

MINANCA – MINERA NANGUIPA COMPAÑÍA ANONIMA

Estados Financieros

Periodos

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

Con el Informe del Auditor Independiente

MINANCA – MINERA NANGUIPA COMPAÑÍA ANONIMA

Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

Índice del Contenido

Informe del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integrales
Estado de Cambios en el patrimonio
Estados de Flujos de Efectivos
Notas a los Estados Financieros
Información Suplementaria:

Abreviaturas Usadas:

US\$ = Dólares de Estados Unidos de América.

NIIF = Normas Internacionales de Información Financiera

NIC = Normas Internacionales de Contabilidad

NIAA = Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento

SRI = Servicio de Rentas Internas

Juan Candelario Terán

Contador Público Autorizado

Brisas del Río Mz. D5 Villa 66 Guayaquil – Ecuador	Auditor Independiente	Teléfono: 593-4-2 582532 Celular: 0984166930 E-mail: candelario_terani@hotmail.com
---	-----------------------	---

Guayaquil, 29 de Abril del 2014.

Informe del Auditor Independiente

A la Junta General de Accionistas de :
MINANCA – MINERA NANGUIPA COMPAÑÍA ANONIMA.

Introducción

1. He efectuado la auditoría de los estados financieros que se adjuntan de MINANCA – MINERA NANGUIPA COMPAÑÍA ANONIMA 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas de contabilidad significativa y otras notas aclaratorias Como se menciona en la nota 2.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La administración de MINANCA- MINERA NANGUIPA COMPAÑÍA ANONIMA, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y elaborando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias del entorno económico en que desarrolla sus operaciones la Compañía.

Responsabilidad del Auditor Independiente

3. Mi responsabilidad, es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a mi auditoría dirigida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA respecto a los años 2013 y 2012. Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, y que planifique y realice la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el Auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de MINANCA – MINERA NANGUIPA COMPAÑÍA ANONIMA para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de MINANCA – MINERA NANGUIPA COMPAÑÍA ANONIMA Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y a lo razonable de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mis opiniones de auditoría.

Opinión.

5. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de MINANCA – MINERA NANGUIPA COMPAÑÍA ANONIMA al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera

6. Este informe fue preparado exclusivamente para información y uso de MINANCA – MINERA NANGUIPA COMPAÑIA ANONIMA, y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Informe sobre otros requisitos legales

7. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de MINANCA – MINERA NANGUIPA COMPAÑIA ANONIMA por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013, se emite por separado.

SC-RNAE -2 No. 381



C.P.A. Juan Candelario Terán
Registro Nacional 33,813

MINANCA-MINERA NANGUIPA COMPAÑÍA ANONIMA
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
Expresado en US\$ Doláres

	<u>Notas</u>	<u>Año 2013</u>	<u>Año 2012</u>
Activos			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo en Caja y Bancos		279	58,933
Activo Financiero, netos		1,561,348	1,661,790
Clientes		133,194	489,696
Empleados		7,656	10,939
Anticipo Proveedores		283,696	393,382
Impuestos Retenidos		461,438	294,389
Otras Cuentas por Cobrar		675,364	468,919
Seguros Anticipados		0	4,485
Inventarios	3	132,576	152,567
Total Activos Corrientes		1,694,203	1,873,290
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, maquinaria y equipo, neto	5	4,308,096	4,417,889
Otros Activos		48,519	67,973
Total Activos no corrientes		4,356,615	4,485,862
TOTAL ACTIVOS		6,050,818	6,359,152
PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Anticipo de Clientes		49,000	269,276
Proveedores	6	733,335	0
Porción corriente Deuda a Largo Plazo	9	316,076	275,885
Pasivos Financieros		248,511	547,707
Impuestos Por Pagar	7	121,366	161,325
Gastos Acumulados Por Pagar	8	481,518	303,691
Total Pasivos Corrientes		1,949,806	1,557,884
Préstamos Accionistas a Largo Plazo	4	495,664	485,637
Obligaciones Financieras a Largo Plazo	9	243,300	161,557
Provisión Jubilación Patronal	10	126,899	73,272
Total Pasivos		2,815,669	2,258,350
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social		454,963	454,963
Futuro Aumento de Capital		1,544,548	1,544,548
Reserva Legal		12,941	0
Adopción NIIF Primera vez		1,795,397	1,795,397
Resultado Acumulados		208,856	126,946
Resultado del año		-781,557	178,947
Total Patrimonio Neto de los Accionistas		3,235,149	4,100,802
Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas		6,050,818	6,359,152
Cuentas de Orden	12	659,423	659,423



