

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA No. 1.- INFORMACIÓN GENERAL

Agroindustrial El Corazón S.A. Agrocrazón, es una compañía constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador que se regirá por las leyes ecuatorianas respectivas, en base a sus estatutos y reglamentos. La Escritura de constitución se encuentra protocolizada el 27 de Enero de 1998 en la Notaría Décimo Primero del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de marzo de 1998. Existe una reforma de Estatutos; que corresponde a un aumento de capital, aprobada según Resolución No. 99.1.1.1.2382 de la Superintendencia de Compañías del primero de octubre de 1999 la misma que se encuentra inscrita en el Registro Mercantil el 10 de diciembre de 1999.

Con escritura pública celebrada el diez y ocho de junio del 2010 e inscrita en el registro mercantil el 14 de Octubre del mismo año, Agroindustrial el Corazón S.A. Agrocrazón realiza una reforma a sus estatutos sociales elevando su capital social en \$180.000 (Ciento ochenta mil 00/100 dólares estadounidenses) con este aumento el nuevo capital de la compañía a partir de la fecha señalada es por \$198.177,60 (ciento noventa y ocho mil ciento setenta y siete 60/100 dólares estadounidenses)

Dentro del objeto social de la compañía, está la explotación en todos los órdenes, de actividades agrícolas, agroindustriales, pecuarias, piscícolas y conexas, la comercialización interna y externa de sus productos naturales, semielaborados e industrializados, en sus distintas fases y derivados. La empresa tiene además como objeto la realización y ejecución de proyectos mineros en el Ecuador, dedicándose a la prospección, exploración, explotación fundición, refinamiento y comercialización de metales preciosos, especialmente oro.

La compañía obtuvo la concesión minera del área El Corazón código No. 401133, la misma que fue protocolizada el 31 de diciembre del 2001 en la Notaría Trigésima Séptima del Cantón Quito.

El Ministerio de Recursos Naturales no Renovables el 30 de junio del 2010 sustituyó el Título de Concesión para Minerales Metálicos a la Compañía Agroindustrial El Corazón S.A. Agrocrazón, mediante el cual se confiere en legal y debida forma el derecho personal, para prospectar, explorar, explotar, beneficiar, fundir, refinar, comercializar y cierre de mina de las sustancias minerales metálicas que puedan existir y obtenerse en el área denominada El Corazón código 401133. El plazo de la concesión otorgada tiene vigencia de 21 años 5 meses y 29 días a partir del 19 de julio del 2010 fecha en la cual se procedió a inscribir el Registro Minero bajo el registro No. 0141-2010, repertorio 178, Tomo 001. El área de concesión fue determinada en 880.000 hectáreas mineras continuas ubicadas en la provincia de Imbabura sector El Corazón.

El Ministerio de Recursos Naturales no renovables según Resolución No. 074-MRNNR-SNDM-2011, del 28 de febrero del 2011, aceptó la solicitud de la Compañía Agroindustrial El Corazón S.A. Agrocorazón, a fin de que se la califique y registre como pequeña minería del área minera El Corazón código 401133.

El Ministerio del Ambiente, según resolución No. 1695 del 8 de diciembre del 2011, resolvió otorgar la licencia ambiental a la Compañía Agroindustrial El Corazón S.A., para la ejecución del proyecto de Concesión Minera El Corazón, código No. 401133, para la Fase de Explotación de minerales metálicos, ubicada en el Sector El Corazón, parroquia García Moreno, cantón Cotacachi, provincia de Imbabura. El plazo de la vigencia de la licencia ambiental es desde la fecha de su expedición hasta el término de la ejecución del proyecto.

Al 31 de diciembre del 2013, el personal total de la Compañía alcanza 116 empleados.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

NOTA 2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Preparación de los estados financieros

2.1 Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), en ausencia de normas contables no especificadas en las NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), se recurrió a la aplicación de las NIIF completas.

2.2 Bases de preparación.- Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

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

2.3 Efectivo y bancos.- Efectivo y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, efectivo depositado en bancos. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Inventarios.- Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.5 Propiedades y equipos

2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2. Medición posterior al reconocimiento.-

Modelo revaluación.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, los terrenos y edificios e instalaciones se contabilizan por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. El valor de revaluación es revisado por los menos cada dos años por un perito calificado. La empresa como política realiza un reevaluó de sus activos cada tres años.

