

PROSARESA PROCESADORA DE ARENAS S.A.

Estados Financieros

Periodos

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

Con el Informe del Auditor Independiente

PROSARESA PROCESADORA DE ARENAS S.A.

Estados Financieros

Periodos

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIAA	-	Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento.
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad.
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera.
US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América.
Compañía	-	PROSARESA PROCESADORA DE ARENAS S.A.

Juan Candelario Terán

Contador Público Autorizado

Urb. San Felipe Valencia 2 MZ. 159 Villa 12 Guayaquil – Ecuador	Callejón Octava # 155 y Bolivia	Teléfono: 593-4-2 582532 Celular: 0984166930 E-mail: j_candelario_teran@hotmail.com
--	---------------------------------	---

Informe del Auditor Independiente

A la Junta General de Accionistas de:
PROSARESA PROCESADORA DE ARENAS S. A.

Introducción

1. He efectuado la auditoría al estado de situación financiera que se adjuntan de PROSARESA PROCESADORA DE ARENAS S. A. al 31 de diciembre del 2015 y 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas de contabilidad significativa y otras notas aclaratorias Como se menciona en la nota 2.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La administración de PROSARESA PROCESADORA DE ARENAS S. A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad para PYMES. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y elaborando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias del entorno económico en que desarrolla sus operaciones la Compañía.

Responsabilidad del Auditor Independiente

3. Mi responsabilidad, es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a mi auditoría dirigida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planificar y realizar la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el Auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de PROSARESA PROCESADORA DE ARENAS S. A. para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de PROSARESA PROCESADORA DE ARENAS S. A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y a lo razonable de las estimaciones contables realizadas por la

Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mis opiniones de auditoría.

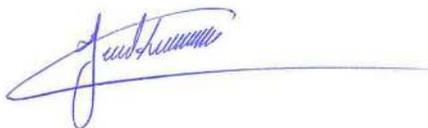
Opinión

5. En mi opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de PROSARESA PROCESADORA DE ARENAS S. A. al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.
6. Este informe fue preparado exclusivamente para información y uso de PROSARESA PROCESADORA DE ARENAS S. A., y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Informe sobre otros requisitos legales

7. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de PROSARESA PROCESADORA DE ARENAS S. A. por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015, se emite por separado.

Guayaquil, 29 de Abril del 2016

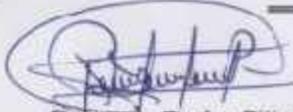


SC-RNAE -2 No. 381
C.P.A. Juan Candelario Terán
Registro Nacional 33.813

PROSARSA PROCESADORA DE ARENAS S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
 Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
 Expresado en US\$ Dólares

	NOTAS	2015	2014
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	110,526	29,271
Activos Financieros	4	135,329	131,676
Servicios y otros pagos anticipados	5	676,433	900,523
Activos por impuestos corrientes	6	210,063	162,283
Inventario	7	101,367	66,460
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>1,233,718</u>	<u>1,290,213</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, planta y equipos netos	8	561,998	466,459
Inversiones no corrientes	9	75,000	0
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>636,998</u>	<u>466,459</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,870,716</u>	<u>1,756,672</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Pasivos financieros	10	800,978	872,509
Pasivos por impuestos corrientes	11	28,719	35,558
Otras obligaciones corrientes	12	24,541	58,354
Otros pasivos corrientes		171,297	31,930
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>1,025,534</u>	<u>998,351</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,025,534</u>	<u>998,351</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	15	241,337	241,337
Aporte socios para aumento de capital	15	338,837	338,837
Reserva legal	16	4,468	3,822
Reserva de capital		239,940	239,940
Resultados acumulados		31,391	(72,073)
Resultado del ejercicio		(10,791)	6,458
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>845,182</u>	<u>758,321</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,870,716</u>	<u>1,756,672</u>