Sra. Patricia Emanuele
Presidente



Sr. Marlon Garcia
Contador General

Ver notas a los estados financieros

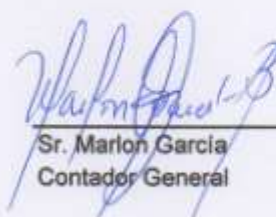
MINANCA - MINERA NANGUIPA COMPAÑÍA ANONIMA
 Estados de Resultados Integrales
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
 Expresado en US \$ Dólares

	<u>NOTAS</u>	<u>Año 2013</u>	<u>Año 2012</u>
Ingresos:			
Venta de oro local	11	136,811	824,717
Venta de oro por exportación		595,549	5,137,078
Venta de Mineral local		125,007	-
Venta de Mineral exportación	2	2,270,501	-
Otros Ingresos		88,530	75,935
Total ingresos		<u>3,216,198</u>	<u>6,037,730</u>
Costos y gastos			
Costos de Explotación (Minas y Planta)		3,338,261	4,979,296
Utilidad Bruta		<u>(122,063)</u>	<u>1,058,434</u>
Gastos Administrativos y ventas		605,526	808,940
Gastos Financieros		53,968	70,547
Otros Gastos			
Total gastos administrativos		<u>659,494</u>	<u>879,487</u>
Resultado del ejercicio		<u>(781,557)</u>	<u>178,947</u>

Ver notas a los Estados Financieros



Sra. Patricia Emanuele
 Presidente



Sr. Marlon Garcia
 Contador General

Véanse las notas a los estados financieros

MINANCA - MINERA NANGUIPA COMPAÑIA ANONIMA
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
Expresado en US \$ Dólares

		Capital	Reserva	Futuro	Adopción	Resultados	Patrimonio
		Social	Legal	Aumento	NIIF	Acumulados	Total
				Capital			
Salidos al 31 de Diciembre del 2011	US\$	454,963	0	1,544,549	1,795,397	131,057	3,925,966
Ajuste en ganancias acumuladas						-4,111	-4,111
Resultados del ejercicio						178,947	178,947
Salidos al 31 de Diciembre del 2012	US\$	454,963	0	1,544,549	1,795,397	305,893	4,100,802
Ajuste en ganancias acumuladas						2,347	2,347
Apropiación de Reserva Legal			12,941			-12,941	0
Impuesto a la renta y 15% participación de trabajadores						-86,443	-86,443
Resultados del ejercicio						-781,557	-781,557
Salidos al 31 de Diciembre del 2012	US\$	454,963	12,941	1,544,549	1,795,397	-572,701	3,235,149

Notas:

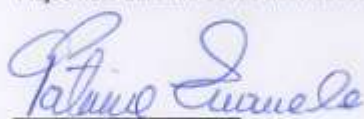
El Capital de la Compañía esta dividido en 547,204 acciones a un costo de US\$ 0,80 cada una
La (pérdida) utilidad por acción es de (US\$1,43) y US\$ 0,32 en el 2013 y 2012 respectivamente, calculada en
base al número de acciones en circulación.


