BURSAL S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
(Expresado en dólares)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

BURSAL S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana perteneciente al régimen de pequeña minería, constituida el 24 de Junio del 2002 mediante Registro Mercantil 12693 de la ciudad de Guayaquil, con número de expediente 38370. La compañía está ubicada en la ciudad de Machala Av. Luis León Román s/n con intersección San Juan de la Cruz.

La compañía de acuerdo a los estatutos de constitución en su "Artículo segundo: Objeto.- La compañía podrá dedicarse a: "…explotar minas, canteras y yacimientos, arenas, arcillas o similares, minerales ferrosos y no ferrosos, así como efectuar estudios de localización o trabajos de cateo de los mismos, o de extracción o purificación de sus productos. También tendrá por objeto dedicarse a la comercialización, industrialización, exportación e importación de todo tipo de metales y minerales ya sea en forma de materia prima o en cualquiera de sus formas manufacturadas y estructuradas, por cuenta propia o de terceros…"; también podrá dedicarse a: "…desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, desde el cultivo y su cosecha hasta su comercialización, tanto dentro del país como en el extranjero; al desarrollo y explotación ganadera en todas sus fases, su comercialización tanto nacional como internacional. La industrialización y comercialización de productos agrícolas y pecuarios…"

La Compañía en su Registro Único de Contribuyente RUC # 0992260696001 ha establecido como actividad económica la Extracción de oro y plata, comercialización de productos agrícolas y pecuarios, cría y reproducción de ganado bovino, cultivo de cacao, otros cultivos de frutas tropicales, cría y explotación de criaderos de peces.

La compañía se encuentra regulada por la Agencia de Regulación y Control Minero ARCOM, Superintendencia de Compañías SUPERCIAS, Servicio de Rentas Internas SRI, Ministerio de Relaciones Laborales MRL, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS y Ministerio de medio ambiente MAE.

Sus principales clientes del exterior son la compañía Global Gold Exchange y DexPo gold Corp. ubicados en los Estados Unidos de América.

La compañía para poder operar celebro el contrato de concesión para explotación y exploración minera con el Sr. Manuel Rojas Amari, en donde se manifiesta que BURSAL S.A. Explotará doce hectáreas de la concesión minera SACACHISPAS ubicadas en el cantón Pasaje. **(Ver nota 21)**

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación.- Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF COMPLETAS (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF COMPLETAS y SIC por sus siglas en inglés), cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

Moneda de presentación.- Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

2.1 Estimaciones efectuadas por la Gerencia:

La preparación de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con NIIF Completas, requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

2.POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (A continuación…)

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF Completas vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se mencionan a continuación:

2.2 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.3 Activos financieros y Pasivos financieros

2.3.1 Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros de la compañía están representados por la cuentas por cobrar clientes, se reconocen inicialmente al costo de la transacción, debido que al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban de amortizarse a lo largo de su vida esperada (costo amortizado aplicando el método de tasa de interés efectiva).

La compañía registra provisión por deterioro con cargo a resultado en el caso de otras cuentas por cobrar no relacionadas.

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses.-

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos que mantienen créditos menores a un año. La política de crédito de BURSAL S.A., es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

2.3.2 Pasivo financiero

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al **costo amortizado** usando el método de interés efectivo.

Documentos y cuentas por pagar locales

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo

realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

2.4 Partes relacionadas

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y préstamos entregados, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

2.5 Inventarios

Los Inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción.

De acuerdo a la NIC 2 el valor neto realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de item por item, en la medida que sea práctico.

Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.6 Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2.7 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales

Medición Inicial

Los activos para exploración y evaluación se medirán en su reconocimiento inicial por su costo.
Los desembolsos que se incluyen en la medición inicial de los activos para exploración y evaluación son:

- Adquisición de derechos de exploración.
- Estudios topográficos, geológicos, geoquímicos y geofísicos.
- Perforaciones exploratorias.
- Excavaciones de zanjas y trincheras.

- Toma de muestras.
- Actividades relacionadas con la evaluación de la factibilidad técnica y la viabilidad comercial de la extracción de un recurso mineral.

