

---

**INFORME DE AUDITORÍA  
EXTERNA**

**EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA  
Y SUBSIDIARIAS**

**ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**ÍNDICE**

*Informe de los Auditores Independientes*

*Estado de Situación Financiera*

*Estado de Resultados Integrales*

*Estado de Cambios en el Patrimonio*

*Estado de Flujo de Efectivo*

*Notas explicativas a los Estados Financieros*

---

---

## **Informe de los Auditores Independientes**

A los accionistas y Directorio de

EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA

Guayaquil, 20 de julio del 2017

### **Opinión**

He examinado los Estados Financieros Consolidados adjuntos de **EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA y sus Subsidiarias**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015, el Estado de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio de los accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

En mi opinión, los Estados Financieros Consolidados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA y Subsidiarias** al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

### **Bases para la opinión**

La responsabilidad de esta auditoría, consiste en expresar una opinión sobre dichos Estados financieros y la seguridad razonable de los Estados Financieros que esté libres de exposiciones erróneas.

Una auditoría incluye el examen, basado en pruebas selectivas, por lo que los documentos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, por lo que se considera al control interno muy importante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros

---

de la compañía, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financiero**

Los Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía, que es la responsable de la preparación y presentación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras –NIIF, por lo que tiene que diseñar, implementar y mantener el control interno y que esté libre de errores y fraudes de importancia relativa. De igual manera la empresa es la encargada de aplicar políticas contables apropiadas, así como la de efectuar estimaciones contables razonables.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente a liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

Sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2015 de la empresa **EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA**, se observa que ha cumplido con la obligación de retener, declarar y pagar los impuestos de obligación mensual, esto es el Impuesto al Valor Agregado (IVA), y las Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta, así como la de emitir certificados de retención, la verificación de las declaraciones mensuales y la verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los fedatarios del Servicio de Rentas Internas (SRI).

De acuerdo a la información disponible a la fecha de la presentación de los Estados Financieros por el período terminado al 31 de diciembre del 2015, se debe indicar que de lo observado no han ocurrido hechos relevantes que tengamos que comentar.

---

## Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financiero

La responsabilidad del auditor es obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría.



Ing. Xiomara Armijos Torres

Guayaquil, julio 20 del 2017

No. SCVS-RNAE-1094

GUAYAQUIL-ECUADOR

---

**EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**POR EL AÑO TERMINADO**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

EXPORTADORA AURIFERA EXPAUSA S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares E.U.A.)

ACTIVOS	NOTA	2015
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	5	\$ 131,758.78
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	6	\$ 2,448,669.22
DETERIORO ACUMULADO DE OTRAS CUENTAS		\$ (5,240.57)
INVENTARIOS	7	\$ 315,984.57
PAGOS ANTICIPADOS	8	\$ 14,165.30
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		\$ 5,643.30
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>\$ 2,910,980.60</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (NETO)	9	\$ 3,643,206.53
INVERSIONES A L/P		\$ 970,131.13
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR L/P	10	\$ 3,391,290.78
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA		\$ 145.48
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>\$ 8,004,773.92</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>		
EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	11	\$ 967,273.60
<b>TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS</b>		<b>\$ 967,273.60</b>
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>		
OTROS ACTIVOS INTANGIBLES		\$ 12,674.28
AMORTIZACIÓN ACUMULADA ACTIVO INTANGIBLE		\$ (3,025.25)
<b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>		<b>\$ 9,649.03</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>\$ 11,892,677.15</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

  
 ING. JORGE RENGEL PIEDRA  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
 CPA. FERNANDO GUEVARA VITORES  
 CONTADOR GENERAL

---

**EXPORTADORA AURIFERA EXPAUSA S.A. Y SUBSIDIARIAS****ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares E.U.A.)**

---

**PASIVOS****PASIVOS CORRIENTES**

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	12	\$	1,070,266.27
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	13	\$	22,898.33
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		\$	231,564.61
IMPUESTO A LA RENTA E IESS POR PAGAR		\$	527,877.93
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		\$	552,945.46
ANTICIPO DE CLIENTES		\$	20,748.67
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR		\$	84,028.58
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>\$</b>	<b>2,510,329.85</b>