Sra. Patricia Emanuele
Presidente


Sr. Marlon García
Contador General

MINANCA - MINERA NANGUIPA COMPAÑÍA ANONIMA
Estado de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
Expresado en US \$ Dólares

		2,013	2,012
Flujos de efectivos de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	US\$	3,352,424	5,817,539
Efectivo pagado a proveedores y empleados		-4,102,008	-5,353,525
Pago de Intereses		-53,968	-70,547
Flujos neto utilizado de las actividades de operación		-803,552	393,467
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adiciones de Propiedad y equipos		-194,488	-255,537
Baja y/o Ventas de Activos (revaluo de Activos depreciación)		463	0
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de inversión		-194,025	-255,537
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Obligaciones Financieras		240,299	139,255
Porción C. Deuda a Largo Plazo		614,970	-7,473
Cuentas por Pagar relacionadas		0	-235,352
Préstamos Accionistas a Largo Plazo		30,027	-11,529
Obligaciones a Largo Plazo		53,627	30,394
Pago utilidades y/o dividendos		0	-4,112
Futuro Aumento Capital		0	0
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento		938,923	-88,817
Disminución y/o Aumento neto en efectivo	US\$	-58,654	49,113
Efectivo en caja y bancos al inicio del periodo		58,933	9,820
Efectivo en caja y bancos al final del periodo	US\$	279	58,933
Conciliación de la Utilidad Neta con las Actividades de Operación			
Utilidad del ejercicio		-781,557	176,947
Partidas que no requieren desembolso			
Depreciación		303,818	1,395,858
Provisiones y Amortizaciones		0	0
Impuesto a la renta y 15% participación de trabajadores		-84,096	0
(Aumento) disminución en :			
Cuentas por Cobrar		356,502	-489,467
Empleados		10,243	11,692
Anticipo Proveedores		109,686	-225,837
Impuestos retenidos		-167,069	-168,404
Otras cuentas por cobrar		-213,405	-464,470
Seguros Anticipados		4,485	-4,485
Inventarios		19,991	203,554
Otros Activos		19,454	-53,270
Aumento(disminución) en :			
Pasivos Financieros		-299,196	-354,776
Anticipo de Clientes		-220,276	269,276
Impuestos por Pagar		-39,959	62,976
Gastos acumulados por Pagar		177,827	31,873
Total ajustes		-21,995	214,520
Flujos neto utilizado de las actividades de operación	US\$	-803,552	393,467


Sra. Patricia Emanuel
Presidente


Sr. Marlon García
Contador General

(1) a) Descripción del negocio

MINANCA – MINERA NANGUIPA COMPAÑÍA ANONIMA, fue constituida en Ecuador en agosto 27 de 1992 e inscrita en el registro mercantil en septiembre 01 del mismo año, su actividad principal es la de dedicarse a todas las fases de la actividad minera como la prospección, explotación, el beneficio, o el tratamiento de los minerales, la fundición, la refinación y la comercialización del metal Oro. Las instalaciones se encuentran en el Cantón Portovelo de la Provincia del Oro, y constituyen una concesión por 25 años otorgada por el Estado a través del DINAMI en enero 21 de 1997, renovables mediante solicitud escrita.

El domicilio tributario de la compañía esta ubicado en el Barrio EL PARAISO del Cantón Portovelo de la Provincia del Oro, asignado con el Número de R.U.C. 0991245375001.

Las ventas de minerales para el mercado extranjero durante los años 2013 y 2012 se realizaron en un 89% y 85% siendo los compradores MKS Finances S.A de Suiza y Consorcio Minero S.A. de Perú, respectivamente.

Durante el año 2013 ha cumplido con la presentación los Informes Técnicos de Producción Semestrales de los periodos Enero-Junio 2013 y Julio- Diciembre 2013, de conformidad con el art. 47 de la Ley de Minería y Reglamento General. La Compañía tiene asignado el Código 390298 para su Planta de Tratamiento y Beneficio de Minerales Metálicos y Código 389 por la Concesión Minera en una superficie de 41,67 Hectáreas calificado como Sujeto de Derecho Minero ante la Subsecretaría de Minas, calificada bajo el Régimen de Pequeña Minería.