Modelo de costo.- Después del reconocimiento inicial, las demás propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

2.5.3. Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, y equipos 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 base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ítem	Vida útil
Edificio e instalaciones	30
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

2.5.4. Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.6 Activos de exploración y explotación - Se registran en cuentas de resultados en base a su devengamiento.

Los activos para exploración y evaluación se miden al costo.

La Compañía reconoce los costos y gastos de exploración el grado en el que los desembolsos puedan estar asociados con el descubrimiento de recursos minerales específicos.

- ✓ estudios topográficos, geológicos, geoquímicos y geofísicos;
- ✓ perforaciones exploratorias;
- ✓ excavaciones
- ✓ toma de muestras;
- ✓ actividades relacionadas con la evaluación de la factibilidad técnica y la viabilidad comercial de la extracción de un recurso mineral

La Compañía evalúa anualmente el deterioro del valor de los activos para exploración y evaluación cuando los hechos y circunstancias sugieran que el importe en libros de un activo para exploración y evaluación puede superar a su importe recuperable.

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

2.7.1. 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 y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.7.2. Impuestos diferidos.- Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.7.3. Impuestos corriente y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.8 Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1. Beneficios definidos.- Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del periodo en que se producen.

2.9.2. Participación a empleados.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Por el año 2013 la empresa reconoció un valor de US\$55.912 para participación trabajadores.

Las normas legales vigentes, desde el año 2009 establecen para los titulares de derechos mineros categorizados como en pequeña minería, reconocer a favor de los trabajadores el 10% del porcentaje de utilidades y el 5% restante debe ser pagado al Estado, para destinarlo únicamente, a proyectos de inversión social en salud, educación y vivienda, a través de los organismos seccionales del área donde se encuentra el proyecto minero. Dichos proyectos deberán estar armonizados con el Plan Nacional de Desarrollo.

2.10 Arrendamientos.- Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfiere sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.10.1. La Compañía como arrendataria.- Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.11 Reconocimiento de 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.

2.11.1 Venta de bienes.- Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.12 Costos y gastos.- Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que se incurre, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.13 Compensación de saldos y transacciones.- Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.14 Activos financieros - Todos activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

La Compañía clasifica sus activos financieros en la categoría de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.14.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días.

2.14.2 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

2.14.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada periodo.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.14.4 Baja de un activo financiero.- La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.15 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros 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.

2.15.1 Pasivos financieros medidos al costo amortizado.- Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.15.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar- Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.15.3 Baja de un pasivo financiero.- La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

NOTA N° 3 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES 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 presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración del Grupo ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos.- La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

3.3 Impuestos a la renta diferido.- La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

3.4 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.- El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

3.5 Provisión por desmantelamiento.- La Compañía ha realizado una estimación de los costos de remoción y restauración al fin de la vida útil del activo de acuerdo a sus planes de remediación ambiental al fin de la vida útil del activo, se reconocen como gastos en el periodo de vida del activo, deduciendo los costos estimados en la determinación del valor residual del activo y por lo tanto incrementando el cargo anual por depreciación. Cualquier cantidad negativa en los libros es reconocida como un pasivo.

NOTA N° 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen del efectivo y bancos es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
Cajas		
Caja chica	589	155
Bancos locales		
Banco de Guayaquil	57.712	1.118
Banco del Pichincha	30.573	-
Banco Internacional	5.000	-
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>93.874</u>	<u>1.274</u>

NOTA N° 5.- INVERSIONES

Un resumen de los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento es como sigue:

		...Diciembre 31...
	2013	2012
Depósitos a plazo		
Banco Pichincha	(1)	280.000
Banco Guayaquil	(2)	190.496
 Inversiones		
		470.496

(1) En el año 2013 este valor corresponde a inversiones efectuadas en el Banco Pichincha según el siguiente detalle:

Banco Pichincha	Plazo	Emisión	Vencimiento	Saldo	Tasa
1021974	360	08-dic-13	08-jul-14	100.000	6,50%
1100631	31	20-dic-13	20-ene-14	50.000	2,25%
1105782	31	27-dic-13	27-ene-14	130.000	3,50%
				280.000	