**PASIVOS NO CORRIENTES**

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	14	\$	397,026.62
OTRAS OBLIGACIONES A L/P	15	\$	1,232,602.85
CXP L/P PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	16	\$	148,176.88
CUENTAS POR PAGAR	17	\$	1,303,794.96
CUENTAS POR PAGAR JUBILACIÓN PATRONAL		\$	58,142.00
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>\$</b>	<b>3,139,743.31</b>

---

**TOTAL PASIVOS** **\$ 5,650,073.16**

---

**PATRIMONIO**

CAPITAL	18	\$	2,112,800.00
APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	19	\$	792,522.95
RESERVAS LEGAL		\$	293,936.52
GANANCIAS ACUMULADAS		\$	1,844,096.91
RESULTADO ACUMULADO POR ADOPCIÓN DE NIIF		\$	(99,530.69)
RESULTADO DEL EJERCICIO ACTUAL	20	\$	1,298,778.30
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>\$</b>	<b>6,242,603.99</b>

---

**TOTAL PASIVO + PATRIMONIO** **\$ 11,892,677.15**

---

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

  
ING. JORGE RENGEL PIEDRA  
REPRESENTANTE LEGAL

  
CPA. FERNANDO GUEVARA VITORES  
CONTADOR GENERAL

---

**EXPORTADORA AURIFERA EXPAUSA S.A. Y SUBSIDIARIAS**

**ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresado en dólares E.U.A.)

---

	NOTA	2015
VENTAS	21	\$ 10,297,483.56
(-) COSTO DE VENTAS	22	\$ 6,838,966.66
UTILIDAD BRUTA		\$ 3,458,516.90
GASTOS DE OPERACIÓN		\$ 1,339,805.91
DEPRECIACIÓN		\$ 41,512.41
GASTOS DE OPERACIÓN		\$ 1,381,318.32
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACIÓN LABORAL E I/R		\$ 2,077,198.58
PARTICIPACIÓN LABORAL		\$ 311,579.79
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		\$ 1,765,618.79
IMPUESTO A LA RENTA		\$ 441,928.50
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ACTUAL</b>		<b>\$ 1,566,837.43</b>

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros*

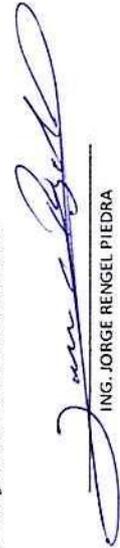
  
ING. JORGE RENGEL PIEDRA  
REPRESENTANTE LEGAL

  
CPA. FERNANDO GUEVARA VÍTORES  
CONTADOR GENERAL

**EXPORTADORA AURIFERA EXPAUSA S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIO DE PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
 (Expresado en dólares E.U.A.)

	RESERVAS		APORTE DE SOCIOS PARA CAPITALIZACION	RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA		UTIL. NO DISTR. DE EJER. ANT.	RESULTADO ACUMULADO POR ADOPCION DE NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO (UTILIDAD DEL EJERCICIO)	
<b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO</b>	2,112,800.00	0.00	792,522.95	1,844,096.91	-99,530.69	1,298,778.30	6,242,603.99
<b>SALDO REXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	0.00	0.00		0.00		0.00	0.00
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO</b>	2,112,800.00	293,936.52		1,844,096.91		1,298,778.30	6,242,603.99
<i>DIVIDENDOS</i>							
<i>TRANSFERENCIA DE RESULTADOS A OTRAS CUENTAS PATRIMONIALES</i>							
<i>OTROS CAMBIOS</i>							
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>							

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

  
 ING. JORGE RENDEL PIEDRA  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
 CPA. FERNANDO GUEVARA VITORÉS  
 CONTADOR GENERAL

---

**EXPORTADORA AURIFERA EXPAUSA S.A. Y SUBSIDIARIAS**

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares E.U.A.)

---

Utilidades del ejercicio		\$	1,423,333.72
(+) Depreciación		\$	41,512.41
<b>Actividades de operación</b>			
Disminución cuentas por cobrar	5,839,960		
Disminución en inventario	315,985		
Aumento en pagos anticipados	-14,165		
Disminución cuentas por pagar	-1,091,015		
Disminución créditos bancarios (c/p)	-22,898		
<b>TOTAL DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		\$	<b>5,027,866.00</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>			
Aumento en acreedores diversos	1,361,936.96		
Aumento en créditos préstamos de accionistas (L/p)	148,176.88		
Aumento en créditos Otras Obligaciones a (L/p)	1,232,602.85		
Aumento en créditos Obligaciones con Instituciones Financieras	397,026.62		
<b>TOTAL DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		\$	<b>3,139,743.31</b>
<b>Actividades de inversión</b>			
Aumento en Propiedad Planta y Equipo	-3,656,364		
Aumento en la Inversión L/p	-970,131		
Disminución Capital	-2,112,800		
Otras Variaciones	-2,761,402		
<b>TOTAL DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		\$	<b>(9,500,696.65)</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>		\$	<b>131,758.78</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>		\$	<b>-</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>		\$	<b>131,758.78</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