A partir de Julio del 2013, la compañía cambio el proceso de recuperación de minerales del método de cianuración al método de flotación con el propósito de bajar los costos de producción, mejorar la recuperación, por consiguiente sus ingresos y cuidar el medio ambiente.

b) Situación Actual País

En 2013 la economía se habría desacelerado cerca de un punto porcentual a 4.1%, según la más reciente previsión oficial. Pero los datos provisionales del primer semestre insinúan que el crecimiento de 2013 fue inferior al previsto, entre 3.5% y 3.8%.

A diferencia de 2011 y 2012, los de mayor crecimiento de la administración actual, la inversión pública no fue ya el motor de la economía. La formación bruta de capital fijo, que creció entre 11% y 16% en 2011 y 2012, sólo creció 4.0% en 2013, con lo que perdió dinamismo la demanda interna, y con ello la economía como un todo. La inflación cerró en el 2013 en un 2,7%; el promedio anual fue de 2,72%.

A la formación bruta de capital fijo contribuyen tanto la inversión pública como la privada, pero es la pública la que ha sido particularmente dinámica bajo la administración del gobierno actual. El crecimiento del consumo de hogares, el otro gran factor de la demanda interna, se mantuvo estable en 4.0%.

La demanda externa, las exportaciones, creció menos que la demanda interna: sólo 3.7%, reflejando el énfasis de crecimiento hacia adentro de las políticas públicas del régimen.

Por sector económico, la construcción sigue siendo el de mayor crecimiento; pero reflejando la desaceleración de la formación bruta de capital, también se desacelera a 6.0%. Las autoridades prevén un crecimiento de 5.8% de las manufacturas, con mejor desempeño de las ramas alimenticias, con 7.8%. Pero en el primer semestre el crecimiento es de sólo 3.1% sobre el primer semestre de 2012. La agricultura no tuvo un buen año, luego de casi cero de crecimiento en 2012. Se prevé un muy fuerte crecimiento de la acuicultura, aunque el en primer semestre sólo se expandió 3.1%. La pesca habría crecido 3.3%. Hubo una importante expansión de la producción petrolera, de 4.2%, con lo que la producción alcanzó su nivel más alto de la administración actual, con 525 mil barriles diarios, pero aún por debajo del nivel de 2006. Con respecto al sector minero hubo un impacto negativo importante por la caída de los precios internacionales de los minerales en general, causando un mal estar en todo el sector.

(2) Resumen de Principales Políticas Contables

Bases de presentación

Los estados financieros de la entidad comprenden el estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF.

Declaración Explícita

La administración de la compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha Marzo del 2014 los mismos que fueron revisados y aprobados por la junta de accionistas y presentados al Servicio de Rentas Internas en Abril 17 del 2014.

Moneda de Presentación

Los Estados Financieros de la Compañía se expresan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada en el Ecuador a partir de Marzo del año 2000, en consecuencia, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de los Estados Financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital, en el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos financieros primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y acciones de la compañía (instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente relacionados a la transacción de compra o emisión de este y se registran al momento que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o los riesgos o beneficios de este activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Cuentas por Cobrar.- Se registran al costo, al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- Cuentas por Pagar.- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales o de terceros) que son utilizados en el proceso operativo.
- Obligaciones Financieras.- Están presentadas a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las Obligaciones.
- Acciones de la compañía.- Representadas por títulos ordinarios y nominativos que no cotizan en Bolsa de Valores en Ecuador, siendo sus accionista una Sociedad y una Persona Natural de origen ecuatoriano al 31 de Diciembre del 2013 y 2012

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a MINANCA – MINERA- NANGUIPA C. A. tales como mercado, financieros y generales de negocio que se detalla a continuación:

Mercado

La compañía opera en el mercado de metales preciosos cuya actividad principal es la recuperación de minerales como oro, plata y cobre, los mismos que son comercializados de forma local y al exterior. Y que se cotiza en la bolsa de valores de Londres.

