

FERROGUAYAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 1.- INFORMACIÓN GENERAL

FERROGUAYAS S.A. es una Sociedad Anónima, radicada en Ecuador. El domicilio de su sede social y centro principal de negocio es en el cantón Guayaquil, Parroquia Rocafuerte, calle Aguirre 104 y Malecón Simón Bolívar Piso 2 Oficina 206, referencia de ubicación frente a la Gobernación.

Su actividad principal es la Explotación Minera sea metálica o no metálica.

NOTA 2.- BASES DE ELABORACIÓN

Estos Estados Financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Están presentados en la unidad monetaria dólares norteamericanos que es la moneda de presentación funcional de la Compañía.

La presentación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para las Pymes exige la determinación y la aplicación consistente de Políticas Contables.

ACTIVO CORRIENTE

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

El valor en Caja al 31 de Diciembre del 2015 es de \$ 145,76

El saldo al 31 de Diciembre del 2015 comprende el valor que tenemos en:

BANCO PICHINCHA C.A.		
CUENTA CORRIENTE # 315998704	\$	112,26
 BANCO DE LA PRODUCCION S.A. PRODUBANCO		
CUENTA CORRIENTE # 02006097991	"	22,48
TOTAL	\$	<u>134,74</u>

NOTA 4.- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Estos valores corresponden a Préstamos relacionados con la actividad del negocio:

Empresa Minera Cumbaratza S.A.	\$	2.638,13
Corporación Minera Andina Minancorp S.A.	"	49.127,12
Asisco S.A.	"	22.002,00
Pablo Feijoo	"	13.000,00
Henry Turner	"	44.363,64
Servicont	"	1.618,18
Le Fruit	"	123.225,59
Kimtech	"	149.767,00
Forcast S.A.	"	82.006,50
Pedro Arboleda	"	1.000,00
TOTAL	\$	<u>488.748,16</u>

NOTA 5.- CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO, IMPUESTO A LA RENTA

Corresponde al Anticipo Pagado por Impuesto a la Renta Año 2011, valor que es a favor por no haber existido Utilidad en dicho periodo.

CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO

IMPUESTO A LA RENTA \$ 582,02

ACTIVO NO CORRIENTE

NOTA 6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Muebles y Enseres que está conformado por:

PUERTA SUPERLOCK (1)	\$	1.624,43
SPLIT SMG 18000	"	689,31
SILLAS (6)	"	619,19
CONGELADOR MAGIC	"	500,00
TOTAL	\$	<u>3.432,93</u>

NOTA 7.- OBRAS CIVILES

Son construcciones realizadas en el campamento ubicado en Los Lojas y que las detallamos a continuación:

PEDRAPLENES	\$	33.030,46
LOSETA DE PISO	"	23.718,81
FUNDACION EQUIPO DE TRITURACION	"	58.731,24
CENTRO DE TRANSFORMADORES	"	6.874,89
CONTRATO REPARACIONES	"	6.795,6
TOTAL	\$	<u>129.151,00</u>

NOTA 8.- CAMPAMENTO

Son galpones armados sobre bases de cemento, lugar que será utilizado por el personal que a futuro se contrate para realizar las actividades de la Compañía.

CAMPAMENTO	\$	55.889,28
BAÑOS, MUEBLES	"	77.436,06
TOTAL	\$	<u>133.325,34</u>

NOTA 9.- MAQUINARIA

Están conformados por:

PLANTA TRITURADORA	\$	236.717,96
RETROEXCAVADORAS	"	79.974,13
CORTA AZULEJOS	"	965,36
PAYLOADER	"	49.840,00
BOMBAS DE AGUA	"	3.360,00
TOTAL	\$	<u>370.857,45</u>

NOTA 10.- DEPRECIACION

Los valores depreciados de cada uno de los muebles están descritos a continuación:

Puerta Superlock	\$	487,32
Split SMG	"	206,79
Sillas	"	185,76
Congelador Magic Queen	"	150,00
TOTAL	\$	<u>1.029,87</u>

NOTA 11.- ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION

Son los gastos acumulados en la etapa de Investigación y Exploración:

