiciones	Ventas y/o Bajas	Saldos al 31/dic./13
	(US\$.)			
Maquinaria y equipos	38,767,74	-	-	38,767,74
Otros	9,793.59	-	-	9,793.59
Equipos de computación	5,887.21	-	-	5,887.21
Muebles y enseres	2,919.61	-	-	2,919.61
Subtotal	57,368.15	-	-	57,368.15
Depreciación acumulada	(56,639.39)	(208.96)	-	(56,848.35)
Total	<u>728.76</u>	<u>(208.96)</u>	<u>-</u>	<u>519.80</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, maquinaria y equipos fue de US\$. 208.96 en el año 2013.

8. ACTIVOS DIFERIDOS

Un detalle y movimiento de los activos diferidos por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

MOVIMIENTO.....				
	Saldos al 01/ene/12	Adiciones	Bajas y/o Retiros	Ajustes aplicación NIIFs	Saldos al 31/dic./12
	(US\$.)				
Gastos pre operacionales	670,000.00	-	-	-	670,000.00
Concesiones mineras	1,226,889.37	-	-	-	1,226,889.37
Subtotal	1,896,889.37	-	-	-	1,896,889.37
Amortización acumulada	(723,336.66)	(26,502.77)	-	-	(749,839.43)
Total	<u>1,173,552.71</u>	<u>(26,502.77)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,147,049.94</u>

El cargo a gastos por amortización de los activos diferidos fue de US\$. 26,502.77 en el año 2012.

MOVIMIENTO.....				
	Saldos al 01/ene/13	Adiciones	Bajas y/o Retiros	Ajustes aplicación NIIFs	Saldos al 31/dic./13
	(US\$.)				
Gastos pre operacionales	670,000.00	-	-	-	670,000.00
Concesiones mineras	1,226,889.37	-	-	-	1,226,889.37
Subtotal	1,896,889.37	-	-	-	1,896,889.37
Amortización acumulada	(749,839.43)	(26,502.77)	-	-	(776,342.20)
Total	<u>1,147,049.94</u>	<u>(26,502.77)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,120,547.17</u>

El cargo a gastos por amortización de los activos diferidos fue de US\$. 26,502.77 en el año 2013.

9. 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.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se resume como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Cuentas y documentos por pagar	120,738.58	109,810.68
less por pagar	25,807.04	25,807.04
Impuesto a la renta (nota 13)	-	16,097.75
Impuestos y retenciones	6.12	13.10
Total	<u>146,551.74</u>	<u>151,728.57</u>

11. OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES

Un detalle de las obligaciones con los trabajadores al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se resume como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Fondos de reserva	5,698.65	5,698.65
Sueldos por pagar	1,197.73	1,197.73
Décimo tercer sueldo	1,338.22	1,338.22
Décimo cuarto sueldo	743.74	743.74
Total	<u>8,978.34</u>	<u>8,978.34</u>

12. PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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.

13. COMPAÑÍA RELACIONADA

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el saldo de esta cuenta corresponde a créditos recibidos de su compañía relacionada Santa Fe Services S.A. para pago de proveedores, empleados y capital de trabajo, saldo que no genera intereses y no tiene fecha específica de vencimiento.

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social de la Compañía está representado por 2,600 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una.

15. 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.

16. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, fue determinado como sigue:

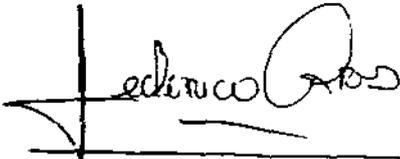
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US\$.)
Utilidad antes de la participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		
Más gastos no deducibles	-	<u>71,807.36</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	-	-
Utilidad gravable	-	71,807.36
Más gastos no deducibles	-	3,054.63
Menos amortización de pérdidas	-	4,871.76
Base gravable	-	<u>69,990.23</u>
Impuesto a la renta:	-	<u>16,097.75</u>

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US\$.)
Saldos al inicio del año	-	-
Provisión cargada al gasto	-	<u>16,097.75</u>
Menos:		
Impuestos retenidos por terceros	-	2,400.00
Anticipos pagados	-	<u>14,949.26</u>
	-	<u>17,349.26</u>
Saldo al final del año	-	<u>(1,251,51)</u>

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe (agosto 6 del 2014) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.



FEDERICO ARIAS
REPRESENTANTE LEGAL
C.I. 1722835707



LORENA VERA
CONTADORA
RUC: 1716259021001