Financieros

La compañía no asume riesgos de fluctuaciones de tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares de los Estados Unidos de América. El índice de rotación de la cartera es de 30 días.

Generales de Negocio

La compañía mantiene pólizas de seguro que cubren daños de sus activos y su personal se encuentra afiliado al IESS.

Efectivo en Caja y Bancos

Incluye saldos en Caja y Cuentas Corrientes en Bancos Nacionales y son de libre disponibilidad.

Inventarios

Los inventarios se registran al costo de producción, el cual no excede al valor de mercado.

Los costos se determinan como sigue:

Productos en procesos, materiales y repuestos por el método del costo promedio. El costo incluye los costos de adquisición y aquellos incurridos para llevarlos a su actual condición y localización

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Propiedad Maquinarias y Equipos netos

La propiedad y equipos están registrados al costo de adquisición re expresados y convertido a dólares de los Estados Unidos de América y se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Instalaciones	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%
Otros	10%

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad y equipos se reconocen como gastos cuando incurren, los desembolsos por mejoras en los activos relacionados con la infraestructura en la mina y planta se capitalizan.

(3) Inventarios

Un resumen de los saldos de inventarios se detalla a continuación:

	Saldo 2013	Saldo 2012
Inventarios		
Insumos, Explosivos y Químicos	132,576	152,567
US\$	<u>132,576</u>	<u>152,567</u>

Insumos, explosivos y químicos corresponden a los saldos de existencias en bodegas de la Mina y Planta de procesamiento de minerales en la ciudad de Portovelo.

(4) Compañías Relacionadas

Un resumen de los saldos por pagar a corto y largo plazo a compañías y Administradores relacionados se resume a continuación:

	Saldo 2013	Saldo 2012
Cuentas por Pagar		
Largo Plazo		
Invictacorp S. A.	US\$ 358,838	358,838
Ricardo Martínez	<u>136,827</u>	<u>106,799</u>
US\$	<u>495,665</u>	<u>465,637</u>

MINANCA – MINERA NANGUIPA COMPAÑÍA ANONIMA
Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los saldos por pagar a largo plazo no devengan intereses, ni tienen vencimientos corrientes durante el año 2013 y 2012.

(5) Propiedad, Maquinaria y equipos netos

El detalle de Propiedad, maquinarias y equipos netos de resume a continuación:

		Saldos 31/12/2012	Adiciones	Traspaso	Venta y/o Baja de Activos	Saldos 31/12/2013
Terrenos	US\$	1,152,604	0	0	0	1,152,604
Túneles y obras		3,849,499	32,241	0	0	3,881,740
Muebles y Equipos		42,574	0	0	0	42,574
Seguridad		1,717,908	77,603	0	(152,848)	1,642,663
Maquinarias y equipos		5,661	736	0	(4,026)	2,371
Equipos cómputo		19,112	83,908	0	0	103,020
En proceso		<u>6,787,358</u>	<u>194,488</u>	<u>0</u>	<u>(156,874)</u>	<u>6,824,972</u>
Total activos	US\$					
Depreciación	US\$	(2,369,469)	(303,818)	0	156,411	(2,516,876)
Saldos Netos	US\$	<u>4,417,889</u>	<u>(109,330)</u>	<u>0</u>	<u>(463)</u>	<u>4,308,096</u>
		Saldos 31/12/2011	Adiciones	Traspaso	Baja de Activos	Saldos 31/12/2012
Terrenos	US\$	1,152,604	0		0	1,152,604
Túneles y obras		3,748,594	95,502	5,403	0	3,849,499
Muebles y Equipos		40,418	2,156	0	0	42,574
Seguridad		1,872,537	154,350	10,192	(319,171)	1,717,908
Maquinarias y equipos		8,721	258	0	(3,318)	5,661
Equipos cómputo		31,436	3,271	(15,595)	0	19,112
En proceso		<u>6,854,310</u>	<u>255,537</u>	<u>0</u>	<u>(322,489)</u>	<u>6,787,358</u>
Total activos	US\$					
Depreciación	US\$	(1,296,100)	(1,395,858)	0	322,489	(2,369,469)
Saldos Netos	US\$	<u>5,558,210</u>	<u>(1,140,321)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,417,889</u>

