



Soluciones en Auditorías S.A.
Solaudít

OROMINEX S.A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF Pymes
Por los períodos terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
Informe de los Auditores Independientes.**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
OROMINEX S.A.**

1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **OROMINEX S.A.** al 31 de diciembre del 2014, que comprenden el Estado de Situación Financiera y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado a esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF Pymes, Normas Internacionales de Contabilidad – NIC y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. 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 representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realizaremos la auditoría para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos selectivos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de error material en los Estados Financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que los principios de contabilidad utilizadas son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros en su conjunto.

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



4. Opinión

En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **OROMINEX S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los accionistas y los Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes.

5. Asunto de Énfasis.

Al 31 de diciembre del 2014, los estados financieros de la compañía presentan pérdidas anuales por US\$ (45,628). Esta situación puede ser un indicio de afectación del negocio en marcha de la entidad. La administración de la Compañía manifestó que implementara estrategias para reducir costos y gastos de operación para mejorar la situación financiera de la compañía.

6. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **OROMINEX S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre de 2014 se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

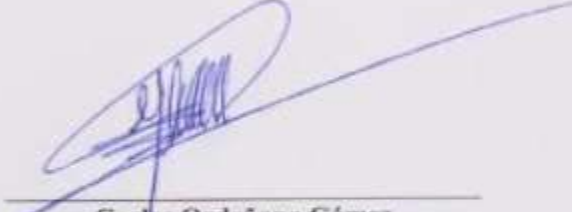
Guayaquil, 15 de Abril del 2015.

SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
SC - RNAE - 852

CPA Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal

OROMINEX S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013.
Expresado en Dólares

		Diciembre 2014	Diciembre 2013
<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>		
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	60,178	236
Activos Financieros, neto	4	155,051	146,124
Servicios y otros pagos por anticipados		20,941	-
Total activo corriente		236,170	146,360
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	5	558,194	417,806
Activo Intangible	6	565,194	706,492
Total activo no corriente		1,123,388	1,124,298
Total activos		1,359,558	1,270,658
<u>PASIVO</u>			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	7	703,906	741,408
Obligaciones con instituciones financieras	8	16,937	-
Otras Obligaciones corrientes	9	174,581	57,139
Total pasivos corrientes		895,424	798,547
Pasivo no corriente			
Pasivo financiero	7	462,907	436,260
Obligaciones con instituciones financieras	8	16,855	-
Total pasivos no corrientes		479,762	436,260
Total pasivos		1,375,186	1,234,807
<u>PATRIMONIO NETO</u>	10		
Capital		30,000	30,000
Resultados del ejercicio		(45,628)	5,851
Total patrimonio neto		(15,628)	35,851
Total pasivos y patrimonio neto		1,359,558	1,270,658



Carlos Ordeñana Gómez
Gerente



CPA Carlos Pogo Lucas
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

OROMINEX S.A.**ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES**

Por los Periodos Terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

Expresado en Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	11	2,500,505	837,407
Costo de ventas		<u>(2,172,954)</u>	<u>(705,327)</u>
Utilidad bruta		327,551	132,080
Otros Ingresos		27	-
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	12	(269,004)	(118,707)
Gastos Financieros		<u>(13,976)</u>	<u>(140)</u>
Total gastos de operación y financiero		(282,980)	(118,847)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		44,598	13,233
15% Participación de trabajadores	13	(6,690)	(1,985)
22 % Impuesto a la Renta	13	(83,536)	(5,397)
Resultado del ejercicio		<u>(45,628)</u>	<u>5,851</u>



Carlos Ordeñana Gómez
Gerente

CPA Carlos Pogo Lucas
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

OROMINEX S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en Dólares)

	Capital	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2013 *	30,000	-	-	30,000
Resultado del ejercicio	-	-	5,851	5,851
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	30,000	-	5,851	35,851
Transferencias a Resultados Acumulados	-	5,851	(5,851)	-
Asignación Salario Digno	-	(5,851)	-	(5,851)
Resultado del ejercicio	-	-	(45,628)	(45,628)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	30,000	-	(45,628)	(15,628)


Carlos Ordeñana Gómez
Gerente


CPA Carlos Pogo Lucas
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

OROMINEX S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
Expresado en dólares

