

C O N T E N I D O

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de Resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

US\$ Dólares estadounidenses

INPC Índice nacional de precios al consumidor

INEC Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

PCGA Principios de contabilidad generalmente aceptados

NEA Normas Ecuatorianas de Auditoría

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE PIMICAPE S.A

He auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía PIMICAPE S.A., que comprende el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del año 2015, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo por el año terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas aclaratorias.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del 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 haciendo estimaciones contables que sean razonables en tales circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR EXTERNO

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento – NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia suficiente y competente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluye la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

OPINIÓN

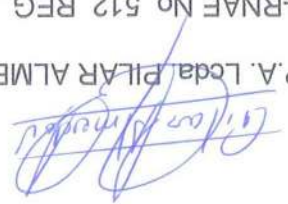
En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de PIMICAPE S.A., al 31 de Diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado es esa fecha, de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ
AUDITOR INDEPENDIENTE
R.N.C. No. 25388 / R.N.F.A. No. SC-RNAE 512

OTROS REQUISITOS LEGALES Y REGULATORIOS.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **PIMICAPE S.A.** Al 31 de Diciembre del 2015, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Zamora a 30 mayo del 2016



C.P.A. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ

SC-RNAE No. 512 REG. NAC. No.25.388

- BALANCE GENERAL
- BALANCE DE RESULTADOS
- BALANCE CAMBIOS DE PATRIMONIO
- FLUJO DE EFECTIVO

PIMICAPE S.A

BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014		
(Valores expresados en US.Dólares)	NOTAS	
VALORES	2015	2014

A.- ACTIVOS		
a.- ACTIVOS CORRIENTES		
i.-Caja Bancos	123.765,47	33.877,07
ii.-Cuentas por Cobrar	109.245,63	7.063,71
iii.- Inventarios	200.973,54	192.694,89
iiii.- Otros Activos	26.417,01	53.127,01
iv.- Pagos Anticipados	78.922,48	48.014,16
v.- Anticipo a Proveedores	62.282,39	124.983,81
SUMAN LOS ACTIVOS CORRIENTES	601.606,52	459.760,65

b.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		
i.-Planta procesadora	155.000,00	155.000,00
ii.- Construcciones en Curso	2.448.654,29	2.237.250,77
iii.-Instalaciones	99.261,08	99.261,08
iv.-Equipo de Computación	16.063,21	14.863,21
v.-Muebles y Enseres	13.540,41	13.201,12
vi.-Maquinaria y Equipo	175.420,14	163.733,61
vii.-Vehículo	117.934,08	28.258,03
Menos: Depreciación Acumulada	(113.001,41)	(54.826,95)
SUMAN LOS ACTIVOS FIJOS	2.912.871,80	2.656.740,87

c.- ACTIVO INTANGIBLE		
i.-Activos de Explotación y Exploración	767.591,01	371.720,88
SUMAN LOS ACTIVOS INTANGIBLES	767.591,01	371.720,88
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	2.400,00	
SUMA EL TOTAL DE ACTIVOS	4.284.469,33	3.488.222,40

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ
R.N.C. No. 25388 R.N.F.A. No. SC-RNAE 512
AUDITOR INDEPENDIENTE
pilaralmeida@hotmail.com
09954-071-023236827

Dirección: Larrea 1003 y Santiago 4to. Piso of.401
Teléfono: (592-2) 2560-818 Cel. 0995 410-703

PIMICAPES.A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014		
(Valores expresados en US.Dólares)		
VALORES	NOTAS	
2014	2015	

B.- PASIVOS

a.- PASIVOS CORRIENTES

SUMA LOS PASIVOS CORRIENTES		
i.- Proveedores	246,251,20	115,527,03
ii.- Deudas al Fisco y al IESS	41,904,35	72,108,37
iii.- Anticipo a Clientes	753,665,27	370,568,60
iv.- Otras Cuentas por pagar	4,566,26	
iv.- Impuesto a la Renta por Pagar	30,141,30	22,477,63
v.- Participación Trabajadores	5,523,48	
	1,082,051,86	580,681,63

b.- PASIVOS LARGO PLAZO

i.- Préstamo Accionistas	803,497,60	504,457,17
ii.- Cuentas por Pagar Largo Plazo	2,376,620,00	2,376,620,00
iii.- Provisión Jubilación Patronal	11,791,60	12,605,69
iv.- Mineral Entrepises		
	3,191,909,20	2,893,682,86