MINANCA – MINERA NANGUIPA COMPAÑÍA ANONIMA
Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los saldos de Túneles, Maquinarias, Equipos y Muebles registrados en libros y comparados con los valores del Peritaje de Activos, no difieren sustancialmente y la Administración ha decidido mantener sus saldos a valor en libros.

Como política contable la compañía no considera valores residuales en Maquinarias, Muebles, y Equipos de Computación, debido a que dichos bienes al término de su vida útil son donados o vendidos como chatarra.

El gasto de Depreciación en los años 2013 y 2012 ascendieron a US \$ 303.818 y US \$ 1,395.858 respectivamente, los gastos de mantenimiento y reparación son llevados a resultados en el periodo en que incurren

(6) Proveedores.

Al 31 de Diciembre del 2013, representan principalmente cuentas por pagar a BESTIMINA S.A., por US\$ 78,267; FUNVESA S.A., por US\$ 76,012; JORGE OSWALDO JARAMILLO ESPINOZA, por US\$ 42,652; FUNDINOR CIA. LTDA., por US\$ 37,542.

(7) Impuesto a la Renta por Pagar

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

	Saldo 2013	Saldo 2012
Utilidad antes de Participación		
de empleados e impuesto a la renta	US\$ (781,557)	178,947
15% Trabajadores	0	(27,871)
Gastos no deducibles	100,930	58,888
Deducciones Especiales	0	(42,934)
Base de cálculo para impuesto a la renta	(680,627)	167,030
Anticipo de Impuesto a la renta 22% y 23% de impuesto a la renta	US\$ 68,250	38,417

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un detalle de los Saldos de Impuestos por pagar se detalla a continuación:

		Saldo 2013	Saldo 2012
Impuestos por Pagar			
Impuesto a la Rentas por Regalías	US\$	88,005	121,922
Convenio de Pago Anticipo Impuesto a la Renta		33,361	32,314
Retenciones en la Fuente e IVA		-	7,089
Otros		-	-
	US\$	<u>121,366</u>	<u>161,325</u>

La Ley de Régimen Tributario Interno establece que las Sociedades Jurídicas deben pagar sobre la utilidad luego del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 25% de impuesto a la renta. El Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en Registro Oficial No. 351 del 29 de Diciembre del 2010, establece por medio de disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa de impuesto a la renta, misma que se aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22% respectivamente.

(8) Gastos Acumulados por pagar

Un detalle de los Gastos Acumulados por Pagar se detalla a continuación:

	Saldo 2013	Saldo 2012
Sueldos por Pagar	118,838	85,355
Beneficios Sociales	170,196	145,911
I.E.S.S.	162,031	23,372
Municipio	25,218	46,680
Superintendencia de Compañías	5,235	2,373
US\$	<u>481,518</u>	<u>303,691</u>

MINANCA – MINERA NANGUIPA COMPAÑÍA ANONIMA
Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(9) Obligaciones Financieras

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

		Saldo 2013	Saldo 2012
Banco Comercial			
Manabí	US\$	82,499	92,323
interés			
11,15%			
Pagos Mensuales			
Vence en Junio 2016			
 Sobregiro		26,700	-
Banco del Pichincha	US\$	82,000	-
interés			
10,46%			
Pagos Mensuales			
Vence en Mayo 2014			
 Sobregiro		78,944	157,520
Banco de Machala	US\$	97,124	26,042
interés 11,82% y 11,23%			
Pagos Mensuales			
Vence en Mayo 2014 y Febrero 2014			
C.F.N.	US\$	145,606	161,557
interés 9.0638 % en el 2011 y 9.0325% en el 2010			
Incluye 180 días de gracias en pago			
de Capital			
Pagos Trimestrales a partir del 2010			
Vence el 04 de Enero del			
2015			
Renovado en Enero del 2012 con pagos mensuales			
Tarjetas de Crédito		46,503	-
Menos Porción Corriente Deuda Largo Plazo		(316,076)	(275,885)
 Saldo Obligaciones a Largo Plazo	US\$	<u>243,300</u>	<u>161,557</u>