(2) En el año 2013 este valor corresponde a inversiones efectuadas en el Banco Guayaquil según el siguiente detalle:

Banco Guayaquil	Plazo	Emisión	Vencimiento	Saldo	Tasa
17492	31	20-dic-13	20-ene-14	100.253	3,00%
17512	31	31-dic-13	30-ene-14	90.243	3,00%
				190.496	

NOTA N° 6.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

		...Diciembre 31...	
		2013	2012
Clientes	(3)	300	64.971
Empleados		16.880	5.495
Anticipos			
Terceros		20.030	58.327
Accionistas	(4)	7.600	-
Otras cuentas por cobrar		8.813	6.749
Documentos y cuentas por cobrar		53.624	135.542

- (3) La Compañía en el año 2013 no ha reconocido una provisión para cuentas dudosas puesto que no mantiene cuentas vencidas. El valor en Clientes corresponde en el año 2013 a un saldo por concesión minera del área Verde Chico con el Señor José Mena.
- (4) Corresponde a anticipos entregados al Señor Carlos Torres por un valor de US\$6,000, por concepto de anticipo honorarios entregados por la Compañía y al Señor Jorge Escobar por un valor de US\$1599,95 por concepto de anticipo para gastos de viaje en actividades relacionadas con la operación de la empresa.

NOTA N° 7.- IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS

7.1. **Activos y pasivos del año corriente.**- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

		...Diciembre 31...	
		2013	2012
Activo por impuestos corrientes:			
Crédito tributario de impuesto a la renta		50.884	38.376
Impuesto al Valor agregado IVA		42.367	29.477
Total		93.251	67.853

		...Diciembre 31...	
		2013	2012
Pasivos por impuestos corrientes:			
Retenciones en la fuente por pagar		9.718	9.765
Retenciones del IVA por pagar		13.160	11.095
Impuesto al Valor agregado IVA por pagar		103.376	80.658

Impuesto a la Renta por pagar	113.946	37.532
Regalías por pagar	89.144	78.168
Total	<u>329.344</u>	<u>217.219</u>

7.2. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes		
de impuestos a la renta	316.835	(567.936)
Otras rentas exentas		(188.027)
Gastos incurridos para generar ingresos exentos		254.414
Gastos no deducibles locales	264.815	182.974
Amortización de pérdidas tributarias (6)	(63.715)	
Utilidad (pérdida) gravable	<u>517.935</u>	<u>(318.576)</u>
Impuesto a la renta causado (5)	113.946	
Anticipo calculado (7)	34.638	37.532
Impuesto a la renta cargado a resultados	113.946	37.532
Impuesto a la renta diferido	(10.400)	(63.084)
Total	<u>103.546</u>	<u>(25.552)</u>

- (5) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).
- (6) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables. En el año 2013 la empresa amortizó pérdidas por US\$63,715. Al 31 de diciembre del 2013, el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US\$254,861.
- (7) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2013, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$34,637,87, el mismo que fue inferior al 22% de Impuesto a la Renta de US\$113,946.

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuestos de los años 2010 al 2013.

7.3.- Movimiento de la provisión para impuesto a la renta.- Los movimientos de la provisión para el impuesto a la renta fueron como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
Saldos al comienzo del año	37.532	(99.108)
Provisión del año	113.946	37.532
Pagos efectuados	(37.532)	99.108
Saldos al fin del año	<u>113.946</u>	<u>37.532</u>

Pagos efectuados.- Corresponde al anticipo pagado y a retenciones en la fuente de impuesto a la renta

7.4.- Saldos del impuesto diferido.- Los movimientos de activos (pasivos) por impuesto diferidos fueron como sigue:

Activos por impuestos diferidos en relación a:

	Saldos al comienzo del año	Reconocidos en los resultados	Saldos al fin del año
Año 2013			
Provisión			
Provisión por beneficios definidos	17.110	(1.243)	
Provisión por desmantelamiento			30.291
			<u>30.291</u>
	<u>17.110</u>	<u>29.049</u>	
Año 2013			
Pérdidas tributarias no utilizadas:			
Pérdidas tributarias no utilizadas:			
	<u>70.087</u>	<u>(14.017)</u>	<u>56.069</u>
Activos por impuestos diferidos			
			<u>102.228</u>
Propiedad, planta equipo			
Activo fijo por desmantelamiento			
	<u>25.431</u>	<u>25.431</u>	
Pasivos por impuestos diferidos			
			<u>25.431</u>
Año 2012			
Activos por impuestos diferidos en relación a:			
Provisión por beneficios definidos	31.811	(14.700)	17.110