Rene Germán Andrade Recalde
 Representante Legal


Robinson Gualan Pitzaca
 Contador

Véanse las notas a los estados financieros

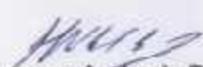
PROSARESA PROCESADORA DE ARENAS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

Expresado en US \$ Dólares

	NCTAS	2015	2014
Ingresos:			
Ventas netas, Explotaciones	1 (a)	2,559,485	1,052,293
(-) Costo de ventas		(2,366,386)	(834,867)
Utilidad en operación		193,099	217,425
Gastos:			
Gastos de administración		(138,444)	(120,224)
Gastos de ventas		(91,190)	(88,513)
Gastos Financieros		0	(53)
Otros Ingresos, netos		25,744	0
Total gastos de administración, financieros y otros ingresos		(203,860)	(208,791)
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		(10,761)	8,635
Menos: 15% Participación de trabajadores	13	0	(969)
Menos: Impuesto a la renta	14	0	(1,308)
Utilidad Neta del Ejercicio		(10,761)	6,458

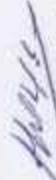

Rene German Andrade Recalde
 Representante Legal


Robinson Gualan Pitizaca
 Contador

Véanse las notas a los estados financieros

PROSARSA PROCESADORA DE ARENAS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
 Expresado en US \$ Dólares

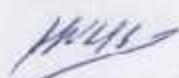
	Capital Social	Aporte de Socios para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados		Patrimonio Total
				Reserva de Capital	Resultados Acumulados	
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	241,337	270,729	3,822	239,940	(72,073)	683,755
Aporte de accionistas Resultado del ejercicio		68,108			6,458	68,108 5,458
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	241,337	338,837	3,822	239,940	(65,615)	758,321
Apropiación de la reserva Revalorización de terrenos Resultado del ejercicio			646		(646) 97,653 (10,791)	0 97,653 (10,791)
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	241,337	338,837	4,468	239,940	20,600	845,183

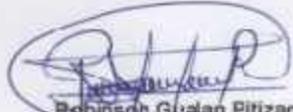

Rene German Andrade Recalde
 Representante Legal


Robison Guafan Pitzaca
 Contador

PROSARESA PROCESADORA DE ARENAS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
 Expresado en US \$ Dólares

	2015	2014
Fujos de efectivos procedentes de (utilizandos en) las actividades de operación:		
Cobros procedentes de bienes y prestación de servicios	2,555,832	1,726,197
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios, empleados	(2,448,108)	(1,690,583)
Otros pagos por actividades de operación	(54,620)	(128,912)
Otras entradas (salidas) de efectivo	165,110	0
Fujos de efectivo de las actividades de operación	218,215	(61,298)
Fujos de efectivos procedentes de (utilizandos en) las actividades de inversión:		
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	(75,000)	0
Adquisición de propiedad planta y equipo	(61,960)	(17,681)
Fujos de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(136,960)	(17,681)
Fujos de efectivos procedentes de (utilizandos en) las actividades de financiamiento:		
Aporte en efectivo por aumento de capital	0	68,408
Pago de Préstamos	0	(556)
Fujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	0	67,852
Aumento (disminución) neto en efectivo	81,255	(11,427)
Efectivo en caja y bancos al inicio del período	29,271	40,698
Efectivo en caja y bancos al final del período	110,526	29,271
Conciliación entre la ganancia (pérdida) neta y los flujos de operación		
Utilidad Neta	(10,791)	8,635
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	64,074	64,059
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	0	(1,208)
Ajuste por gasto por participación de trabajadores	0	(969)
Cambios en Activos y Pasivos		
(Incremento) disminución en activos financieros	(3,953)	(81,481)
(Incremento) disminución en anticipo de proveedores	224,090	(897,136)
(Incremento) disminución en inventarios	(34,907)	(24,130)
(Incremento) disminución en activos por impuestos corrientes	(47,780)	(12,244)
Incremento (disminución) en pasivos financieros	(71,531)	776,877
Incremento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(6,839)	32,727
Incremento (disminución) en beneficios a empleados	(33,814)	0
Incremento (disminución) en otros pasivos	139,366	83,572
Fujos de efectivo de las actividades de operación	218,215	(61,298)


 Rene German Andrade Recalde
 Representante Legal


 Robinson Gualan Pitzaca
 Contador

PROSARESA PROCESADORA DE ARENAS S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) a) Información General de la Compañía.