La entidad establece mediante los estudios de factibilidad el grado en el que los desembolsos puedan estar asociados con el descubrimiento de recursos minerales específicos.

Los desembolsos relacionados con el desarrollo de los recursos minerales no se reconocerán como activos para exploración y evaluación.

De acuerdo con la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, una entidad reconocerá cualquier obligación en la que se incurra por desmantelamiento y restauración durante un determinado periodo como consecuencia de haber llevado a cabo actividades de exploración y evaluación de recursos minerales.

Medición posterior al reconocimiento
Después del reconocimiento, la entidad aplicará el modelo del costo.

2.8 Propiedades y equipo neto

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las propiedades y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

PPYE	Política de capitalización	Años	%
Edificio	Más de US $ 5,000	10 – 30	3.33% - 10%
Maquinarias y Equipos	Más de US $ 5,000	6-10	10% - 17%
Vehículos	Más de US $ 5,000	5-7	14% - 20%
Equipo de Computación	Más de US $ 800	3	33%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (A continuación…)

2.9 Intangibles

La compañía reconoce un activo intangible cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad y el costo del activo puede ser medido de forma fiable

El activo intangible se medirá inicialmente por su costo, con posterioridad a su reconocimiento inicial, el activo se contabilizará por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La contabilización de un activo intangible se basa en su vida útil. Un activo intangible con una vida útil finita se amortiza, el importe depreciable de un activo intangible con una vida útil finita se distribuirá sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil.

Tanto el periodo como el método de amortización utilizado para un activo intangible con vida útil finita se revisarán, como mínimo, al final de cada periodo. Si la nueva vida útil esperada difiere de las estimaciones anteriores, se cambiará el periodo de amortización para reflejar esta variación. Los efectos de estas modificaciones en el periodo y en el método de amortización se tratarán como cambios en las estimaciones contables, según lo establecido en la NIC 8.

2.10 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.11 Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la NIC 19 Beneficio a los Empleados, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (desahucio y jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo (activo) por beneficios definidos neto como el importe del déficit o superávit en (a), ajustado por los efectos delimitar un activo por beneficios definidos neto a un techo del activo.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169.

La Compañía registra esta provisión correspondiente a Jubilación Patronal cuando los empleados poseen 10 años de antigüedad y el Desahucio desde el primer año de servicio conforme a estudio actuarial.

2.12 Impuestos: Impuesto a la renta corriente

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

2.13 Reserva legal

La Ley de Compañías establece para las sociedades anónimas la apropiación del 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

Impuestos Diferidos

La compañía tiene como política contable reconocer el impuesto diferido cuando existan diferencias temporarias deducibles e imponibles al comparar el importe en libros de un activo o un pasivo y la base fiscal de los mismos.

Diferencias temporarias imponibles

De acuerdo a la NIC 12 inciso 16, establece que todo reconocimiento de un activo lleva inherente la suposición de que su importe en libros se recuperará, en forma de beneficios económicos, que la entidad recibirá en períodos futuros. Cuando el importe en libros del activo exceda a su base fiscal, el importe de los beneficios económicos imponibles excederá al importe fiscalmente deducible de ese activo. Esta diferencia será una diferencia temporaria imponible, y la obligación de pagar los correspondientes impuestos en futuros períodos será un pasivo por impuestos diferidos. A medida que la entidad recupere el importe en libros del activo, la diferencia temporaria deducible irá revirtiendo y, por tanto, la entidad tendrá una ganancia imponible. Esto hace probable que los beneficios económicos salgan de la entidad en forma de pagos de impuestos.

Diferencias temporarias deducibles

De acuerdo a la NIC 12 inciso 24, se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo imnumerado de impuestos diferidos que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones: valor neto realizable de inventarios (N/A), pérdidas esperadas en contratos de construcción (N/A), depreciación del costo por desmantelamiento (N/A), provisiones no tratadas por la normativa tributaria en otros artículos, medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, deterioro de propiedades, planta y equipo, medición de activos biológicos (N/A), amortización de pérdidas tributarias, créditos tributarios no utilizados.

2.POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (A continuación…)

2.14 Reconocimiento de ingresos ordinarios

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

Los ingresos de BURSAL S. A. son derivados principalmente de la exportación de Oro.

