

Revton S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en miles de Dólares de E.U.A.)

1. Información general

Revton S.A. (en adelante “La Compañía”), está constituida en Ecuador y su actividad principal es realizar actividades de minería, como son los derechos mineros, prospección, concesión minera de exploración, concesión minera de explotación, de plantas de beneficio fundición y refinación y comercialización de sustancias mineras etc. El domicilio principal de la Compañía se encuentra en la Av. General Pintag N°100 y Antonio Tandazo, Sangolqui - Ecuador.

Los estados financieros individuales no consolidados de Revton S.A., para el período terminado al 31 de diciembre de 2016, fueron aprobados y autorizados por la administración para su emisión el 23 de marzo de 2017.

2. Bases de presentación

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), vigentes al 31 de diciembre de 2016.

Base de medición: Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en miles de Dólares de E.U.A., el Dólar de E.U.A es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

3. Políticas contables significativas

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

- a. Estados financieros individuales Los estados financieros individuales de Revton S.A., se emiten conforme a las disposiciones y requerimientos legales locales.
- b. Efectivo en caja y bancos Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.
- c. Instrumentos financieros
- d. Activos financieros. Cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar a partes relacionadas y cuentas por cobrar financieras. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

- e. Pasivos financieros. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas y obligaciones financieras. Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las obligaciones financieras y otros pasivos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.
- f. Valor razonable de los instrumentos financieros. La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:
- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
 - En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.
- La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.
- g. Propiedad, planta y equipo: La planta y equipo está registrada al costo menos la depreciación acumulada. El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el período en que se producen. Los repuestos estratégicos de maquinarias no son depreciados, y con frecuencia anual se realiza un análisis por deterioro de los mismos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año. El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación: La Compañía no considera el valor residual de activos fijos para la determinación del cálculo de depreciación, en virtud que los activos totalmente depreciados son chatarrizados de acuerdo a políticas corporativas. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en los resultados del año. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.
- Edificios e instalaciones
 - Maquinarias y equipos
 - Activos en Transito
 - Muebles y enseres
 - Equipos de oficina
 - Vehículos y Equipo Caminero
- h. Deterioro del valor de los activos no financieros. Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos no financieros a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida del valor, la Compañía realiza un estimado del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados,

descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

- i. **Impuestos** El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente. Impuesto 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 imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período que para el periodo 2016 corresponde al 22%.
- j. **Provisiones** Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y 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. Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.
- k. **Beneficios a empleados** Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social. Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.
- l. **Participación de trabajadores.** La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.
- m. **Reconocimiento de ingresos** Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.
- n. **Venta.** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- o. **Ingresos por servicios.** Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.
- p. **Costos y gastos** Se registran al costo y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.
- q. **Gastos financieros** Los gastos por intereses directamente atribuibles a la construcción de un activo que necesariamente requieren de un periodo sustancial de tiempo para su uso, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

- r. **Eventos posteriores** Los eventos posteriores al cierre del período que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

5. Efectivo en caja y bancos Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	124.625,30	46.873,88

6. Cuentas por cobrar a terceros El resumen de las cuentas por cobrar terceros es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CLIENTES (1)	65.601,66	25.959,09
OTRA CUENTAS POR COBRAR	<u>25.547,59</u>	<u>177.348,57</u>
	<u>91.149,25</u>	<u>203.307,66</u>

(1) Representan los saldos por cobrar por ventas de materiales pétreos.

7. Crédito Tributario Impuesto a la Renta El saldo de crédito tributario será utilizado en el ejercicio siguiente.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CREDITO TRIBUTARIO IMP.RENTA	19.282,67	16.067,82

8. Activo Fijo el resumen de activo fijo es como se detalle a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
COSTO	1.077.793,46	51.411,59
DEPRECIACION ACUMULADA	<u>91.220,39</u>	<u>8.480,97</u>
	<u>986.573,07</u>	<u>42.930,62</u>

Clasificación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
EDIFICIOS	37.026,80	39.340,98
MAQUINARIA Y EQUIPO	841.959,89	-
ACTIVOS EN TRANSITO	34.381,87	-
MUEBLES Y ENSERES	3076,85	3.589,66
VEHICULOS	<u>70.127,67</u>	<u>-</u>
	<u>986.573,07</u>	<u>42.930,64</u>

Los movimientos de Propiedad, Planta y Equipo fueron como sigue:

	EDIFICIOS	MAQUINARIA Y EQUIPO	ACTIVOS EN TRANSITO	MUEBLES Y ENSERES	VEHICULOS
Costo:					
Saldo al 31 de diciembre 2014	46.283,51	-	-	5.128,08	-
Adquisiciones	-	-	-	-	-
Activaciones	-	-	-	-	-
Ventas/bajas	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre 2015	<u>46.283,51</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.128,08</u>	<u>-</u>
Adquisiciones	-	-	34.381,87(b)	-	-
Activaciones	-	911.045,00 (a)	-	-	80.955,00 (a)
Ventas/bajas	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre 2016	<u>46.283,51</u>	<u>911.045,00</u>	<u>34.381,87</u>	<u>5.128,08</u>	<u>80.955,00</u>
Depreciación Acumulada:					
Saldo al 31 de diciembre 2014	(4.628,35)	-	-	(1.025,61)	-
Depreciación del periodo	(2.314,18)	-	-	(512,81)	-
Ventas/bajas	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre 2015	<u>(6.942,53)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.538,42)</u>	<u>-</u>
Depreciación del periodo	(2.314,18)	(69.085,11)	-	(512,81)	(10.827,33)
Ventas/bajas	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2016	<u>(9.256,71)</u>	<u>(69.085,11)</u>	<u>-</u>	<u>(2.051,23)</u>	<u>(10.827,33)</u>
Valor neto en libros	<u>37.026,80</u>	<u>841.959,89</u>	<u>34.381,87</u>	<u>3.076,85</u>	<u>70.127,67</u>

(a) Los valores corresponden al aumento de capital según consta en la escritura pública celebrada el 23 de diciembre de 2015 y con fecha en el Registro Mercantil de 210 de abril 2016.