  
ING. JORGE RENGEL PIEDRA  
REPRESENTANTE LEGAL

  
CPA. FERNANDO GÚEVARA VÍTORES  
CONTADOR GENERAL

---

# **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **POR EL AÑO TERMINADO**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

---

# NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

### Constitución y Objeto Social

La compañía EXPORTADORA AURÍFERA S.A. EXPAUSA, fue constituida mediante la escritura pública el 29 de abril de 2003, e inscrita en Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 12 de junio de 2003 y el primero de septiembre del 2016, se resolvió por unanimidad de votos aprobar el cambio del objetivo social mediante la Escritura Pública. Para dedicarse a las actividades propias de la minería en todas sus fases, industrialización y comercialización interna y externa de todo tipo de metales, minerales, en cualquiera de sus formas, administrar actividades y prestar servicios relacionados con la minería y recursos minerales. Asimismo, podrá vender bienes muebles, alquiler de maquinarias y transporte en todo lo relacionado a la misma, importación de materiales a utilizarse y entre otras actividades de minería. Siendo su domicilio tributario en Guayaquil, Av. de las Américas Edif. SKY Building, piso 11 ofi. 1102; junto al aeropuerto Jesé Joaquín de Olmedo.

### Situación Financiera

En los últimos años la situación financiera del país continúa afectada por los bajos precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así como la devaluación de la moneda con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, la cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país. Además, lo ocurrido el 26 de abril del 2016, el terremoto que ocasionó importantes daños en la infraestructura de ciertas provincias del litoral ecuatoriano y cuantiosas pérdidas económicas.

Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización en las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, incremento temporal del impuesto al valor agregado, contribuciones tributarias extraordinarias a empresas y personas naturales, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto ir desmontando en el 2016; sin embargo, resolvió diferir

---

un año el cronograma de eliminación de las salvaguardas y dispuso que la frase de desmantelamiento se efectúe hasta junio del 2017.

### **Aprobación de Estados Financieros**

La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad de la compañía, con el propósito de determinar la evaluación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros (no consolidados). En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados con preparación de peritos evaluadores, utilizando la mejor información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan más adelante.

En lo referente a las políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros, según lo indicado en la sección 8: notas a los Estados Financieros de la aplicación de las NIIF para pymes, han sido aplicado de manera uniforme en dichos estados, al 31 de diciembre del 2015.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

### **2.1 Bases de presentación de los Estados Financieros**

#### **Principios de Consolidación**

Los estados financieros consolidados que se acompañan han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Los Estados Financieros consolidados incluyen los estados financieros de EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA y sus Subsidiarias que son las siguientes compañías (en adelante "Subsidiarias").

<u>SUBSIDIARIAS</u>		% PARTICIPACION EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA	CAPITAL INVERTIDO	CAPITAL TOTAL
MARPSA	(1)	80.00%	800.000	1.000,00
WAXEDY S.A.	(2)	99.00%	799.000	800,00
MICANB S.A.	(3)	80.00%	800.000	1.000,00
COMINMAS	(4)	64.00%	640.000	1.000,00

- (1) Inversión considerada como instrumento de patrimonio; en ausencia de un mercado activo de estas acciones en Bolsa de Valores para determinar el valor razonable, se ha tomado el valor patrimonial proporcional como técnica de valoración.

El patrimonio de COMPAÑÍA MINERA AURIFERA PACTO S.A. MARPSA al 31 de diciembre del 2015 asciende a US\$ 232.459,59 y EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA posee el 80% acciones ordinarias y nominativas.

- (2) Inversión considerada como instrumento de patrimonio; en ausencia de un mercado activo de estas acciones en Bolsa de Valores para determinar el valor razonable, se ha tomado el valor patrimonial proporcional como técnica de valoración.