2.15 Reconocimiento de Costos y Gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.16 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.

Conforme lo indicado en el Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, las pérdidas sufridas en una concesión minera no podrán ser compensadas o consolidadas con las ganancias obtenidas de otras concesiones mineras otorgadas a un mismo titular. De igual manera, dichas pérdidas o ganancias tampoco podrán ser compensadas con las obtenidas en la realización de otras actividades económicas efectuadas por dicho titular.

2.17 Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

2.18 Sistema contable

El sistema que maneja la BURSAL S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es “SCAI”, mismo que su desarrollo aplicativo proviene de terceros, su proveedor es el Ing. Valle Sotomayor Augusto Rafael. El sistema informático de la compañía reside de un servidor principal cuya versión es Windows Server 2011 con base de datos “SQL EXPRESS”, y los equipos informáticos de los usuarios se conectan al servidor mediante la versión Windows 7.

2.19 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

2.POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (A continuación…)

Años	Inflación
2012	4,16%
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se muestra a continuación:

	2016	2015
	US$ dólares	
Caja	5.293	3.824
Bancos		
Banco Pichincha	458.173	167.755
Banco Machala	18.814	34.243
Banco Internacional	4.419	1.799
	486.699	**207.621**

El origen de fondos principalmente proviene de las actividades de operación generadas con los clientes por la exportación de oro, plata, cobre y alquiler de planta beneficio, son fondos que están disponibles y no están restringidos.

4. INVERSIONES FINANCIERAS

Un resumen de inversiones financieras locales, constituidas como sigue:

	2.016	2.015
	US$ dólares	
Inversiones		
Banco Pichincha	650.000	-
Banco Solidario	45.942	43.000
	695.942	**43.000**

El detalle de las inversiones se presenta como sigue:

Banco Pichincha

Nombre del Documento	No. Soporte	Fecha de emisión	Plazo días	Fecha de vencimiento	Tasa de Interés	Valor nominal
Certificado de inversión múltiple	587853	03/02/2016	730	02/02/2018	7,25%	650.000
						650.000

Banco Solidario

Nombre del Documento	No. Soporte	Fecha de emisión	Plazo días	Fecha de vencimiento	Tasa de Interés	Valor nominal
Certificado de depósito a plazo	341102	08/11/2016	210	06/06/2017	6,50%	45.942
						45.942
						695.942

4.INVERSIONES FINANCIERAS (A continuación…)

Las inversiones son valoradas, contabilizadas a valor razonable y mantenidas en Instituciones Financieras del país con las siguientes calificaciones:

Calificación	Cooperativas
AAA-	Banco Pichincha
AA+	Banco Solidario

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

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

		2.016	2.015
		US$ dólares	
Corto Plazo			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	356.382	622.346
Otras Cuentas por cobrar		34.290	1.135
		390.672	**623.481**

		2.016	2.015
		US$ dólares	
Largo Plazo			
Granja La Colina C.A	b)	2.920.000	2.920.000
		2.920.000	**2.920.000**

a) Corresponde a exportaciones de lingotes de oro por cobrar a las compañías GLOBAL GOLD EXCHANGE. LLC y DEXPOGOLD CORP., generados en el periodo corriente 2016, de estos saldos la compañía opto por no registrar deterioro de cuentas por cobrar debido a que estos clientes históricamente no presentan niveles de morosidad, son pagadas dentro de 15 días promedio y por lo cual presentan un nivel de riesgo bajo de incobrabilidad.

b) Corresponde a préstamo otorgado a la compañía Granja La Colina C.A. GRANCOL, mediante contrato de usufructo celebrado en el año 2012 **(VER NOTA 22)**

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 servicios y otros pagos anticipados, está constituida como sigue:

		2.016	2.015
		US$ dólares	
Otros anticipos entregados	a)	81.245	10.847
Seguros pagados por anticipado	b)	45.652	21.538
Anticipos a proveedores		19.215	11.482
		146.111	**43.867**

a) Corresponden principalmente a valores entregados al Sr. González Abad Ítalo Edilberto para compra de concesión minera La Victoria y anticipos a empleados mina.