PROSARESA PROCESADORA DE ARENAS S. A., fue constituida en Ecuador mediante escritura pública otorgada ante la Abogada Grace Almeida Morán Notaria Décimo Quinta del Cantón Guayaquil el 8 de Noviembre del 2007 e inscrita en el registro mercantil el 16 de Noviembre del 2007, su actividad principal es la extracción y venta de minerales. Las instalaciones se encuentran en el Cantón Guayaquil de la Provincia del Guayas.

La Compañía mantiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el Registro Único de Contribuyentes No. 0992538368001, el domicilio tributario de la compañía está ubicado en la Ciudad de Portovelo en el Barrio Puente Negro.

Operaciones.- La Compañía concentra sus ingresos en las exportaciones de minerales las ventas durante el 2015 y 2014 fueron por un monto de US\$ 2, 559,485 y US\$ 1,052.293 respectivamente.

b) Situación Actual País

El año 2015 finalizó con una baja del precio internacional del petróleo, esto ocurre por la sobre oferta de países como Estados Unidos, Rusia y Países Árabes, que abastecen del producto al mercado mundial y afectan la economía del Ecuador.

La inflación anual cerró en 3,38% y se prevé para el 2016 una inflación del 3%.

En 2015 el sueldo básico de acuerdo a la tabla sectorial de la minería es de 355.66 más los 12.06 de incremento, da un total de 367.72 dólares para el año 2016.

De manera general, las proyecciones para el PIB ecuatoriano se contrajo en el año 2015 se ubican en valores cercanos al 1 %, tanto por parte de las cifras oficiales en el país, como de organismos multilaterales. Dentro de las entidades internacionales, la CEPAL maneja la proyección más baja menor al 1 %.

Hasta Junio del 2016 el Gobierno, mantiene salvaguardas arancelarias ente el 15 % y 45% a las importaciones, para proteger los productos locales y dar apoyo directo a los empresarios, para así ampliar mercados.

En el caso de la Unidad de Investigación Económica y de Mercado (UIEM) de Ekos, se proyecta una tasa de crecimiento no mayor al 1% en el año 2016, tomando en cuenta la desaceleración de la actividad económica, la revalorización del dólar, y la baja de precios del petróleo.

La economía ecuatoriana requiere de más dólares en circulación, el Gobierno busca financiamiento externo para cubrir su déficit presupuestario y estima recortes en temas de inversión y dependerá de las estrategias que aporte el sector privado para motivar la inversión extranjera en el País.

El Gobierno Ecuatoriano durante la primera semana de Abril del 2016, ha firmado 9 contratos petroleros con Empresas Internacionales, con la finalidad de reactivar la economía en la Zona Oriental del Ecuador, estimando una Inversión de aproximadamente

PROSARESA PROCESADORA DE ARENAS S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

\$ 1.000 millones y mejorar la producción petrolera en 20,000 barriles diarios adicionales de petróleo.

El proyecto de reformas tributarias que envió el Ejecutivo llegó el 30 de Marzo del 2016 a la Asamblea Nacional, y prevé un alza en el Impuesto a Consumos Especiales de telefonía celular, cigarrillos, cervezas, bebidas alcohólicas y azucaradas; así como crear un impuesto a la salida de divisas, por los montos de dólares que un ciudadano puede sacar en efectivo al exterior (no mayor a \$ 1,098).