PATRIMONIO NETO

i.- Capital Autorizado	10,000,00	20,000,00
ii.- Capital Pagado		-10,000,00
iii.- Reserva Facultativa	435,50	
vii.- Resultados	-1,085,65	-1,265,62
Utilidades no Distribuidas	1,158,42	5,123,53
Utilidad o Pérdida del Ejercicio		
	10,508,27	13,857,91

SUMA EL TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO

	4,284,469,33	3,488,222,40
--	--------------	--------------

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VÁSQUEZ
AUDITOR INDEPENDIENTE
R.N.C. No. 25388 / R.N.F.A. No. SC-RNAE 512
pilaralmeida1@hotmail.com
09954107, 0 - 0202236827

Dirección: Larrea 1003 y Santiago 4to. Piso of.401
Telefax: (592-2) 2560-818 Cel. 0995 410-703

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Valores expresados en US.Dólares)		NOTAS
VALORES		2015
A.-	VENTAS	930.344,57
B.-	INGRESOS NO OPERACIONALES	25.686,63
C.-	INGRESOS POR REVERSION PROVISIONES	12.830,00
C.-	COSTO DE VENTAS	-402.655,22
D.-	GASTOS DE ADMINISTRACION	-311.013,72
E.-	OTROS GASTOS	-171.136,23
F.-	GASTOS FINANCIEROS	-1.632,54
G.-	GASTOS OPERACIONALES	-45.600,29
H.-	UTILIDAD OPERACIONAL	36.823,20
I.-	15% TRABAJADORES	-5.523,48
J.-	22% IMPPTO RENTA	-30.141,30
UTILIDAD DEL PERIODO		1.158,42

Las Notas Adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ
AUDITOR INDEPENDIENTE
R.N.C. No. 25388 / R.N.F.A. No. SC-RNAE 512
pilaralmeida1@hotmail.com
0995410711 / 020236827

CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ
AUDITOR INDEPENDIENTE
R.N.C. No. 25388 / R.N.F.A. No. SC-RNAE 512

PIMICAPE S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
ESTADO COMPARATIVO 2015 Y 2014
(Valores expresados en US dólares)

DETALLE
CAPITAL
RESERVA
LEGAL
ACUMULADA EJERCICIO
TOTAL

Saldos Iniciales 10.000,00 -1.265,62 5.123,53 13.857,91

SALDO FINAL AL 31 DE DIC/2014 10.000,00 0,00 -1.265,62 5.123,53 13.857,91

Saldos Iniciales 10.000,00 -1.265,62 5.123,53 13.857,91
Utilidades acumuladas años anteriores 179,97
15% Participación de trabajadores -768,53
22% Impuesto a la Renta -3.739,53
Reserva Legal 435,50
Utilidad del Ejercicio 2015 1.158,42 1.158,42

SALDO FINAL AL 31 DE DIC/2015 10.000,00 435,50 -1.085,65 1.158,42 10.508,27

CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ
R.N.C. No. 25388 / R.N.F.A. No. SC-RNAE 512
AUDITOR INDEPENDIENTE
pilaralmeida1@hotmail.com
0955410703 / 023236827

Dirección: Larrea 1003 y Santiago 4to. Piso of.401
Teléfono: (592-2) 2560-818 Cel. 0995 410-703

PIMICAPE S.A

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015		
(Valores expresados en US.dólares)		
VALORES	VALORES	2015

DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

1.351.957,87	Cobros precedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios
1.351.957,87	Cobros precedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios
-757824,38	Clases de pagos por actividades de Operación
-757824,38	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios

FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

-314.305,40	Adquisiciones de propiedades, planta y equipo
-395.870,13	Compras de Activos intangibles

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES ACTIVIDADES FINANCIERAS

-2.400,00	Financiación por préstamos a largo plazo
-90.710,00	Pagos por Garantías Financieras
299.040,43	Aportes en efectivo de los accionistas

EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EFECTIVO EQUIVALENTES

123.765,46	INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EFECTIVO EQUIVALENTE
89.888,39	EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO
33.877,07	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

93.025,15	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:
58.174,46	Ajustes por gastos de depreciación y amortización
-814,09	Ajuste por gastos en provisiones
30141,3	Ajustes por gastos por impuesto a la renta
5523,48	Ajustes por gasto por participación trabajadores

CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:

-30.908,32	(Incremento) disminución en otras ctas por cobrar clientes
98.566,80	(Incremento) disminución en anticipos de proveedores
-8.278,65	(Incremento) disminución en inventarios
-9.155,38	(Incremento) disminución en otros activos
130.724,17	(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales
-48.965,53	(Incremento) disminución en otras cuentas por pagar
-32.883,25	(Incremento) disminución en beneficios empleados
383.096,67	(Incremento) disminución en anticipos de clientes
-17.911,37	(Incremento) disminución en otros pasivos

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

594.133,49

III. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PIMICAPE S.A
EJERCICIO ECONÓMICO 2015

NOTA 1.- ACTIVIDADES DE LA COMPAÑIA

PIMICAPE S.A es una empresa dedicada a la explotación de minerales y su tratamiento en la planta denominada "Kabia", en el transcurso de este año se ha procesado y vendido concentrado de cobre para cubrir costos y gastos operativos.

PIMICAPE S.A. es una Compañía Anónima, Domiciliada en la Provincia de Zamora Chinchipe, Cantón Zamora, Parroquia San Carlos de las Minas, Vía antigua de a Nambija a kilómetro de la Y. Su Capital suscrito a la fecha asciende a \$ 10.000.00 dólares americanos. Su principal actividad operacional es la Construcción de Plantas con Beneficio para la Minería Artesanal y Pequeña Minería, explotación y exploración de Minerales prestación de servicios metalúrgicos.

NOTA 2.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Mediante resolución del 20 de noviembre de 2008 No. 08.G.DSC.010; publicado en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, la Superintendencia de Compañías establece el cronograma de aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad; la cual consiste en que deberán aplicar tales normas a partir del 01 de enero del 2012. Adicionalmente con la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.11.010 del 11 de octubre de 2011 permite a las compañías que mantengan activos totales inferiores a US\$ \$ 4 millones al 31 de diciembre de 2007, no coticen en bolsa, registren un valor bruto de ventas anuales de hasta US\$ 5 millones y tengan menos de 200 trabajadores como promedio anual, deberán realizar la aplicación de NIIF's para PYMES, las cuales se adoptarán en la empresa.

a. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Esta política se aplica determina todos los activos financieros líquidos que se pueden convertir en menos de noventa días en efectivo.

Se reconoce como efectivo y equivalentes de efectivo todas aquellas partidas que son:

- Caja general y cajas chicas
- Fondos rotativos
- Bancos en moneda nacional.
- Inversiones menores a noventa (90) días que principalmente se las ha obtenido con el propósito de negociar en un periodo no mayor al señalado.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	2015	2014
CAJAS	0.00	5536.38
BANCOS LOCALES	123.765.47	28340.69
Total	123.765.47	33.877.07

B.-Cuentas por Cobrar.-

Contiene la cuenta por una póliza por garantía ambiental del Banco Bolivariano:

OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2015	2014
Garantía Ambiental	90.710.00	
Otras Cuentas por cobrar	18.535.63	7.063.71

Total

109.245.63

C.- INVENTARIOS

Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cuál sea el menor. La empresa realiza la medición de los inventarios en base al Valor Neto Realizable (VNR), esta medición se realiza anualmente.

En lo que respecta a la cuenta inventarios se implementó costos por etapas de producción en donde se pudo determinar un:

- **Inventario de materia prima.-** se considera al mineral en bruto que extraen de la mina
- **Inventario de productos en proceso.-** se determina al mineral que en producción para sacar el concentrado de cobre

Inventario de productos en tránsito.- son los productos que se encuentran en movimiento para ser exportados.

INVENTARIOS	2015	2014
Inventario de materia prima	14.214.39	14.709.55
Inventario de productos en proceso	62.195.28	53.421.47
Inventario de productos en tránsito	124.563.87	124.563.87
TOTAL	200.973.54	192.694.89

D.- OTROS ACTIVOS

Esta cuenta se deriva para control, ya que existen insumos y suministros que no están destinados para la venta al 31 de diciembre se mantiene un saldo de \$ 62.282.39.

e. Activos por impuestos corrientes

En este rubro se registran valores por concepto de crédito tributario a favor de la empresa; y anticipo al impuesto a la renta por el valor de 78.922.48.

NOTA 3.-PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Se muestran al costo histórico y están presentados con la deducción de su correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el costo de los activos durante su vida útil estimada, siendo el método de línea recta, de acuerdo con el art. N° 25 numeral 6 del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno

DETALLE	SALDO AL 31/12/2015	ADICIONES	RETIROS	SALDO AL 01/01/2015
Planta procesadora	155.000,00			155.000,00
Construcciones en curso	2.448.654,29	211.403,52		2.237.250,77
Instalaciones	99.261,08			99.261,08
equipos de computación	16.063,21	1.200,00		14.863,21
Muebles y enseres	13.540,41	339,29		13.201,12
Maquinarias y equipo	175.420,14	11.686,53		163.733,61
Vehículo	117.934,08	90.488,59	812,54	28.258,03
Menos: Depreciación Acumulada	-113.001,41	-77.210,43	19.035,97	-54.826,95
TOTAL	2.912.871,80	256.103,93		2.656.740,87

PASIVOS CORRIENTES.