6.SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS (A continuación.)

b) Corresponde a Gastos de Seguros de vida y vehículos no devengados en el año 2016, contratados con la aseguradora SEGUROS DEL PICHINCHA S.A. y LATINA SEGUROS Y REASEGUROS C.A.

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 Otros Activos Corrientes, está constituida como sigue:

	2.016	2.015
	US$ dólares	
Otros anticipos entregados	29.828	-
	29.827	**-**

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

El movimiento de las propiedades y equipos neto de los años 2016 y 2015, se detalla a continuación como sigue:

		Movimientos	
	Saldos al 01/01/2016	Adiciones	Saldos al 31/12/2016
Terrenos	1.271.714	-	1.271.714
Instalaciones	364.858		364.858
Muebles y Enseres	6.640	-	6.640
Maquinaria y Equipo	1.812.093		1.812.093
Equipo de computación	8.178	1.263	9.441
Naves y aeronaves		210.000	210.000
Vehículos	362.907	446.246	809.153
Otros propiedades, planta y equipo	742.702	397.645	1.140.347
Subtotal	**4.569.092**	**1.055.154**	**5.624.247**
Depreciación acumulada	**(965.318)**	**(375.481)**	**(1.340.798)**
Total	**3.603.774**	**679.674**	**4.283.448**

La compañía en su medición inicial reconoce sus elementos de propiedad y equipos al costo. En el transcurso del presente periodo la compañía realizó adquisiciones por US$1.055.154; medidos al costo de adquisición por ser su valor razonable en su medición inicial y en su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos, están presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, de acuerdo con lo definido en la NIC 16, párrafo 29.

Los elementos de propiedad y equipo, no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, de acuerdo a lo establecido a la NIC 36, párrafo 59 de ***Deterioro del Valor de los Activos:*** *"El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor".*

8.PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS (A continuación…)

	Saldos al 01/01/2015	Movimientos Adiciones	Saldos al 31/12/2015
Terrenos	1.271.714	-	1.271.714
Instalaciones	364.858	-	364.858
Muebles y Enseres	6.640	-	6.640
Maquinaria y Equipo	1.713.708	98.385	1.812.093
Equipo de computación	6.490	1.688	8.178
Vehículos	333.443	29.464	362.907
Otros propiedades, planta y equipo	337.314	405.388	742.702
Subtotal	**4.034.167**	**534.925**	**4.569.092**
Depreciación acumulada	**(697.091)**	**(268.227)**	**(965.318)**
Total	**3.337.077**	**266.698**	**3.603.774**

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 otros activos no corrientes, está constituida como sigue:

	2.016	2.015
	US$ dólares	
Proyecto Katia	254.304	254.304
	254.304	**254.304**

Mediante escritura pública de cesión de derechos de la Urbanización, celebrada el 4 de febero del 2015 otorgan los cónyuges señor Ingeniero Dino Daniel Serrano Buchelli y señora Sara Noemi Galarza Gallardo el 5% del proyecto de urbanización denominado "Katia" que fue dada mediante resolución No. 203-2013-S.O. por el Ilustre Consejo del Gobierno Municipal del Cantón Machala el 29 de abril del 2013 e inscrita en el registro de la propiedad No. Dos mil dieciocho, repertorio No. 4347 el 3 de junio del mismo año.

10. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

	2.016	2.015
	US$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	160.138	368.896
Otras cuentas por pagar	36.193	32.206
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	21.919	1.161
	218.250	**402.263**

a) Corresponden a cuentas pendientes de pago a proveedores por la compra de materiales, suministros y repuestos y servicios de seguridad, con plazo de hasta 30, 60, 90 días sin intereses.