Maquinarias y Equipos de Minería y Perforación y Extracción de la Compañía garantizan préstamo por un valor de realización de US \$ 237.384, valor comercial de US \$ 263.760 y un valor de reposición total de \$ 512.000 según peritaje del Ing. Carlos Cassis M. con registro No. PA 6232004 realizado en Marzo 2010

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(10) Provisión Jubilación Patronal

De acuerdo al Cálculo Actuarial de Logaritmo Cía. Ltda., firmado por el Dr. José Nicolás Dueñas, la Compañía, contabilizó provisiones de reservas para Jubilación Patronal de los empleados con antigüedad mayor a 10 años, un resumen del saldo de estas provisiones se detallan a continuación:

		Saldo 2013	Saldo 2012
Saldo Inicial	US\$	73,272	58,221
Provisión contra resultados acumulados		0	0
Provisión cargo al gasto del año		53,627	15,051
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	US\$	<u>126,899</u>	<u>73,272</u>

El cálculo actuarial presentado por el especialista incluye el "método prospectivo" o "método de crédito unitario proyectado", definido por las NIIF, que hace relación a cada individuo y cuantifica el valor presente de la obligación futura con una conmutación actuarial del 4% anual, Salario Básico de \$ 318.00 y 292.00, para el 2013 y 2012 en base a los artículos 185, 188, 216, y 224 del Código de Trabajo Ecuatoriano, considerando la evolución futura de los sueldos y las probabilidades de salida y sobrevivencia de cada empleado proyectada cada año hasta el fin de su vida activa.

La provisión de Jubilación Patronal incluye únicamente a 26 empleados con una antigüedad entre 10 y 15 años de antigüedad al 2013, considerando las Tablas Biométricas de experiencia Ecuatoriana del IESS.

(11) Ventas de Oro y Concentrado de Minerales

Las ventas de oro realizadas de Enero a Abril del 2013 y del año 2012 fueron de 15.11 y 124.56 kilos de Oro.

El precio promedio del oro negociado en el 2013 fue de \$ 48.45 y de \$ 44.86 en el 2012.

Las ventas de concentrado de minerales realizadas de Julio a Diciembre del 2013 corresponden a 796 Toneladas Métricas Netas Secas de concentrado.

El precio promedio de cada tonelada negociada en el 2013 fue de US \$ 3.008

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Sus clientes principales son: Consorcio Minero S.A. de Perú y MKS Finances S.A. de Suiza (89% y 85% de sus ventas se realizaron 2013 y 2012).

Los precios internacionales del gramo de oro al cierre de diciembre del 2013 y 2012 fueron de US\$ 38.30 y US\$ 54,30

Las reservas de mineral estimadas en los presentes y actuales frentes de trabajo es de:

Reservas Explotadas	19.401.57 Toneladas
Reservas Probadas	18.888.50 Toneladas
Reservas Probables	2.462.32 Toneladas
Reservas Posibles	38.840.32 Toneladas

(12) Cuentas de Orden

Corresponden a saldos de pasivos de años anteriores, pendientes de pago, hasta que los acreedores locales, presenten la documentación soporte que sustenten las obligaciones de la Compañía.

(13) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y hasta la emisión de este informe (Agosto 19 del 2014), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros

(14) Contingencias

En la actualidad existen Demandas Laborales de Ex empleados, ex Asesor Legal de la Compañía por Despidos Intempestivos y de Proveedores, pero de acuerdo a su actual Asesor Legal no tienen base legal sustentable para el seguimiento de los procesos en contra de la Empresa.