(2) **Resumen de Principales Políticas Contables.**

Bases de presentación

Los estados financieros de la entidad comprenden el estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

Declaración Explícita

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha Febrero 01 del 2016, los mismos fueron debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

Moneda de Presentación

Los Estados Financieros de la Compañía se expresan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada en el Ecuador a partir de Marzo del año 2000, en consecuencia, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de los Estados Financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital, en el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos financieros primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y acciones de la Compañía(instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente relacionados a la transacción de compra o emisión de este y se registran al momento que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o los riesgos o beneficios de este activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- Cuentas por Cobrar:- Se registran al costo, al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

PROSARESA PROCESADORA DE ARENAS S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Cuentas por Pagar.- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de los servicios profesionales o de terceros) que son utilizados en el proceso operativo.
- Obligaciones Financieras.- Están presentadas a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las Obligaciones.

Las NIIF para Pymes requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a PROSARESA PROCESADORA DE ARENAS S.A., tales como mercado, financieros y generales de negocio que se detalla a continuación:

Mercado

La compañía opera en el mercado de extracción y venta de minerales para la exportación.

Financieros

La Compañía no asume riesgos de fluctuaciones de tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares de los Estados Unidos de América. El índice de rotación de la cartera es de 30 días.

Generales de Negocio

La Compañía mantiene pólizas de seguro que cubren daños de sus activos y su personal se encuentra afiliado al IESS.

Efectivo en Caja y Bancos

Para propósitos de efectivo, la Compañía considera efectivo las cuentas de caja y saldos en cuentas bancarias.

Propiedad vehículos y equipos netos

Las propiedades, vehículos y equipos están registrados al costo de adquisición re expresados y convertido a dólares de los Estados Unidos de América y se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias y equipos de oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad y equipos se reconocen como gastos cuando incurrén.

PROSARESA PROCESADORA DE ARENAS S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Reconocimiento de ingreso

Los ingresos son reconocidos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

Participación de Trabajadores

La compañía, reconoce con cargo a resultados del año en que se devenga, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo Ecuatoriano.

Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para el año 2015 y 2014 y del 12% en caso de reinversión de utilidades.

Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para PYMES, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones inherentes a la actividad económica de la Compañía que inciden sobre la presentación de los Estados Financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

(3) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>(Dólares)</u>	
Bancos locales	109,096	27,841
Caja	1,430	1,430
Total	110,526	29,271

Bancos locales.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponden a saldos que se mantienen en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales, los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que limite su uso.

PROSARESA PROCESADORA DE ARENAS S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(4) Activos Financieros

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Clientes	13,046	6,818
Cuentas por cobrar relacionadas	3,480	2,610
Otras cuentas por cobrar	118,803	122,249
Total	135,329	131,676

(5) Servicios y Otros Pagos anticipados.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Servicios y Bienes pagados por anticipado	676,433	900,523
Total	676,433	900,523

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, representan principalmente valores entregados a proveedores por compra de mineral por un monto de US\$ 676,433 y US\$ 887,136 respectivamente.

(6) Activo por impuesto corriente.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
IVA Crédito tributario	195,113	125,696
Impuesto a la renta - Crédito tributario	14,950	36,587
Total	210,063	162,283

Impuesto al Valor Agregado IVA.- Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, corresponden al crédito tributario originado en la compra locales de bienes y servicios, el mismo que de acuerdo a la normativa tributaria vigente puede compensarse con las obligaciones de IVA generadas por la venta que realiza la compañía.