El patrimonio de WAXEDY S.A. al 31 de diciembre del 2015 asciende a US\$ 313.541,16y EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA posee 99% acciones ordinarias y nominativas

- (3) El patrimonio de MINAS Y CANTERAS BONANZAS S.A. MICANB, al 31 de diciembre del 2015 asciende a US\$ 10.000,00 y EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA posee 80% acciones ordinarias y nominativas de \$1.00 en el capital social
- (4) El patrimonio de COMPAÑÍA MINERAS S.A. COMINMAS, al 31 de diciembre del 2015 asciende a US\$ 111.000,00 y EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA posee 64% acciones ordinarias y nominativas

---

Las principales actividades de las compañías subsidiarias son:

**COMPAÑÍA MINERA AURÍFERA PACTO S.A. MARPSA.** - La Compañía fue constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 02 de septiembre de 2013, fue aprobada por la Superintendencia de Compañía, mediante Resolución SC.IJ.DJC. G.13. 0005601 EL 20 DE septiembre del 2013. La compañía posee un capital social de US\$ 1.000,00: el número de acciones 1.000 de \$1,00.

La actividad principal de la COMPAÑÍA MINERA AURÍFERA PACTO S.A. MARPSA es de exportación de yacimientos, minerales.

**WAXEDY S.A.**- Se constituyó por escritura pública otorgada ante el notario Trigésimo del cantón Guayaquil, el 13 de diciembre del 2002; fue aprobada por la Superintendencia de compañías, mediante Resolución No. 02-G-ij-0000179. El capital suscrito es de \$800,00, dividido en 800 acciones de \$1,00 cada una de ellas y el capital autorizado es de \$1.600,00. operaciones el 16 de enero del 2003. La exportación de minas.

**MINAS Y CANTERAS BONANZAS S.A. MICANB.**- Inició sus operaciones el 23 de marzo del 2007. La compañía se dedicará a la explotación, prospección, de toda clase de minas, fundición, refinación y comercialización interna y externa de toda clase de minerales.

**COMPAÑÍA MINERAS S.A. COMINMAS.** - Se constituyó por escritura pública ante el Notario Décimo Sexto del Cantón Quito, el 18 de mayo del 2001, fue aprobada por la Intendencia de Compañías Ambato, mediante Resolución No. 01.A.DIC.,149 de l 11 de junio del 2001. El capital suscrito es de \$1.00,00.; dividido en 1.000 acciones de \$1 cada una. La compañía se dedicará a la ejecución a las actividades relacionadas con la industria minera metálica y no metálica en sus fases de prospección, explotación, beneficio, fundición, refinación, comercialización.

Estos Estados Financieros presentan razonablemente la posición financiera de la Empresa al 31 de diciembre del 2015, los Resultados Integrales de las operaciones y sus Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha.

### 2.1.1 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretación de las normas existentes que no han entrado en vigencia. Información que se debe adoptar en futuros ejercicios financieros.

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 7	Enmiendas que incorporan revelaciones adicionales que permiten analizar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero 2017
NIC 12	Enmiendas que establecen el reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas, y aclaran como contabilizar los activos por impuestos diferidos, relacionados con instrumentos de deuda medidos a valor razonable.	1 de enero 2017
NIIF 12	Mejoras con respecto a la clarificación del alcance de la norma "información a revelar sobre participaciones en otras entidades".	1 de enero 2017
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas que clasifican aspectos referentes a las transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Enmiendas que aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
IFRIC 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019

### 2.2 Efectivo y equivalente de efectivo

Incluye el efectivo disponible, el efectivo disponible en caja, depósitos a la vista en bancos, fondos mantenidos y utilizados (sobregiro) en cinco cuentas medidos a su valor nominal y otras inversiones altamente líquidas.

Las conciliaciones bancarias, de las diferentes cuentas de la empresa **EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA**, obligatoriamente serán conciliadas por el Contador General, mes a mes y presentadas a la Gerencia General junto a los Estados Financieros.

Se prohíbe la emisión de cheques en blanco y sin soportes de justificación del gasto o costo.

---

## 2.3 Activos y Pasivos Financieros

### 2.3.1 Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar”, “activos financieros”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

La administración determina la clasificación de sus financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

#### **Cuentas por cobrar. -**

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar clientes, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables.

#### **Deterioro de activos financieros. -**

El grupo establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2015, la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar de clientes se presentará en el estado de situación financiera.