PROVEEDORES

Corresponde al saldo pendiente por pagar a proveedores, como son: Trans-Esmeraldas, Importadora Mina Sur, Tecnicoentro del Sur, entre otros.

DEUDAS AL FISCO Y AL IESS.

El saldo de esta cuenta se constituye por Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta e Impuesto al valor agregado, aplicado a proveedores de bienes y servicios

prestados a la Compañía.

Deudas con SRI

less

Beneficios de Empleados

41.904,35

ANTICIPO A CLIENTES.

Corresponde a los contratos con:

A.Like top Corporation

Hunan Xiangzhong

Total

753.665,27

569.993,97

183.671,30

OTROS PASIVOS CORRIENTES

Se refiere a por ingresos de otras actividades de años anteriores

OTROS PASIVOS CORRIENTES	2015
Ingresos Anticipados	4566.26
TOTAL	4.566.26

Cuentas pagar relacionadas

Los movimientos con Compañías Relacionadas fueron como sigue, financiamiento necesario para continuar con el proyecto:

DIVERSAS/RELACIONADAS	2015	2014
LOCALES		
Prestamos Accionistas (FREDY NARVAEZ)	803.497.60	504.457.17
TOTAL	803.497.60	504.457.17

Ingresos Diferidos

Se reconoce como un importe específico por servicios subsiguientes que deben ser diferidos y reconocidos como ingreso de actividades ordinarias a lo largo del periodo durante el cual se ejecuta el servicio comprometido. El importe diferido es el que permite cubrir los costos esperados de los

Servicios a prestar según el acuerdo, junto con una porción razonable de beneficio por tales servicios.

PASIVO DIFERIDO	2015	2014
Anticipo Cliente Mineral Enterprise	1.105.000,00	1.105.000,00
Anticipo Cliente Corpland	1.217.620.00	1.217.620.00
TOTAL	2.376.620.00	2.376.620.00

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Jubilación Patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte (20) 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.

El importe incluido en el estado de situación financiera que surge de la obligación de la Compañía respecto a la jubilación patronal es el siguiente:

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		
JUBILACIÓN PATRONAL		
Provisión Jubilación Patronal	9.776.00	9.776.00
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS		
Provisión por Desahucio e indemnizaciones	2.015.60	2.829.69
TOTAL	11.971.60	12.605.69

Bonificación 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 trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

NOTA 4.-. Patrimonio

Capital.- El capital asignado es de 10.000,00 dólares.

NOTA 5.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

Los ingresos por la explotación y procesamiento de minería y prestación de servicios metalúrgicos se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- a) El importe de ingresos puede ser medido confiablemente;
- b) Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la empresa;
- c) El grado de culminación de la transacción en la fecha de los estados financieros, puede ser medido fiablemente; y,
- d) Los costos incurridos o a ser incurridos hasta completarlo, pueden ser medidos confiablemente.

Los ingresos que la compañía obtiene son:

- ✓ Ingresos por venta de concentrado de mineral
- ✓ Ingresos por prestación de servicios metalúrgicos

Las ventas de concentrado se registran cuando la Compañía ha entregado el producto en el lugar acordado con el cliente ya sea dentro o fuera del país, el cliente lo ha aceptado y la cobranza de las cuentas por cobrar asociadas está razonablemente asegurada.

Por lo general el concentrado se exporta a China, de tal manera se realiza liquidaciones en cuanto nos entregan los análisis metalúrgicos con los pesos respectivos, acordando la fecha de cierre y precio del mercado, se factura y registra reconociendo las cuentas por cobrar comerciales y como contrapartida las ventas.

Las políticas contables adoptadas para el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias, incluyendo los métodos utilizados para determinar el grado de realización de las operaciones de prestación de servicios, el desglose de los ingresos por categoría, asociando el ingreso y el costo. Se puede decir que en el año se alcanzó un el punto de equilibrio, en donde los ingresos cubrieron los costos y gastos.