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes por actividades de operación	2,495,463	714,517
Cobros por actividades de operación	2,495,463	714,517
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,635,254)	(670,321)
Pago a y por cuenta de los empleados	(655,552)	(17,810)
Impuestos a las ganancias pagados	(915)	-
Pagos por actividades de operación	(2,291,721)	(688,131)
Efectivo neto provisto de actividades de operación	203,742	26,386
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(176,565)	(26,150)
Efectivo utilizado en pólizas hasta su vencimiento	(1,027)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(177,592)	(26,150)
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiación por préstamos a largo plazo	33,792	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	33,792	-
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	59,942	236
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	236	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	60,178	236


Carlos Ordeñana Gómez
Gerente


CPA Carlos Fogo Lucas
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E
IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN.**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	44,598	13,233
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(54,049)	10,767
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	36,177	18,149
Ajustes por gasto por Impuesto a la Renta	(83,536)	(5,397)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(6,690)	(1,985)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	213,193	2,386
(Incremento) en cuentas por cobrar clientes	(15,541)	(131,207)
Disminución en otras cuentas por cobrar	7,641	8,007
(Incremento) en Servicios y otros pagos anticipados	(20,941)	-
Disminución otros activos no corrientes	141,298	-
(Disminución) Incremento en cuentas por pagar comerciales	(37,502)	97,935
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar	123,203	(31,759)
Incremento en beneficios a empleados	15,035	18,491
Incremento en otros pasivos	-	40,919
Flujos de efectivo neto provisto en actividades de operación	203,742	26,386



Carlos Ordeñana Gómez
Gerente



CPA Carlos Pogo Lucas
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

OROMINEX S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida en la ciudad de Machala, Ecuador el 3 de Mayo del 2011, inscrita en el Registro Mercantil el 17 de mayo del 2011 en la Resolución No. SC.DIC.M.11.0000180 de la Superintendencia de Compañías. Su actividad principal es ejecutar labores mineras en las fases de prospección, exploración, explotación beneficio, fundición, refinación de oro donde el mayor volumen de venta lo tiene con la compañía extranjera DEXPOGOLD CORP. Representando el 100% del total de las ventas.

Con fecha 06 de Noviembre del 2013 el Ministerio de Recursos Naturales no Renovables, otorga a la Compañía OROMINEX S.A. la Licencia de Comercialización de Sustancias Minerales Metálicas y no Metálicas, por el lapso de TRES AÑOS. (Ver nota 15).

Para su operación la compañía mantiene un contrato de operación minera otorgado por la Empresa Nacional Minera ENAMI EP celebrado el 13 de junio del 2014, para la explotación de minerales en el área MUYUYACU de 30 hectáreas y dentro de las coordinadas autorizadas. La Compañía queda autorizada a ejercer actividades mineras bajo el régimen especial de pequeña minera en las fases simultáneas de exploración y explotación.

El plazo de duración de este contrato de operación minera será de diez años, contados a partir de la fecha de su inscripción en el registro minero. (Ver nota 16)

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación.- Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF Pymes (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 y SIC por sus siglas en inglés).

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.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se mencionan a continuación:

2.1. 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 de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.2. Activos financieros y pasivos financieros

2.2.1 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.

OROMINEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(Expresado en dólares.)

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

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

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de OROMINEX S.A. es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

2.2.2 Pasivos Financieros

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.

Las pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 60 días.

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.

2.3. 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.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de extracción de minerales, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto realización.

De acuerdo a la Sección 13 de Inventarios se valoran al valor neto de 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.

OROMINEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(Expresado en dólares.)

El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, 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.

2.4. Propiedades y Equipos

Medición Inicial

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

Medición Posterior

La compañía OROMINEX S.A. adoptó el modelo del costo, el mismo que indica que con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor si las hubiere. Las propiedades y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, 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:

Propiedad, planta y equipo	Años
Terrenos	-
Maquinaria y Equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de Computación	3
Otros activos	10

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.

2.5. Provisiones Intangibles y Amortización

Los desembolsos significativos relacionados con la adquisición de derechos sobre concesiones mineras se capitalizan. Si no se descubre un cuerpo de mineral explotable, los costos incurridos se debitan a los resultados corrientes del período en el que se determinan que los derechos no tienen valor económico futuro. Las concesiones mineras en las cuales se han descubiertos cuerpos de mineral explotables, se amortizan a partir de la fase de producción en base al método de línea recta.