#### **Otros Activos Financieros. -**

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financiera, cuentas por pagar, cuentas por pagar proveedores, otras cuentas por pagar. Se incluye en pasivos corriente, excepto por el vencimiento mayor a 12 meses contados a partir del estado de situación financiera.

---

## 2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior.

### Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

### Medición Inicial

#### a) Préstamos y cuentas por cobrar

La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de estas categorías:

(i) **Cuentas por cobrar Clientes:** Esta cuenta corresponden a los montos adeudados por clientes principalmente por el cobro de la mayoría de las ventas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito.

#### (ii) **Cuentas por cobrar:**

Corresponde principalmente a las cuentas denominadas comerciales y corresponden a los montos adeudados por prestación de servicios por concesión de espacios. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

#### b) **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:**

Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, reconociendo los ingresos por intereses sobre la base del devengado.

---

### **c) Otros pasivos financieros**

La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) **Préstamos con entidades financieras:** Se registra inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el rubro Gastos Financieros, neto.

(ii) **Cuentas por pagar a proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal del negocio.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados

(ii) **Cuentas por pagar a compañías relacionadas:** Corresponde principalmente a honorarios por servicios y arriendos pendientes de pago cuyos términos se encuentran definidos en el contrato. Se registra a su valor nominal pues no genera intereses y se liquidan en el corto plazo.

#### **2.3.3 Deterioro de activos financieros**

Establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte de deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

#### **2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato del cual se han liquidado.

---

## 2.4 Bienes en uso

Los bienes en uso son aquellos adquiridos por la compañía, estos bienes son registrados al costo, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterior, en el caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de los bienes, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de los componentes significativos identificables que posean vida útil diferidas, y no consideran valores residuales, debido a que la administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

La vida útil estimada de los bienes en uso son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Cuando el valor en libros de un bien en uso excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de bienes, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso.

---

## **2.5 Activos Intangibles**

De acuerdo a lo que establece CNIIF 12 “Acuerdos de Concesión de Servicios”. Se aplicaría siempre y cuando el operador recibe el derecho a cobrar un precio o tarifa a los usuarios del servicio público. El derecho no es incondicional, sino que depende de que los usuarios efectivamente usen el servicio, por lo tanto, el riesgo de demanda lo asume la Compañía.

## **2.6 Deterioro de activos no financieros**

Los activos sujetos a depreciación (bienes en uso) y amortización (intangibles), se somete a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro Corresponden al monto en el que el valor en libro del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

## **2.7 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

### **Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen que las compañías cuyos accionistas se encuentran en paraísos fiscales con una participación accionaria mayor del 50% deberán utilizar una tasa de impuesto del 25% sobre las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. También establece el pago del “anticipo mínimo del impuesto a la renta”, en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables, y 0.4% de los activos.

---

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo a las normas que rigen la devolución de este anticipo.

### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores demostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que serán aplicadas cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuesto a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

### **3 Beneficios a los Empleados.**

**Beneficios sociales corrientes:** Corresponden principalmente a:

**(i) Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 10% y el 5% es para el sector minero, de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados dentro de los rubros gastos operativos y gastos administrativos.

**(ii) Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a vacaciones del personal sobre base devengada.

**(iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos:** Se provisionan y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

---

## **Beneficios sociales no corrientes (Jubilación patronal y desahucio)**

**Provisiones de jubilación patronal y desahucio (No fondeados):** De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio. Se determina anualmente la provisión patronal con base en estudios actuariales.

### **2.8 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que se declaran.

### **2.9 Reserva Legal**

De acuerdo con la legislación vigente la compañía debe de apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

### **2.10 Resultados Acumulados**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIFF" en el patrimonio en las cuentas Resultados Acumulados, subcuenta o Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIFF, que generaron un saldo acreedor. Sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas, las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

---

### 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

**Inventario.** - Los inventarios de bienes se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

**Impuesto a las Ganancias-** El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de la diferencia entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondiente.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (perdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuesto diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido.

### 4 Beneficios a los empleados. -

**a) Beneficios de corto plazo-** Se registrarán en el rubro de obligaciones a empleados a corto plazo de los estados financieros y corresponden principalmente a:

**Participación de trabajadores:** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.

**Vacaciones:** se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

**Decimotercera y decimocuarta remuneración:** se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

---

**b) Beneficios de largo plazo.**

**Provisiones de Jubilación patronal y desahucio:** Las Compañías tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a la ley vigente, en los casos de terminación de la relación.

