

ZEOCOL ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 de diciembre del 2013****1.- Operaciones**

La compañía ZEOCOL ECUADOR S.A. fue constituida el 30 de julio del 2010 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, como Sociedad Anónima, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías # 5014 inscrita en el Registro Mercantil # 14483 con fecha 30 de julio del 2010.

ZEOCOL ECUADOR S.A. es una compañía dedicada a la actividad minera en todas sus fases, es decir, extracción, procesamiento y comercialización de minerales y materia prima producidos en la minería.

2.- Políticas contables significativas**a) Bases de presentación**

La compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board-IASB y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, considerando que es fundamental para el desarrollo del país actualizar las normas de contabilidad, a fin de que armonicen con conceptos universales en el adecuado registro de las transacciones y la correcta preparación de los estados financieros.

Al 31 de diciembre del 2008, mediante Resolución 08.G.DSC.010 estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, correspondiendo a la compañía ZEOCOL ECUADOR S.A. su aplicación.

b) Activos y Pasivos Financieros: Reconocimiento, Medición inicial y medición posterior.

La compañía reconocerá el activo o pasivo financiero solo cuando se convierta según las cláusulas contractuales del instrumento, en la fecha de negociación.

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción, incluyendo los costos de la transacción, excepto si el acuerdo constituye una transacción de financiación la compañía medirá el instrumento financiero al valor presente de los pagos futuros.

Posterior al reconocimiento inicial, todos los instrumentos financieros se medirán al valor razonable incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro.

c) Caja y Bancos

Está constituida por los valores de efectivo en caja, y depósitos bancarios, registradas todas en el balance general y certificados con los estados de cuenta bancarios. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

d) Documentos y Cuentas por cobrar

La compañía registra cuentas por cobrar al final de este ejercicio, y considera que no es necesario efectuar provisiones por incobrabilidad para cubrir eventuales pérdidas en la recuperación de la cartera.

e) Inventarios

Por la naturaleza de su negocio, la Compañía registra inventario y en éstos están registrados al costo de producción, que no excede el valor de mercado.

f) Propiedades y equipos

Están registradas al costo de adquisición y todos los costos directamente relacionados con el activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración. Se depreciaran utilizando el método de depreciación en línea recta, en base a la vida útil estimada.

Posterior a la medición inicial, la compañía medirá el valor de las propiedades planta y equipos al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor.

La depreciación se iniciara cuando el activo esté disponible para su uso, y se utilizara el método de depreciación acelerada, determinando previamente el importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil.

La compañía no ha pignorado los activos como garantías de deudas.

g) Pasivo a largo plazo

Lo constituyen las entregas de los accionistas de la compañía a ser cancelados a largo plazo sin que exista acuerdo, plazo, ni reconocimiento de intereses.

h) Patrimonio

El Capital Social está representado por 800 acciones a un valor nominal unitario de \$1,00 cada acción.

La compañía realiza las correspondientes reservas de acuerdo a lo estipulado en la Ley de Compañías.

3) Caja y Bancos

Al 31 de diciembre del 2013, la cuenta se descompone de la siguiente manera:

Banco Promerica Cuenta Corriente \$306,15

4) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se registran al valor nominal de las facturas comerciales y la misma se disminuye por la provisión para cuentas de cobranza dudosa. El total por Cobrar al cierre del ejercicio es de \$ 26.588,15

La provisión para las cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá recuperar los montos de la deuda de acuerdo con los términos originales de la venta.

5) Propiedades, Planta y equipo

Están registradas al costo de adquisición y todos los costos directamente relacionados con el activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Posterior a la medición inicial, la compañía medirá el valor de las propiedades planta y equipos al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor.

La depreciación se iniciara cuando el activo esté disponible para su uso, y se utilizara el método de línea recta y depreciación acelerada, determinando previamente un valor residual para establecer el importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil.

La compañía no ha pignorado los activos como garantías de deudas.

6) Cuentas por pagar a Proveedores

Representa la cuenta por pagar a los proveedores por \$22.700,71 por la adquisición de bienes y servicios utilizados en las operaciones de la compañía relacionadas a las actividades contratadas.

7) Resultado del ejercicio 2013

Total de ingresos	\$ 72.320,01
Total de Costos y gastos	\$ 92.957,83
Pérdida	\$ 20.637,82

Reconocimiento de Ingresos y gastos:

La compañía reconoce el ingreso cuando se transfiere al comprador todos los riesgos y beneficios inherentes al derecho del bien, excluyendo los descuentos comerciales por pronto pago y otros descuentos de acuerdo a las políticas emitidas.

El costo de ventas, que corresponde al costo de producción de los bienes que comercializa la compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea son reconocidos los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se paguen, y se registran en el periodo con los cuales se relacionan.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Enrique G. Tandazo V.', is written over a horizontal dashed line. A vertical line is drawn through the signature, extending from above to below the line.

CBA. ECON. ENRIQUE G. TANDAZO V.

REG#16274