	Saldos al comienzo del año	Reconocidos en los resultados	Saldos al fin del año
Amortización gastos diferidos	74.574	(74.574)	-
Provisión deterioro otras cuentas por cobrar	1.893	(1.893)	-
Provisión deterioro de cuentas por cobrar	8.744	(8.744)	-
Propiedad, planta y equipos	6.384	(6.384)	-
Subtotal	123.405	(106.295)	17.110
Pérdidas tributarias no utilizadas:			
Pérdidas tributarias y subtotal	-	70.087	70.087
Activo por impuestos diferidos	123.405	(36.208)	87.197

NOTA N° 8.- INVENTARIOS

Un resumen de inventario es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
Producción en proceso	81.770	85.189
Materias Primas		
Inventarios Químicos	28.286	28.888
Carbón activado	27.446	25.312
Químicos controlados	882	1.009
Otros materiales de producción	1.412	987
Suministros y Materiales		
Inventario Bolas de Acero	22.610	17.274
Inventarios explosivos	7.979	12.677
Inventarios suministros de producción	2.805	5.057
Inventarios combustibles	8.658	5.439
Importaciones en tránsito	66.127	43.052
Inventarios	247.975	224.884

NOTA N° 9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipos es como sigue:

Propiedad, planta y equipo:	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
Costo o valuación	3.437.983	2.541.172
Depreciación acumulada y deterioro	(1.021.851)	(874.154)
Total	2.416.132	1.667.018
Clasificación:		
Edificios	375.234	420.218
Instalaciones	130.258	189.090
Maquinaria y equipo	1.604.335	1.478.056
Muebles y enseres	43.341	42.067
Vehículos	3.868	3.868
Equipo de Computación	88.066	54.651
Propiedad planta y equipo depreciables	2.245.102	2.187.951
Menos:		
Depreciación acumulada	(1.009.007)	(874.154)
Construcciones en curso	(8)	557.850
Terrenos	(9)	506.590
Desmantelamiento de activos fijos	(10)	115.596
Propiedad, Planta y Equipo	2.416.132	1.926.894

MOVIMIENTO

Los movimientos de propiedad, planta y equipos fueron como sigue:

	<u>Edificios</u>	<u>Instala- ciones</u>	<u>Maquina- ria y equipo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Equipo de Computa- ción</u>	<u>Construc- ción en curso</u>	<u>Terreno</u>	<u>Total</u>
<u>Costo</u>									
Saldo al 31 de diciembre 2012	<u>420.218</u>	<u>189.090</u>	<u>1.478.056</u>	<u>42.067</u>	<u>3.868</u>	<u>54.651</u>	<u>353.221</u>	<u>259.876</u>	<u>2.801.048</u>
Adquisiciones	8.320	6.594	126.278	1.274	33.415	229.737	-	-	405.618
Ventas y bajas	-	-	-	-	(25.108)	-	(25.108)	-	
Revaluación terreno	-	-	-	-	-	246.714	246.714	-	
Desvaloración de activos fijos	(53.304)	(65.426)	-	-	-	-	-	(118.730)	
Provisión desmantelamiento activos fijos	-	-	128.441	-	-	-	-	-	128.441
Saldo al 31 de diciembre 2013	<u>375.234</u>	<u>130.298</u>	<u>1.732.775</u>	<u>43.341</u>	<u>3.868</u>	<u>88.066</u>	<u>557.850</u>	<u>506.590</u>	<u>3.437.983</u>