Las Compañías determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costo de Crédito Unitarios.

**Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias-** Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entrega el producto y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor.

**Costos por préstamo.** - Todo el costo por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

---

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

### ACTIVOS CORRIENTES

#### 5 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Constituye movimientos de efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos fácilmente convertibles en montos reconocidos de caja. Los contratos de cuentas bancarias e inversiones con fondos de la empresa serán registrados bajo la modalidad de firmas individuales o conjuntas, autógrafas o electrónicas, y siempre a nombre de las compañías.

Las conciliaciones bancarias, de las diferentes cuentas de la empresa EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA, obligatoriamente serán conciliadas por el Contador General, mes a mes y presentadas a la Gerencia General junto a los Estados Financieros.

Se prohíbe la emisión de cheques en blanco y sin soportes de justificación del gasto o costo.

Todas las operaciones que la empresa ejecuta y sus erogaciones de pago se hacen estrictamente con la emisión de cheques con nominación al beneficiario y cruzados. Son depósitos a la vista y no tienen ningún impedimento para su utilización, y las inversiones de corto plazo que realiza la empresa con las instituciones financieras, vale decir, pólizas de acumulación, inversiones fijas a corto plazo y otras inversiones de mediano plazo. El detalle de esta cuenta es la que se presenta a continuación:

EFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFECTIVO	VALORES
EXPAUSA	108.553,26
MARPSA	6.542,80
WAXEDY	4.819,50
MICAN	9.500,00
COMINMAS	2.343,22
<b>TOTAL</b>	<b>131.758,78</b>

---

## 6 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El presente documento tiene como objetivo establecer las políticas para las prestaciones de servicios, concesión de créditos y recuperación de valores de una manera oportuna y otros aspectos de carácter contable y de control interno, que aseguren el éxito del negocio de la empresa EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA Y permita una adecuada administración del riesgo crediticio.

Todos los productos que venden las compañías son manejados en las mejores condiciones para la empresa, en cuanto a precios, calidad, mecanismos de venta y seguridad en la transacción tanto de la venta como del cobro. El mayor porcentaje de ingresos fue realizado bajo la modalidad de ventas al crédito normales, sin que existan de por medio intereses cobrados por dicho crédito.

El saldo de Cuentas por Cobrar está compuesto por deudas a corto plazo de lo cual no ha habido ningún castigo, siendo su recuperabilidad normal, lo cual le permite poder tomar decisiones sobre la parte no cobrable, observándose de que los saldos corresponden a la realidad del negocio y son totalmente recuperables, y por lo que no fue necesario dar de baja de la provisión algún valor de cuentas por cobrar.

También se observó que la empresa tiene legalmente establecida la provisión para cuentas incobrables cuyo saldo acumulado es de \$3.616,84.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	VALORES
<b>CLIENTES</b>	
CUENTAS POR COBRAR (EMPRESA MATRIZ) NO RELACIONADA	486.215,23
CUENTAS POR COBRAR SUBSIDIARIAS	1.962.453,98
<b>TOTAL</b>	<b>2.448.669,22</b>
<b>(-) PROVISIONES DE CUENTAS INCOBRABLES</b>	<b>(5.240,57)</b>

## 7 INVENTARIO

Todos los registros contables de inventarios deben realizarse de acuerdo a la NIC 2.

Se determina que para la evaluación de inventarios se procederá a realizarlo por el método del costo promedio de adquisición el cual no excede su valor neto de realización.

Las bajas en las cuentas de inventario reconocidas como Gastos, deben de ser a valor neto realizable y cumplir con lo dispuesto en las Normas Tributarias. Se deberá llevar un registro estadístico, sobre todos

---

los ajustes contables hechos durante el año. Documento que el Contador General deberá reportarlo como hecho relevante dentro del periodo económico.

El Inventario de repuestos y materiales incluye provisión para Obsolescencia de Inventarios, que es determinada en base del análisis de rotación de inventarios efectuado por la administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimiento por más de un año.

<b><u>INVENTARIOS</u></b>	<b>VALOR</b>
INVENT. DE EXPAUSA	238.423,28
INVENT. MARPSA	36.900,95
INVENT. WAXEDY	40.660,34
INVENT. MICANB	-
INVENT. COMINMAS	-
<b>TOTAL</b>	<b>315.984,57</b>

\* El inventario que se reporta en cada compañía son los repuestos y materiales a utilizar en la minería, entre otros.