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

2016	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
Banco Machala		US$ dólares	
Préstamo, con interés efectiva anual del 9.33% en pagos mensuales con vencimiento en enero del 2018.	337.039	59.887	396.926
	337.039	**59.887**	**396.926**

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		2.016	2.015
		US$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	a)	419.221	288.083
Beneficios de ley a empleados		417.399	279.608
Con la Administración Tributaria	b)	338.613	279.172
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	**Nota 18**	253.525	394.578
Con el IESS		92.995	75.250
		1.521.752	**1.316.692**

a) El movimiento de la provisión para 15% participación a trabajadores fue como sigue:

	2.016	2.015
	US$ dólares	
Saldo inicial del año	288.083	510.552
Provisión del año	419.220	288.083
Pagos	(288.083)	(510.552)
Saldo final al 31 de diciembre	**419.220**	**288.083**

	2.016	2.015
	US$ dólares	
Utilidades a trabajadores 10%	279.480	192.056
5% Utilidades Ministerio de Minas	139.740	96.028
	419.220	**288.083**

Corresponde a la provisión de utilidades a trabajadores de la pequeña minería determinada conforme el Art. 67 de la Ley de Minería.

b) El movimiento de las obligaciones con la administración tributaria, está constituida como sigue:

12.OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (A continuación…)

		2.016	2.015
		US$ dólares	
Regalías mineras	i.	265.025	222.169
Retención fuente IVA		58.418	46.290
Retención fuente IR		15.145	12.503
Iva Cobrado		25	-
		338.613	**280.962**

i. Corresponde a la provisión de regalías del segundo semestre (julio a diciembre) de titulares de derechos mineros de pequeña minería conforme al Art. 82 del Reglamento General a la Ley de Minería a pagarse en marzo 2017 conforme el noveno digito del RUC.

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los beneficios a empleados se resumen a continuación:

	2.016	2.015
	US$ dólares	
Provisión por Desahucio	89.300	76.623
	89.300	**76.623**

El movimiento de la provisión por desahucio, está constituida como sigue:

	2.016	2.015
	US$ dólares	
Saldo inicial del año	76.623	-
Provisión del año	20.909	22.752
Ajuste y bajas	(3.068)	53.871
Pagos	(5.164)	
Saldo final al 31 de diciembre	**89.300**	**76.623**

El 21 de marzo del 2017, la compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Logaritmo Cía. Ltda., el mismo que determinó la provisión requerida para el ejercicio 2016 por indemnización de desahucio y Jubilación.

La Compañía "Actuaria Consultores Cía. Ltda.", empleó la tasa de Estados Unidos de 5,44%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2016. De acuerdo a lo que establece la NIC 19 en el párrafo 83 **"Suposiciones actuariales: tasa de descuento:** La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En países donde no exista un mercado amplio para estos bonos, se utilizará el rendimiento de mercado (al final del periodo sobre el que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo."

14. PATRIMONIO

Capital Social

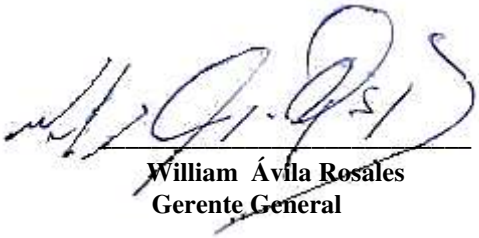
Está representada por 910.000 acciones ordinarias y nominativas de US$ 1 cada una.

2016	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	Participación en %
				U$$
Rojas Amari Manuel Seoban	Ecuatoriana	728000	1,00	728.000
Rojas Fajardo Juan Carlos	Ecuatoriana	81900	1,00	81.900
Rojas Fajardo Ricardo Andrés	Ecuatoriana	81900	1,00	81.900
Valverde Huiracocha Jorge Manuel	Ecuatoriana	18200	1,00	18.200
		910.000		**910.000**

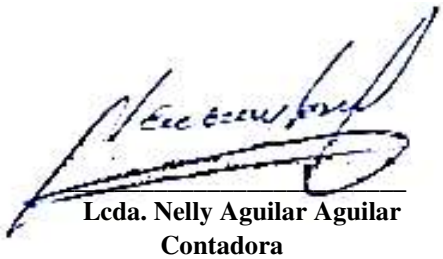
El 29 de septiembre del 2016 en el Registro Mercantil de la provincia de El Oro del cantón Machala se registró en el Tomo 3689 número 328 Aumento de capital de $400.000 por reinversión de utilidades conforme Art 37., de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la Reserva Legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.



William Ávila Rosales
Gerente General



Lcda. Nelly Aguilar Aguilar
Contadora