	<u>Edificios</u>	<u>Instala- ciones</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Mue- bles y enseres</u>	<u>Vehí- culos</u>	<u>Equipo de Computa- ción</u>	<u>Construc- ciones en curso</u>	<u>Terreno</u>	<u>Total</u>
Depreciación acumulada									
Saldo al 31 de diciembre 2012									
	<u>(71.008)</u>	<u>(128.823)</u>	<u>(618.171)</u>	<u>(21.943)</u>	<u>(3.868)</u>	<u>(30.341)</u>			<u>(874.154)</u>
Gasto por depreciación	<u>(13.616)</u>	<u>(17.221)</u>	<u>(151.508)</u>	<u>(3.992)</u>	<u>-</u>	<u>(16.630)</u>			<u>(202.967)</u>
Depreciación por desmantelami- ento									<u>(12.844)</u>
Desvaloración de activos fijos	<u>20.711</u>	<u>47.404</u>							<u>(12.844)</u>
Saldo al 31 de diciembre 2013	<u>(63.913)</u>	<u>(98.640)</u>	<u>(782.522)</u>	<u>(25.935)</u>	<u>(3.868)</u>	<u>(46.971)</u>			<u>(1.021.851)</u>

Construcciones en proceso:

(8) Dentro de este valor, en el año 2013 y 2012, se incluye rubros para la construcción de lo siguiente:

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
Activos fijos en proceso		
Variador	-	6.980
Sistema eléctrico interconectado	-	9.807
Sistema de seguridad	6.550	6.550
Garita entrada el Corazón	-	2.522
Activos fijos en proceso	6.550	25.860
Construcciones en curso		
Excavación profunda	145.400	145.400
Construcción oficina	135.963	53.377
Sistema eléctrico interconectado	241.395	128.585
Construcción dormitorios, bodega polvorín, laboratorio campamento	26.979	-
Construcción nueva planta		
Sector Alfa	1.563	-
Construcciones en curso	551.300	327.362
Total construcciones en curso	557.850	353.221

(9) En el año 2013 se llevó a cabo un estudio de valoración del terreno y edificaciones en donde se desarrolla el proyecto, en el sector el Corazón, Parroquia García Moreno, con el Señor Perito Miguel Araque Picco, autorizado por la Superintendencia de Compañías con No. P.A.2002.027.

El mencionado Señor Perito realizó el avalúo técnico al terreno y obras civiles, el resultado de dicho estudio se registró en los libros de contabilidad con corte al 31 de diciembre del 2013.

	Área	Valoración	Superávit
Terreno			
Categoría V	45	87.500	
Categoría VI	132	273.600	
Categoría VII	300.98	145.490	
	<u>477.98</u>	<u>506.590</u>	<u>246.714</u>

	Valoración	Desvaloración
Edificios e Instalaciones	<u>342.054</u>	<u>(50.615)</u>

(10) De acuerdo al plan de manejo ambiental realizado por la empresa, se prevé un plan de cierre de operaciones y abandono del área para el año 2024, a un costo total de US\$ 104,260 para el año 2010, por lo que se registró una provisión por desmantelamiento en el año 2013 de US\$ 128.441 a valor actual a una tasa de interés 7.2%. Por lo que se estima que para los años siguientes se registre la depreciación acumulada e intereses financieros por concepto de desmantelamiento por un valor de US\$ 275.959.

NOTA N° 10.- ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN

	...Diciembre 31...		
	2013	2012	
Activos de exploración y explotación			
	(11)	584.812	339.571
Activos de exploración y explotación			
	<u>584.812</u>	<u>339.571</u>	

(11) Corresponde a la construcción de una galería exploratoria para realizar estudios en el sector denominado Yucal. Así como también en el año 2013 se registran desembolsos para el proyecto arenas relaves para el procesamiento de las arenas. Se incluyen pagos al personal técnico que trabaja en la zona, maquinaria y equipo utilizada, suministros, repuestos, arriendo de equipos, excavaciones, estudios geológicos.

MOVIMIENTO:

Los movimientos de activos exploración y explotación fueron como sigue:

	2013
Galería exploratoria Yucal	
Saldo inicial	339.571
Movimiento 2013:	
Personal técnico	91.425
Construcción vial para acceso sector Yucal	66.000
Materiales	11.205
Alquiler y depreciaciones equipos	6.726
Total	514.927
Arenas Relaves	
Estudio geotécnico	29.735
Personal técnico	15.041
Descarga de arenas	12.750
Alquiler de Planta	5.280
Análisis de muestras	3.501
Materiales	3.387
Total	69.693
Activos de exploración y explotación	584.620