## **8 ANTICIPO**

Los intereses y seguros pagado por anticipados tenemos el valor de:

<b><u>ANTICIPO</u></b>	<b>VALOR</b>
ANTICIPO DE EXPAUSA	12.476,61
ANTICIPO DE MARPSA	1.688,69
ANTICIPO DE WAXEDY	-
ANTICIPO DE MICANB	-
ANTICIPO DE COMINMAS	-
<b>TOTAL</b>	<b>14.165,30</b>

---

## ACTIVOS NO CORRIENTES

### 9 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La empresa EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA, al 31 de diciembre del 2015, detalla las siguientes propiedades:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	VALOR
EXPAUSA	1.929.190,65
MARPSA	95.535,29
WAXEDY	1.599.143,47
MICANB	-
COMINMAS	32.494,60
<b>TOTAL</b>	<b>3.656.364,01</b>

#### EXPAUSA:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	
TERRENOS	82.123,00
INMUEBLES (EXCEPTO TERRENO)	228.356,19
MUEBLES Y ENSERES	16.883,15
MAQUINARIA Y EQUIPO E INSTALACIONES	2.241.727,00
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	33.816,63
VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MOVIL	463.512,56
(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-1.137.227,88
<b>TOTAL</b>	<b>1.929.190,65</b>

#### MARPSA:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	
MUEBLES Y ENSERES	1.510,69
MAQUINARIA Y EQUIPO E INSTALACIONES	64.109,05
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	1.956,68
OBRAS EN PROCESO	32.380,02
(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	(4.421,15)
<b>TOTAL</b>	<b>95.535,29</b>

**WAXEDY:**

**PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

TERRENOS	224.350,00
INMUEBLES (EXCEPTO TERRENO)	49.613,65
MUEBLES Y ENSERES	2.095,54
MAQUINARIA Y EQUIPO E INSTALACIONES	27.372,92
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	2.065,91
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	1.293.645,45
TERRENOS	224.350,00
<b>TOTAL</b>	<b>1.599.143,47</b>

**COMINMAS:**

**PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

MUEBLES Y ENSERES	931,81
MAQUINARIA Y EQUIPO E INSTALACIONES	160.657,95
(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-129.095,16
<b>TOTAL</b>	<b>32.494,60</b>

Los Activos han sido depreciados mediante la depreciación de línea recta, según los porcentajes establecidos por el S.R.I. y la Superintendencia de Compañías.

**10 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A LARGO PLAZO**

<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A LARGO PLAZO</b>	<b>VALOR</b>
EXPAUSA	3.391.290,78
MARPSA	-
WAXEDY	-
MICANB	-
COMINMAS	-
<b>TOTAL</b>	<b>3.391.290,78</b>

---

La empresa Expausa o matriz, ha generado un total de \$3.391.290,78 de cuentas por cobrar a largo plazo pertenecientes a inversiones a:

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A LARGO PLAZO**

CXC L/P RELACIONADAS MINERA SUDAMERICANA

CXC L/P RELACIONADAS EXPORTADORA MINERA DEL SUR S.A.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

**ACTIVOS DIFERIDOS**

**11 EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN**

<b>EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN</b>	<b>VALOR</b>
EXPAUSA	-
MARPSA	154.123,58
WAXEDY	-
MICANB	5.088,93
COMINMAS	808.61,09
<b>TOTAL</b>	<b>967.273,60</b>

\*WAXEDY.- Si posee activos de explotación pero por aspecto de integración en la cuenta propiedad planta y equipo son partes en conjunto de la misma.