La Compañía establece comenzar a amortizar los gastos de exploración y explotación a partir del segundo año de exploración minera.

2.6. Costos de exploración

La Compañía capitaliza los costos de exploración cuando se determina la existencia de reservas probadas y probables; estos costos se amortizan de acuerdo con la vida útil estimada de la propiedad minera a partir del momento en el cual se inicia la explotación comercial de las reservas. Cuando la gerencia determina que no espera ningún valor futuro de la propiedad minera, los costos de exploración acumulados se cargan a los Resultados del Ejercicio.

2.7. Costos de desarrollo y preparación de mina

Cuando se determina que una propiedad minera es económicamente viable, es decir, cuando se determina la existencia de reservas probadas y probables, los costos incurridos para desarrollar dicha propiedad, incluyendo los costos adicionales para delinear el cuerpo del mineral y remover las impurezas que contiene, se capitaliza. Los costos de desarrollo se amortizan por el método de unidades sobre la base de las reservas probadas y probables. Los costos de desarrollo necesarios para mantener la producción se cargan a los costos de producción del año según se incurren.

2.8. Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.9. Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la sección 28 Beneficio a los Empleados, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

Los planes de beneficio Post-empleo (por ejemplo los planes de pensiones como la jubilación patronal) deben diferenciarse entre planes de contribución definida y planes de beneficio definido.

Para los planes de beneficio definido, caracterizados porque la obligación del empleador o del fondo consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuro y el cumplimiento de ciertos requisitos, el empleador asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros. El monto reconocido en el balance debe ser el valor actuarial presente de la obligación por Beneficios Definidos (OBP), que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el periodo corriente como en periodos anteriores.

La empresa reconoce los beneficios por terminación del vínculo laboral, como la bonificación por desahucio y los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo.

2.10. Participación trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.11. Impuestos: Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por Impuesto a la Renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2014 y 2013.

Según el artículo 37 de Ley de régimen tributario interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

2.12. Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse 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 y pagado. La Reserva Legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.13. Reconocimiento de ingresos

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 efectúa 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.

2.14. 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.

2.15. 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.

2.16. 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.

OROMINEX S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
 (Expresado en dólares.)

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el movimiento de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
<u>Bancos</u>		
Bolivariano C. A.	60,178	236
	<u>60,178</u>	<u>236</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	1,027	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas	146,748	-
(Nota 14)		
Empleados	7,276	4,445
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	-	131,207
que no generan intereses	-	10,472
Otras cuentas por cobrar	-	-
	<u>155,051</u>	<u>146,124</u>

a) Corresponde a la inversión que la compañía mantiene con el Banco Bolivariano C.A. a un plazo de 95 días cuya tasa de interés es 3.50%.

5. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

El detalle de las propiedades y equipos del año 2014 y 2013 se detalla a continuación:

	<u>Saldos al</u>	<u>Movimientos</u>		<u>Saldos al</u>
	<u>01/01/2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>31/12/2014</u>
			<u>y/o bajas</u>	
Terrenos	15,000	-	-	15,000
Edificaciones	252,111	-	-	252,111
Construcciones En Curso	-	22,469	-	22,469
Maquinaria - Equipo E Instalaciones	176,290	145,596	-	321,886
Muebles Y Enseres	1,755	6,300	-	8,055
Equipo De Computación Y Software	1,118	2,200	-	3,318
Otros Activos Fijos	1,598	-	-	1,598
Subtotal	<u>447,872</u>	<u>176,565</u>	<u>-</u>	<u>624,437</u>
Depreciación acumulada	<u>(30,066)</u>	<u>(36,177)</u>	<u>-</u>	<u>(66,243)</u>
Total	<u>417,806</u>	<u>140,388</u>	<u>-</u>	<u>558,194</u>

OROMINEX S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
 (Expresado en dólares.)

5. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS (Continuación...)