NOTA N° 11.- OBLIGACIONES /INSTITUCIONES FINANCIERAS

	...Diciembre 31,...	2013	2012
Sobregiros bancarios			
Banco del Pichincha		-	32.697
Obligaciones Bancarias			
Banco Pichincha	(12)	125.115	18.231
Obligaciones Instituciones Financieras		125.115	50.928

(12) En el año 2013 corresponde a préstamos otorgados por el Banco Pichincha:

Número de operación	Tasa	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Préstamo
187653000	11,20%	16-ago-13	07-ago-14	
194313900	11,20%	19-nov-13	18-may-14	100.000
				25.115
				<u>125.115</u>

NOTA N° 12.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
Proveedores		
Tarjeta de crédito	620.877	378.129
Dividendos por pagar	17.471	23.292
Seguros por pagar	4.456	4.456
Provisión gastos por pagar	40.294	-
Cuentas por pagar Ajape	(13)	-
Cuentas por pagar Comunidad El Corazón		4.000
Intereses por pagar	(14)	20.000
Gastos cuentas por pagar	(15)	113.275
		75.597
	119	1.111
Documentos y cuentas por pagar	<u>816.493</u>	<u>504.085</u>

(13) Para el año 2012, este valor corresponde a convenios de cooperación y participación celebrados con La Asociación de Agricultores Puertas del Edén (Ajape).

(14) Este valor corresponde a convenios de cooperación y participación celebrados con el Comité de Desarrollo Comunitario del Corazón.

(15) Corresponde a la provisión por intereses de los préstamos otorgados por terceros y accionistas de la empresa.

NOTA N° 13.- OBLIGACIONES ACUMULADAS

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
Corto Plazo:		
Sueldos por Pagar	96.976	86.376
Provisión Vacaciones	28.370	86.118
Provisión Décimo Tercero Sueldo	9.597	8.630
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	13.200	11.530
Retenciones Judiciales	111	
Participación Trabajadores	(16)	58.093
Obligaciones IESS		2.181
Aporte IESS por pagar	20.085	18.716
Préstamos IESS por pagar	3.016	2.616
Fondos de Reserva IESS	1.889	1.557
Obligaciones acumuladas	231.337	217.725

(16) **Participación a Trabajadores.**-Las normas legales vigentes, desde el año 2009 establecen para los titulares de derechos mineros categorizados como en pequeña minería, reconocer a favor de los trabajadores el 10% del porcentaje de utilidades y el 5% restante debe ser pagado al Estado, para destinárslos única y exclusivamente, a proyectos de inversión social en salud, educación y vivienda, a través de los organismos seccionales del área donde se encuentra el proyecto minero. Dichos proyectos deberán estar armonizados con el Plan Nacional de Desarrollo.

NOTA N° 14.- OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
Largo Plazo:		
Provisión por jubilación patronal	144.876	121.472
Provisión desahucio	71.466	74.003
Beneficios empleados largo plazo	216.342	195.475
Obligaciones por beneficios definidos	447.679	413.200

14.1. **Jubilación patronal.**- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como:

	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
Saldos al comienzo del año	121.472	96.108
Costo de los servicios del periodo corriente	26.836	23.369
Costo por intereses	8.503	6.728
Pérdida (ganancia) actuarial reconocidas por ajustes y experiencia	(9.704)	(711)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(2.230)	(4.022)
Saldos al fin del año	<u>144.877</u>	<u>121.472</u>

14.2. Bonificaciones por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
Saldos al comienzo del año	74.003	42.199
Costo laboral por servicios actuales	9.697	16.529
Interés neto (costo financiero)	5.071	2.954
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(17.306)	12.321
Saldos al fin del año	<u>71.465</u>	<u>74.003</u>

	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
Tasa(s) de descuento	7%	7%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3%	3%

	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
Costo actuarial del servicio	9.697	47.486
Intereses sobre la obligación	5.071	9.681
Total	14.768	57.168

NOTA N° 15.- ANTICIPO CLIENTES

	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
Anticipo cliente	(17)	
Jemygold Metale Cia. Ltda.	4.206	-
Señor Gustavo Buenaño	29.648	-
	33.854	-

(17)Corresponde a anticipos de ventas entregados por los clientes en el año 2013.