(b) Corresponde a la importación desde China de una Zaranda Vibratoria 4YZS2160 y set de Mallas para la planta de trituración.

9. Cuentas por cobrar relacionadas Se detalla los valores entregados a accionistas y empresas relacionadas a un plazo menor de 365 días y no generan intereses.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS PEDRO BONILLA SALAZAR	868.103,15	-
CUENTAS POR COBRAR CONSTRUCTORA BONILLA GARCIA CIA.TDA	<u>254.490,00</u>	<u>-</u>
	<u>1.122.593,15</u>	<u>-</u>

10. Cuentas por pagar Comerciales el resumen de los acreedores comerciales es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PROVEEDORES (1)	178.311,59	133.692,88
	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>178.311,59</u>	<u>133.692,88</u>

(1) Cuentas que no devengan intereses y el término de crédito es de hasta 60 días.

11. Cuentas por pagar relacionadas se detalla los valores recibidos por parte de los accionistas a un plazo menor de 365 días y no generan intereses.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	454.831,77	-
	<u>454.831,77</u>	<u>-</u>

12. Obligaciones Financieras al 31 de diciembre las obligaciones financieras corresponden al financiamiento otorgado por Banco Rumiñahui a Arq. Pedro Bonilla Salazar socio de la compañía para la adquisición de Maquinaria la misma que fue entregada a Revton S.A. mediante escritura pública como aumento de capital; al pasar la maquinaria a Revton S.A., mediante gestión realizada en banco Rumiñahui se transfirió la deuda a la compañía y se generó una cuenta por cobrar al accionista.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
AÑO 2016	60.372,40	-
AÑO 2017	256.710,46	-
AÑO 2018	<u>282.917,14</u>	<u>-</u>
	<u>600.000,00</u>	<u>-</u>

13. Beneficios a empleados el saldo de beneficios a empleados es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PARTICIPACION TRABAJADORES	5.575,04	793,36
BENEFICIOS SOCIALES	19.415,48	8.797,92
	<u>24.990,52</u>	<u>9.591,28</u>

14. Impuestos el detalle de pasivo por impuestos corrientes es como sigue:

a. IMPUESTOS POR PAGAR	<u>2016</u>	<u>2015</u>
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	9.948,18	3.979,73
RETENCIONES EN LA FUENTE DE IMPTO.RENTA	3.506,60	804,98
RETENCIONES DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	10.682,00	
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	30.134,95	928,74
	<u>54.271,73</u>	<u>5.713,45</u>

b. CONCILIACION DEL RESULTADO CONTABLE – TRIBUTARIO De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO RENTA	31.591,90	4.495,72
GASTOS NO DEDUCIBLES	(+) <u> 13.627,12</u>	(+) <u> 571,43</u>
UTILIDAD GRAVABLE	45.219,02	5.067,15
TASA IMPUESTO	<u>22%</u>	<u>22%</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>9.948,18</u>	<u>1.114,77</u>

15. Capital social El capital social autorizado, está constituido por 993.000 acciones de valor nominal unitario de 1.00; todas ordinarias y nominativas, totalmente pagadas.

16. Reserva legal La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre de 2016, la reserva legal representa el 0.31% del capital social de la Compañía.

17. Información de Ingresos La compañía extrae materiales pétreos los cuales después de un proceso se obtiene productos triturados y cribados los cuales son comercializados a terceros.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
MATERIAL PETREO TRITURADO	677.633,67	418.727,30
MATERIAL PETREO CRIBADO	354.675,57	-
OTROS INGRESOS	6.050,41	72.000,00
	<u>1.038.359,65</u>	<u>490.727,30</u>

18. Costos y Gastos de Producción los costos y gastos de producción se presentan de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
COSTO DE PRODUCCION	328.110,90	360.959,73
GASTO DE PERSONAL	78.466,38	14.687,97
MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA Y EQUIPOS	382.684,46	22.468,91
	<u>789.261,74</u>	<u>398.116,61</u>

19. Gastos Administrativos y ventas los gastos administrativos y de ventas se forman de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
GASTO DE PERSONAL	72.453,57	51.451,97
HONORARIOS PROFESIONALES	8.987,11	5.600,00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y SOPORTE INFORMATICO	2.890,02	1.337,82
OTROS	<u>110.003,05</u>	<u>28.802,19</u>
	<u>194.333,75</u>	<u>87.191,98</u>

20. Otros Gastos Los otros gastos se conforman de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
GASTOS FINANCIEROS	<u>17.598,16</u>	<u>129,71</u>
	<u>17.598,16</u>	<u>129,71</u>

21. Gestión de Capital Para propósitos de gestión del capital de la Compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la compañía. Los saldos de pasivo y patrimonio y sus porcentajes de participación al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son como sigue:

	<u>2016</u>	%	<u>2015</u>	%
TOTAL PASIVO	1.303.997,15	0,56	279.354,52	0,90
TOTAL PATRIMONIO	<u>1.040.226,29</u>	0,44	<u>29.825,46</u>	0,10
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2.344.223,44</u>		<u>309.179,98</u>	

22. Eventos subsecuente En el período comprendido entre el 1 de enero de 2017 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.