Alquiler Maquinaria	\$	122.762,64
Transporte Maquinaria	"	8.090,96
Transporte Material Pétreo	"	42.097,00
Gilberto Andrade, Dirección Técnica	"	112.630,00
Germán Andrade, Supervisión de Obra	"	20.041,79
Gastos En Obra Civil	"	779,96
Gastos En Obra-Gilberto Andrade	"	19.072,11
Jornales Y Movilización	"	45.982,44
Materiales para Obras Varias	"	3.811,82
Planta de Proceso-Materiales para Tolva	"	1.464,60
Gastos de Exploración	"	11.105,55
Preparación y Análisis de Muestras	"	11.303,72
Ing. Angel Labanda (Proyecto Eléctrico)	"	95.269,95
Ing. Tornalá (Licencia Ambiental)	"	26.523,07
Difusión Pública	"	3.173,50
Patente de Conservación:		
Area Manfatuvalot	"	41.515,75
Area César	"	20.686,75
Servicios Prestados Carlos Peña M.	"	21.695,00
Servicios Prestados en Mina	"	34.112,36
Asesoría Legal	"	28.743,87
Licencia Ambiental	"	2.500,00
Combustible	"	21.786,81
Gastos en Mina	"	118.368,57
Guardianía Privada	"	40.869,39
Polvorín	"	9.240,00
Energía Eléctrica	"	10.396,91
Servicios Bancarios	"	819,46
Servicios Contables	"	42.671,42
Guardias	"	9.558,00
Internet	"	6.072,08
Utiles de Oficina	"	1.484,84
Copias	"	10.308,69
Seguro Vehículo	"	1.015,57
Póliza Seguro Mina	"	653,73
Remodelación Oficina	"	5.690,94
Computador	"	874,00
Arriendo de Oficina	"	3.696,00
Visas	"	27.624,66
Intereses	"	10.278,23
Perforación en Diamantina	"	184.127,78
Mantenimiento y Reparación de Vehículos	"	4.921,88
Mantenimiento Campamento	"	425,54
Lineamientos de Seguridad	"	2.464,00
Trabajos Geológicos e Informe	"	22.000,00
Mantenimiento Maquinaria	"	23.068,00
Repuestos para Maquinarias Campamento	"	3.309,89
Comunicación	"	1.614,41
Gastos de Viaje	"	1.076,56
Pasajes	"	877,36
Misceláneos	"	113.723,03
TOTAL	\$	1.408.831,46

PASIVO CORRIENTE

NOTA 12.- OBLIGACIONES A CORTO PLAZO CON ACREEDORES

Las Cuentas por Pagar son obligaciones adquiridas en la etapa de Investigación y Exploración realizados por la Empresa, los cuales se detallan a continuación:

Kluane Drilling Ecuador S.A.	\$	96.139,78
Kluane Drilling Ecuador S.A. Intereses	"	10.278,23
Talleres Para Maquinaria Industrial Agrícola S.A.	"	2.297,75
Armoxo S.A.	"	20.741,20
Martha de Peña	"	5.715,26
Edificio Peña	"	15.001,77
Martha Pozo, Copiadora	"	7,72
Alconseg Cía. Ltda.	"	18.572,72
Ing. Antonio Tomalá	"	8.511,11
Guardias	"	4.058,00
Megadatos S.A.	"	792,00
Georgina Obando	"	52.228,27
Isabel Cepeda	"	700,00
Day Min Meng	"	23.739,34
TOTAL	\$	<u>258.783,15</u>

NOTA 13.- OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

Corresponde a valores pendientes de pago por Remuneración y Beneficios Sociales del Presente Ejercicio:

Jimmy Ponce	\$	3.749,27
Prestaciones Sociales	"	1.483,92
TOTAL	\$	<u>5.233,19</u>

NOTA 14.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Son valores pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas y al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Retención Fuente	\$	2.817,19
Retención IVA	"	2.504,96
TOTAL	\$	<u>5.322,15</u>

PASIVO NO CORRIENTE

NOTA 15.- OTROS PASIVOS

Son valores que fueron entregados mediante Transferencias del Exterior por los Inversionistas chinos para ser utilizados en los trabajos de Investigación, Exploración y Desarrollo de la Compañía.

MEDIANTE TRANSFERENCIAS BANCARIAS	\$	1.647.500,00
EFFECTIVOS Y CHEQUE	"	145.963,92
MAQUINARIA Y CAMPAMENTO	"	407.432,22
	\$	<u>2.200.896,14</u>
MENOS:		
CAMIONETA MAZDA	"	17.600,00
TOTAL	\$	<u>2.183.296,14</u>

PATRIMONIO

NOTA 16.- CAPITAL

Los saldos al 31 de Diciembre del 2015 comprenden 50,000 acciones ordinarias con un valor nominal de \$1.00 cada una, los cuales detallamos a continuación:

HENRY TURNER	\$ 44.000,00
CARLOS PEÑA	" 4.000,00
CESAR MANCHENO	" 1.500,00
FORCAST S.A.	" 500,00
TOTAL	<u>\$ 50.000,00</u>

NOTA 17.- APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

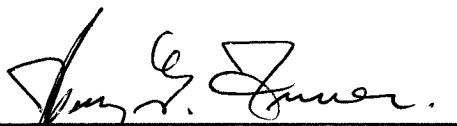
Son valores entregados para Futuros Aumentos de Capital:

HENRY TURNER	\$ 27.320,26
CARLOS PEÑA	" 28.308,75
TOTAL	<u>\$ 55.629,01</u>

NOTA 18.- RESULTADOS ACUMULADOS

Son valores correspondientes a Pérdidas de Años Anteriores y a la Pérdida del Presente Ejercicio contable:

PERDIDA AÑOS ANTERIORES	\$ 21.563,76
PERDIDA PRESENTE EJERCICIO	" 2.520.89
TOTAL	<u>\$ 24.084,65</u>


HENRY TURNER MALDONADO
GERENTE GENERAL


ING. GEORGINA OBANDO
CONTADORA