NOTA N° 16.- PRÉSTAMOS TERCEROS POR PAGAR LARGO PLAZO

	...Diciembre 31,...		% Tasa de interés anual
	2013	2012	
Préstamos terceros por pagar largo plazo	(18)		
Chanena Turner	65.884	77.884	10%
Jaime Guzmán	10.000	10.000	10%
Libia Valencia	20.000	22.000	10%
Mónica Navarrete	30.000	30.000	10%
Gonzalo Barriga	91.990	91.990	10%
Elsa Valencia	10.000	10.000	10%
Zoila María Proaño	20.000	20.000	10%
Pamela Camposano	30.000	30.000	10%
Juan Carlos Ayala	11.000	11.000	10%
Préstamos terceros por pagar largo plazo	288.874	302.874	

(18)Corresponde a deudas contraídas con terceros. La Junta General de Directorio celebrada el 9 del septiembre del 2010 aprobó recibir créditos de terceros. Ciertos préstamos gravan interés y se ha entregado garantías quirografarias. Así como también la Junta General de Directorio celebrada el 20 de abril del 2012 aprobó recibir créditos de terceros para la financiación en el deslave ocurrido en la planta en el año 2012, los mismos que gravan abonos de estos préstamos. En el año 2013 se ha realizado algunos

NOTA N° 17.- PRÉSTAMOS ACCIONISTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Préstamos accionistas	...Diciembre 31,...		% Tasa de interés
	2013	2012	
Mónica Escobar	50.000	50.000	3% mensual
Paúl Escobar	48.000	48.000	3% mensual
Néstor Jumbo	45.000	45.000	2% mensual
Carlos Torres	{ 19 }	80.000	80.000
Líder Armijos	32.000	32.000	3% mensual
Jorge Escobar	30.000	31.832	3% mensual
Ma. Elisa Vargas	20.000	20.000	-
Carlos Sánchez	20.000	20.000	-
Jorge Barreno	14.918	14.918	-
Luis Cobos	12.000	12.000	2.5% mensual
Marco Estrella	10.000	10.000	3% mensual
Alejandro Terán	-	5.000	-
Préstamos accionistas			
Líder Armijos	2.000	2.000	
Ma. Elisa Vargas	3.500	3.500	
Diego Bastidas	2.000	2.000	-
Franklin Vega	2.000	2.000	-
José Silva	2.000	2.000	-

	...Diciembre 31...	% Tasa de	
	2013	2012	Interés
Patricia Cifuentes	1.440	1.440	-
Jefferson Dávila	1.000	1.000	-
Jorge Carbonell	1.000	1.000	-
Otros	181	181	-
Devolución aportes para futuras capitalizaciones	(20)	(1.000)	451.670
Préstamos accionistas por pagar largo plazo	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<u>376.039</u>	<u>835.541</u>	<u></u>

(19) Como garantía se encuentra la hipoteca sobre los terrenos de la compañía, ubicados en la parroquia García Moreno del Cantón Cotacachi.

(20) El 14 de mayo del 2011, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía, aprobó transferir el saldo de la cuenta; aportes para futuras capitalización al pasivo de acuerdo al porcentaje de participación accionaria, sin embargo la Junta de Accionistas celebrada en 25 del mayo del 2013 decidió transferir nuevamente este valor a aporte futuras capitalizaciones para ayudar a solventar la pérdida del año 2012.

NOTA N° 18.- DEUDAS ACCIONISTAS LARGO PLAZO

	...Diciembre 31...	2013	2012
Préstamos accionistas 2009	(21)	96.190	96.190
Aporte Proyecto	(22)	359.000	359.000
Deudas accionistas largo plazo	<hr/>	<u>455.190</u>	<u>455.190</u>

(21) En la Junta General de directorio celebrada el 24 de agosto del 2009 se acordó recibir préstamos de accionistas para financiar la compra de equipos, los cuales no devengarán ninguna tasa de interés, no se ha establecido una fecha de vencimiento y tampoco se han entregado garantías.

Accionistas:	...Diciembre 31...	
	2013	2012
Héctor Guevara	9.780	9.780
Carlos Sánchez	8.200	8.200
Mauricio Espinel	10.000	10.000
Carlos Torres	30.000	30.000
Luis Bravo	19.210	19.210
Jorge Barreno	19.000	19.000
Préstamos accionistas 2009	96.190	96.190

(22)Este rubro integra los aportes realizados por los accionistas, según resolución de la Junta de Directorio celebrada el 23 de enero del 2004, no devenga intereses, no tienen establecida una fecha de vencimiento así como tampoco garantías.