**PASIVO CORRIENTE**

**12 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Representan pasivos que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de las transacciones incurridos. Para la empresa EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA, al cierre del año 2015, el saldo representa lo que la compañía tenía que pagar a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales son registradas a su costo amortizado. Todos los pagos a proveedores son realizados conforme a lo pactado con los acreedores, ya que es un pasivo muy valioso para los efectos del cuidado futuro de las negociaciones. A continuación, se detalla los valores que corresponden a esta cuenta:

<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>VALORES</b>
EXPAUSA - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	613.318,87
MARPSA - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	426.127,70
WAXEDY - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	29.168,98
MICANB - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	4.588,93
COMINMAS - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	3.567,16
<b>TOTAL</b>	<b>1.070.266,27</b>

### 13 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>VALORES</b>
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERA	622.898,33

### PASIVO NO CORRIENTE

#### 14 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	<b>VALORES</b>
EXPAUSA - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	397.026,62

#### 15 OTROS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

	<b>VALOR</b>
EXPAUSA	1.068.840,88
MARPSA	-
WAXEDY	-
MICANB	-
COMINMAS	163.76,97
<b>TOTAL</b>	<b>1.232.602,85</b>

---

**16 CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO DE PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS**

Al término del periodo las cuentas ascienden a \$ 148.176,88 entre:

	<b>VALORES</b>
COMINMAS - CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO DE PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS	148.176,88

**17 CUENTAS POR PAGAR**

El presente es un resumen de nuestros proveedores al 31 de diciembre del 2015:

	<b>VALOR</b>
EXPOBONANZA- CUENTAS POR PAGAR A WAXEDY	78.899,08
LEGEMESA- CUENTAS POR PAGAR A WAXEDY	80.185,40
CUENTAS POR PAGAR EXPAUSA	1.144.710,48
<b>TOTAL</b>	<b>1.303.794,96</b>

---

## PATRIMONIO

### CAPITAL SUSCRITO

#### 18 CAPITAL

La cuenta de capital suscrito, únicamente se afectará con remanentes del ejercicio, reservas patrimoniales y aportaciones que realicen los socios para aumento del capital, debidamente soportado con la respectiva acta de la Junta General de Socios. La misma que debe ser elevada a escritura pública, tal como lo dispone la Ley de Compañías.

El capital del consolidado de las compañías es de US \$ 2.112.800,00 y está compuesto por participaciones acumulativas e indivisibles.

#### 19 APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

	VALOR
MARPSA	78.899,08
WAXEDY	80.185,40
COMINMAS	110.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>792.52,95</b>

### RESERVAS

La Cuenta de Reservas será afectada por las provisiones determinadas por ley, así como las que la Junta General de Socios decida crear, debidamente soportado mediante acta de esta junta.

La compañía debe apropiar por lo menos el 10 % de utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado, según lo dispone el art. 109 de la ley de compañías. La Reserva Legal no estará disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. La cuenta Reservas presenta un valor de \$293.936,52

---

## **GANANCIA ACUMULADA**

El valor de \$ 1.844.096,91 corresponde a la acumulación de utilidades, durante los ejercicios económicos de la empresa matriz y subsidiarias.

## **ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

### **INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**

El total de los ingresos ordinarios y extraordinarios por el ejercicio 2015 representa la suma de \$10.297.483,56, sin duda alguna en el análisis del mercado es esencial en la hora de predecir la demanda y si la predicción cuenta con la disminución de la misma, es importante identificar las estrategias que conlleven a la expansión a otros mercados emergentes. La empresa Exportadora Aurífera S.A. Expausa, se a identificado como tal por su investigación en otros mercados con respecto a la minería.

<b>21 VENTAS</b>	<b>VALOR</b>
EXPAUSA	10.082.500,80
MARPSA	17.631,72
WAXEDY	197.351,04
MICANB	-
COMINMAS	-
<b>TOTAL</b>	<b>\$10.297.483,56</b>

---

## COSTOS Y GASTOS DEL PERÍODO

Este rubro corresponde a los costos de las mercaderías importadas y nacionales, más Los Gastos de Ventas y Administración necesarios para la actividad de la empresa, los mismos que llegan a la suma de \$6.838.966,66., que corresponde a las salidas de efectivo.

22 COSTO DE VENTAS	VALOR
EXPAUSA	6.802.427,37
MARPSA	4.421,05
WAXEDY	32.118,24
MICANB	-
COMINMAS	-
<b>TOTAL</b>	<b>6.838.966,66</b>

## PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

La compañía reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la entidad. Este beneficio se calcula de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales, contenidas en el Código del Trabajo, y de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la misma que para este año 2015 llega a la suma de \$311.579,79

## IMPUESTO A LA RENTA

El valor por impuesto a la renta representa la suma por pagar corriente y el impuesto diferido.

Es de hacer notar que en este ejercicio económico la empresa no tiene un Impuesto a la Renta a pagar, pero si obtuvo un Impuesto a la Renta causado por \$ 441.928,50