	<u>Saldos al</u>	<u>Movimientos</u>		<u>Saldos al</u>
	<u>01/01/2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u> <u>y/o bajas</u>	<u>31/12/2013</u>
Terrenos	-	15,000	-	15,000
Construcciones En Curso	252,111	-	-	252,111
Maquinaria - Equipo E Instalaciones	165,140	11,150	-	176,290
Muebles Y Enseres	1,755	-	-	1,755
Equipo De Computación Y Software	1,118	-	-	1,118
Otros Activos Fijos	1,598	-	-	1,598
Subtotal	421,722	26,150	-	447,872
Depreciación acumulada	(11,917)	(18,149)	-	(30,066)
Total	409,805	8,001	-	417,806

6. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de los activos intangibles, fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Gastos de exploración y explotación	706,492	706,492
Amortización de Intangibles	(141,298)	-
	<u>565,194</u>	<u>706,492</u>

7. PASIVOS FINANCIEROS

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

CORTO PLAZO *

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	420,270	692,159
Anticipo de clientes	b)	280,000	-
Otras cuentas por pagar		3,636	49,249
		<u>703,906</u>	<u>741,408</u>

a) Proveedores locales representan principalmente al proveedor Mi tienda Reyes Pesantez y Compañía por US\$70,532, Promine US\$ 33,000, y el saldo a otros proveedores, que corresponden a pagos pendiente por compra de dinamitas, fulminantes, nitrato y demás insumos utilizados en el proceso de extracción de minerales, alquiler de retroexcavadora y con plazo de hasta 90 días y no generan intereses.

b) Corresponde a Anticipo del cliente TECHGOLDEN S.A. para futuras ventas de oro

OROMINEX S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
 (Expresado en dólares.)

7. PASIVOS FINANCIEROS (Continuación...)

LARGO PLAZO

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	(Nota 14)	415,620	-
Préstamos a terceros		47,287	436,260
		<u>462,907</u>	<u>436,260</u>

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2014, las obligaciones bancarias registradas por la compañía se formaban de la siguiente manera:

<u>2014</u>	Porción corriente	Largo plazo	Total
Banco Bolivariano			
vencimiento Diciembre 2016, interés anual de 11.08%	16,937	16,855	33,792
	<u>16,937</u>	<u>16,855</u>	<u>33,792</u>

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	a)	83,536	915
Beneficios de ley a empleados		69,922	49,036
Con el IEISS		12,074	4,048
15% Participación trabajadores por pagar	b)	6,690	1,323
Con la Administración Tributaria		2,359	1,817
		<u>174,581</u>	<u>57,139</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el movimiento de Impuesto a la Renta se detalla a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Pasivo:		
Saldo inicial al 1 de enero del	915	-
Provisión del año	83,536	5,397
Pagos	(915)	-
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	-	(4,482)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>83,536</u>	<u>915</u>

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación...)

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	1,323	-
Provisión del año	6,690	1,323
Pagos	(1,323)	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>6,690</u>	<u>1,323</u>

10. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 estaba representada por 30,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

<u>2014</u>	No. De acciones	Valor nominal	Participación en US\$	%
Cabrera Guamán Rufino de Jesús	750	1	750	2.50%
Coronel Jiménez Miguel Ángel	27,750	1	27,750	92.50%
Reyes Redrovan Luis Alberto	1,500	1	1,500	5.00%
	<u>30,000</u>		<u>30,000</u>	<u>100%</u>

<u>2013</u>	No. De acciones	Valor nominal	Participación en US\$	%
Berrezueta Redrovan Manuel Ricardo	1,500	1	1,500	5%
Cabrera Guamán José Clever	2,250	1	2,250	8%
Cabrera Guamán Rufino de Jesús	750	1	750	3%
Coronel Jiménez Miguel Ángel	24,000	1	24,000	80%
Reyes Redrovan Luis Alberto	1,500	1	1,500	5%
	<u>30,000</u>		<u>30,000</u>	<u>100%</u>

11. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de actividades ordinarias por el año 2014 y 2013, corresponden a la exportación de oro por US\$2,500,505 y US\$837,407 respectivamente.

El principal cliente en la venta de oro es DEXPOGOLD CORP y representan el 100%

OROMINEX S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
 (Expresado en dólares.)

12. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

Un resumen de los gastos de Administración y Ventas clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros se detalla a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Remuneraciones	38,221	35,991
Aporte a la Seguridad Social	5,948	-
Honorarios y Comisiones a profesionales	13,049	2,800
Beneficios Sociales	4,223	-
Mantenimiento y Reparaciones	1,022	1,113
Gastos de Viaje	7,685	-
Servicios Básicos	57,473	-
Transporte y Movilización	49,370	-
Alquiler de excavadora	-	40,000
Impuestos y Contribuciones	3,252	2,744
Depreciaciones	603	708
Gastos No deducibles	4,166	13,284
Otros gastos	83,992	22,067
	<u>269,004</u>	<u>118,707</u>

13. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los daños originados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 se presenta a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	44,598	13,233
10% Participación trabajadores por pagar	(4,460)	(1,323)
5% Regalías mineras	(2,230)	(662)
Gastos no deducibles	341,801	13,284
Base Imponible	379,709	24,532
22% de Impuesto a la renta Causado	(83,536)	(5,397)
Anticipo pagado Impuesto a la Renta	-	4,482
Impuesto a pagar	<u>(83,536)</u>	<u>(915)</u>

Con fecha 24 de mayo del 2012 se emitió la circular No. NAC-DGECCGC12-00009 a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, establece lo siguiente:

"En concordancia, el numeral 1 del artículo 41 de la referida Ley de Régimen Tributario Interno establece que el saldo adeudado por Impuesto a la Renta que resulte de la declaración correspondiente al ejercicio económico anterior deberá cancelarse en los plazos que establezca.
 Con base en las disposiciones constitucionales y legales anteriormente citadas, esta Administración Tributaria recuerda a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, lo siguiente":

13. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del Reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con Impuesto a la Renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.

La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "reverso de gastos no deducible", para dichos efectos.

En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos del declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de Impuesto a la Renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

14. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

ACTIVO

	<u>2014</u>
	US\$ dólares
<u>Cuentas por cobrar relacionadas</u>	
Doblonecuador	82,815
Miguel Coronel Jiménez & Co.	14,558
Reina Del Cisne Uno	43,948
Induminera S.A.	1,313
Minera Boquerones	4,113
	<u>146,747</u>

PASIVO A LARGO PLAZO

	<u>2014</u>
	US\$ dólares
<u>Cuentas y documentos por pagar relacionadas</u>	
Miguel Coronel Jiménez	391,398
Luis Reyes Redrovan	15,547
Rufino Cabrera Guamán	8,675
	<u>415,620</u>

15. LICENCIA DE COMERCIALIZACION

Con fecha 06 de Noviembre del 2013 el Ministerio de Recursos Naturales no Renovables, otorga a la Compañía OROMINEX S.A. la Licencia de Comercialización de Sustancias Minerales Metálicas y no Metálicas, por el lapso de TRES AÑOS.

La Ley de Minería establece: Art. 50.- Licencia de comercialización.- personas naturales o jurídicas que sin ser titulares de concesiones mineras se dediquen a las actividades de comercialización o exportación de sustancias minerales metálicas o a la exportación de minerales no metálicas, deben obtener la licencia correspondiente en el Ministerio Sectorial, de conformidad con lo establecido en el reglamento general de esta ley. Igual licencia deben obtener los concesionarios mineros que comercien sustancias minerales metálicas o exporten las no metálicas de áreas ajenas a sus concesiones.

16. CONTRATO DE OPERACIÓN MINERA

Para su operación la compañía mantiene un contrato de operación minera otorgado por la Empresa Nacional Minera ENAMI EP celebrado el 13 de junio del 2014, para la explotación de minerales en el área MUYUYACU dentro de las coordenadas autorizadas. La Compañía queda autorizada a ejercer actividades mineras bajo el régimen especial de pequeña minera en las fases simultáneas de exploración y explotación.

Delimitación del área de labores para la exploración – explotación.- La superficie en la que se faculta desarrollar actividades mineras, es de 30 hectáreas mineras dentro de la concesión MUYUYACU ubicada en la parroquia Camilo Ponce Enríquez, provincia del Azuay.

Forma de Pago.- La compañía pagará a la ENAMI EP, deduciendo los costos de producción, en forma trimestral, dentro de los primeros 15 días del mes que corresponda, una regalía equivalente a 10.8% del tonelaje de roca mineral que ingresa a planta para procesamiento; al tenor o ley del mineral que determine un laboratorio independiente. La regalía será cancelada en oro físico o su equivalente en efectivo al precio actualizado en el día del pago.

Vigencia del Contrato.- El plazo de duración de este contrato de operación minera será de diez años contados a partir de la fecha de su inscripción en el registro minero.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero del 2015 y a la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

18. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración, los Estados Financieros serán aprobados por Accionistas sin modificaciones.