NOTA N° 19.- PROVISION POR DESMANTELAMIENTO

Provisión por desmantelamiento	...Diciembre 31...	
	2013	2012
(23)	137.688	-
	137.688	-

(23)De acuerdo a leyes ambientales vigentes la empresa al final del proyecto estima incurrir en un desmantelamiento importante de las edificaciones localizadas en el Sector El Corazón, lugar en donde se desarrolla el proyecto minero, por lo que ha estimado los costos de remoción y restauración ambiental, en función de análisis efectuados por personal técnico, a fin de la vida útil del activo, y reconoció como gastos en el periodo de vida del activo.

En función de Informes Técnicos, la administración de la Compañía estima una duración del proyecto de doce años. Por lo que se ha establecido una incremento financiero del 7,20% anual. Para el año 2013 se reconoció un valor de depreciación acumulada de US\$12.844 y US\$9.248 incremento financiero de la provisión por desmantelamiento, en función la siguiente estimación:

Año	Provisión Inicial	Provisión Desmantelamiento	Intereses	Provisión Desmantelamiento
2013	128.441	12.844	9.248	137.688
2014	137.688	12.844	9.914	147.602
2015	147.602	12.844	10.627	158.229
2016	158.229	12.844	11.392	169.622
2017	169.622	12.844	12.213	181.834
2018	181.834	12.844	13.092	194.926
2019	194.926	12.844	14.035	208.961
2020	208.961	12.844	15.045	224.006
2021	224.006	12.844	16.128	240.135
2022	240.135	12.844	17.290	257.425
2023	257.425	12.844	18.535	275.959
2024	275.959	12.844	19.869	295.828

NOTA N° 20.- PATRIMONIO

20.1. Capital social - El capital social autorizado consiste de 198,178 acciones de US\$0,40 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

20.2 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 es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

20.3. Utilidades retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
Utilidades de ejercicios anteriores	463.142	463.142
Pérdidas de ejercicios anteriores	(582.355)	(582.355)
Resultados acumulados por adopción de NIIF	(24)	
Resultado del ejercicio 2013	(462.727)	(462.727)
	192.489	
	<u>(389.451)</u>	<u>(581.940)</u>

(24) **Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES. El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía, según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011.

20.4. Dividendos - A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraisos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

Además de acuerdo al acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 26 de enero del 2013, se decidió realizar un aporte a fin de financiar el proyecto de tratamiento de las arenas. El aporte es como sigue:

	2013
Aporte proyecto relaves	
Alejandro Terán	6.250
Armijos Lider	6.250
Carlos Sánchez	6.250
Carlos Torres	6.250
Diego Bastidas	6.250
Edgar Salazar	6.250
Fernando Cárdenas	6.250
Fernando Carrión	6.250
Franklin Vega y Jesús Vega	6.250
Freddy Jaramillo	6.250
Héctor Guevará	6.250
Jefferson Dávila	6.250
Jhony Canar	6.250
Jorge Barreno	6.250
Jorge Carbonell	6.250
Jorge Escobar	6.250

	2013
José Silva	6.250
Leonardo Ramos	6.250
Luis Bravo	6.250
Luis Cobos	6.250
Marco Estrella	6.250
Maria Elisa Vargas	6.250
Mauricio Espinel	6.250
Mónica Escobar	6.250
Nestor Jumbo	6.250
Patricio Pérez	6.250
Paúl Escobar	6.250
Santiago Carbonell	6.250
Total	<u>181.250</u>

NOTA N° 21.- INGRESOS

	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
Venta de mineral	4.988.720	3.833.533
Otros	376.742	165.617
Total Ingresos	<u>5.365.462</u>	<u>3.999.150</u>

NOTA N° 22.- COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos, gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
Costo de ventas	4.352.219	3.944.007
Gastos de administración	381.277	408.727
Gastos financieros	109.558	99.345
Regalías mineras	149.662	115.006
Total costos y gastos	4.992.715	4.567.085

**NOTA N° 23.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL
PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 15 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA N° 24.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 14 del 2014 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.