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	
2015	
VENTA DE PRODUCTO TERMINADO	
	929.612.42
Venta de concentrado de Cobre	
	732.15
TOTAL	
	956.031.20

NOTA 6.- OTROS INGRESOS

La cuenta otros ingresos al 31 de diciembre suma \$38.516,33 refleja todos los valores recaudados por multas a trabajadores y otros ingresos financieros.

Además la entidad revelará en sus estados financieros cualquier tipo de pasivos contingentes y activos contingentes; los activos y pasivos de tipo contingente pueden surgir de partidas tales como costos de garantías, reclamaciones, multas o pérdidas eventuales.

NOTA 7.- COSTOS DE VENTAS

De acuerdo a la Normativa Internacional, los estados financieros se preparan sobre la base de devengado. Según esta base, los efectos de las transacciones y demás hechos se reconocen cuando ocurre, es decir en el proceso de producción tanto materiales, mano de obra y costos indirectos utilizados para obtener un producto final, se registran en los libros contables todos estos valores y se informa sobre ellos en los estados financieros de los períodos con los cuales se relacionan.

COSTO DE VENTAS	2015
INVENTARIO DE BIENES PRODUCIDOS POR LA	402.655.22
COMPANÍA	
TOTAL	402.655.22

La compañía divide a los costos operativos en dos clases los cuales son:

Costos Directos.- Estos costos tienen relación directa con la operación de reacondicionamiento, del personal que se encuentra trabajando, pagos de alimentación, materiales y suministros.

Costos Indirectos - Son valores registrados por los soportes administrativos que tienen la actividad de reacondicionamiento.

COSTOS DE PRODUCCION

PRODUCCION ETAPA 1 Y ETAPA 2.-

La importancia del costo es medir el valor del producto final por etapas de producción, reconociendo el costo en etapa de exploración por frentes de trabajo, con ello obtener el costo unitario por tonelada de mineral extraído de la mina.

El costo se determina sobre la base del método de promedio ponderado.

COSTO PROCESO DE PLANTA

El costo del concentrado comprende el costo de los servicios de contratistas, el consumo de materiales y suministros, el costo de la mano de obra directa, otros costos directos y los gastos generales de fabricación que se asignan al costo de las existencias sobre la base de la capacidad de operación normal de la planta.

La capacidad normal de la planta se sustenta en el presupuesto anual de producción. El costo de las existencias excluye a los gastos de financiamiento y a las diferencias en cambio. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los gastos para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización. Por las reducciones en el valor en libros de las existencias a su valor neto de realización se constituye una provisión por desvalorización de existencias con cargo al costo de ventas del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

NOTA 8.- GASTOS

GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales son los destinados para mantener en actividad su condición de empresa para así poder optimizar el trabajo .

GASTOS OPERACIONALES	2015
GASTOS DE PERSONAL DE OPERACIÓN	139.858,38
GASTOS GENERALES DE OPERACIÓN	171.155,34
TOTAL	311.013,72

GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos de administración son los ocasionados en el desarrollo del objeto social principal del ente económico y registra las sumas o valores en que se incurre durante el ejercicio, directamente relacionados con la gestión administrativa encaminada a la dirección, planeación, organización de las políticas establecidas para el desarrollo de la actividad operativa del ente económico incluyendo básicamente las incurridas en las áreas ejecutiva, financiera, comercial, legal y administrativa.

GASTOS OPERACIONALES	2015
GASTOS DE PERSONAL ADMINISTRATIVO	100.874,72
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION	70.261,51
TOTAL	171.136,23

GASTOS FINANCIEROS

Estos gastos son generados por intereses de sobregiros bancarios, servicios bancarios y transferencias realizadas a otros bancos nacionales y del exterior.

GASTOS FINANCIEROS	2015
INTERESES	561,79
COMISIONES BANCARIAS	724,95
GASTOS BANCARIOS	345,80
TOTAL	1.632,54

NOTA 9 OTROS GASTOS

Son los que no se pueden clasificar en ninguno de los rubros anteriores, su valor radica en el IVA que se carga al gasto que suma un valor de \$ 45.600,29 a fin de año.

OTROS GASTOS	
2015	IVA que se carga al gasto 45.600,29

NOTA 10.- CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía ha cumplido con las obligaciones Tributarias

NOTA 11.- OTROS ASPECTOS

No existen litigios pendientes de resolución al 31 de diciembre de 2015.

CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ
R.N.C. No. 25388 R.N.F.A. No. SC-RNAE 512
AUDITOR INDEPENDIENTE
pilaralmeida1@hotmail.com
0995410703 / 023236827