PROSARESA PROCESADORA DE ARENAS S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(7) Inventarios

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Inventario de cuarzo	96,644	38,400
Inventario de repuestos, herramientas y accesorios	28,723	28,060
Total	125,367	66,460

(8) Propiedad, Planta y Equipos netos.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Terreno	118,740	21,087
Edificios	198,188	198,188
Construcciones en curso	22,284	14,665
Instalaciones	58,791	65,868
Muebles y enseres	91,324	66,988
Maquinarias y equipos	415,721	379,890
Equipos de computación	14,293	13,042
Vehículos	24,533	24,533
Otros activos	1,950	1,950
Subtotal	945,825	786,212
Menos: Depreciación Acumulada	(383,827)	(319,753)
Total	561,998	466,459

PROSARESA PROCESADORA DE ARENAS S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(8) **Propiedad, Planta y Equipos netos (Continuación).**

En el año 2015 y 2014, el movimiento de la propiedad planta y equipo fue el siguiente:

Diciembre 31.	2015	2014
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	466,459	512,837
Más: Adiciones	159,613	17,681
Menos: Depreciación Anual	(64,074)	(64,059)
Saldo Final, neto	561,998	466,459

Los gastos de mantenimiento y reparación son llevados a resultados en el periodo en que incurren.

(9) **Inversiones no corrientes.**

Al 31 de Diciembre del 2015 corresponde a una inversión en la Tigrera Sociedad Minera ubicada en la Ciudad de Cuenca, con el fin de realizar futuras extracciones de minerales.

(10) **Pasivos Financieros.**

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2015	2014
	(Dólares)	
Proveedores	124,126	117,123
Anticipo de clientes	676,852	755,385
Total	800,978	872,509

Anticipo de clientes.- Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, corresponden a anticipos recibidos por la venta de concentrado de minerales.

PROSARESA PROCESADORA DE ARENAS S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(11) Pasivo por Impuesto corriente

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Retenciones en la fuente e IVA por pagar	28,719	35,558
Total	28,719	35,558

(12) Otras Obligaciones corrientes

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
<u>Beneficios Sociales</u>		
Sueldos por pagar	0	20,899
Décimo tercer sueldo	1,192	4,629
Décimo cuarto sueldo	7,080	5,708
IESS	3,594	4,286
Fondos de reserva	679	3,957
Participación de trabajadores	0	1,461
Vacaciones	11,995	17,415
Total	24,541	58,354

(13) Participación de Trabajadores.

De acuerdo a las regulaciones existentes en las leyes laborales en la República del Ecuador, la compañía debe distribuir a sus trabajadores el 15% de la utilidad, antes del Impuesto a la Renta.

PROSARESA PROCESADORA DE ARENAS S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(14) Impuesto a la Renta por Pagar.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el impuesto a la renta por pagar se determinó como sigue:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidades según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(10,791)	6,458
15% Participación de trabajadores (NOTA 13)	0	(969)
Utilidad (Pérdida) después de participación a trabajadores	(10,791)	5,490
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	0	5,490
Impuesto a la renta causado por el 22%	0	(1,208)

Un detalle de los Saldos de Impuesto a la Renta de se detallan a continuación:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	0	0
Más: provisión del año	0	1,208
Menos: retenciones efectuadas	0	(1,208)
Saldo Final, neto	0	0

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta del 2010 al 2015 no han sido revisadas por el SRI.

(15) Capital

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 está constituida por 241,337 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal \$ 1,00 cada una, las cuales están repartidas de la siguiente manera:

PROSARESA PROCESADORA DE ARENAS S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(15) Capital (Continuación).

	<u>Participación</u> (Dólares)	<u>Total</u>	<u>%</u>
Silvia Daniela Martínez Emanuel	24,133	24,133	10%
Silvia María Martínez Emanuel	214,791	214,791	89%
Jazmín Lilian Ruiz Gutiérrez	2,413	2,413	1%
Total	241,337	241,337	100%

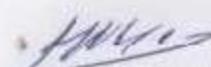
Aporte para futuro aumento de capital. Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, los accionistas de la compañía procedieron a aportar a través de sus créditos a favor por US\$ 68,108 para capital de trabajo.

(16) Reserva Legal

La ley de Compañías requiere que al menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

(17) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la emisión de este informe (Febrero 01 del 2016), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.


René German Andrade Recalde
Representante Legal