



panamerican & asociados co.

OROCENT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

OROCONCENT S.A.

<u>INDICE</u>	<u>Paginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de Situación Financiera	6 - 7
Estado de Resultado Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 22

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

Oroconcent S.A.

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **Oroconcent S.A.** al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude, o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.



panamerican & asociados co.

5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas y normas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

Opinión:

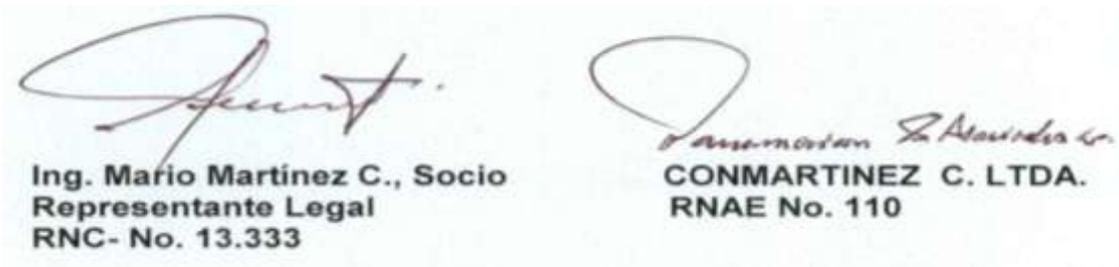
7. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **Oroconcent S.A.** al 31 de Diciembre del 2014, el estado de resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**).



panamerican & asociados co.

Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores

8. Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Oroconcent S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2014 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos.



Guayaquil, Ecuador
Abril 29, 2015



panamerican & asociados co.

OROCONCENT S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares)

<u>ACTIVOS</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)	59.013,23	172.800,41
Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota C)	409.994,54	1.564,55
Inventarios	(Nota E)	127.806,37	85.722,40
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(Nota G)	114.391,76	141.928,72
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota I)	89.289,82	2.976,27
Total Activos Corrientes	US\$	<u>800.495,72</u>	<u>404.992,35</u>
 <u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota K)	<u>5.129.532,35</u>	<u>4.125.682,62</u>
Total Activos No Corrientes	US\$	<u>5.129.532,35</u>	<u>4.125.682,62</u>
TOTAL ACTIVOS	US\$	<u><u>5.930.028,07</u></u>	<u><u>4.530.674,97</u></u>


Ing. Angel Muñoz Villacis
Representante Legal
C.I. 0702024506


Lcda. Lucrecia Angelita Torres P.
Contadora
RUC No. 0701690810001

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

**OROCONCENT S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares)**

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

<u>PASIVO CORRIENTE</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota AA)	941.548,86	768.678,80
Otras Obligaciones Corrientes	(Nota DD)	110.036,42	55.285,14
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	(Nota GG)	1.083.432,01	737.517,51
Otros pasivos Corrientes	(Nota HH)	<u>0,00</u>	<u>360.989,55</u>
Total Pasivos Corrientes	US\$	2.135.017,29	1.922.471,00
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Pasivo a Largo Plazo	(Nota JJ)	<u>132.983,17</u>	<u>78.887,02</u>
Total Pasivo No Corrientes	US\$	132.983,17	78.887,02
TOTAL PASIVOS	US\$	2.268.000,46	2.001.358,02
<u>Patrimonio de los Accionistas (Nota LL)</u>			
Capital Social		5.000,00	5.000,00
Aportes para Futuras Capitalizaciones		375.990,69	466.349,85
Reserva Legal		41.776,74	52.057,30
Superavit por Revaluo de Otras Prop. Planta y Equipos		3.040.206,52	1.410.654,29
Utilidad del Ejercicio		<u>199.053,66</u>	<u>595.255,51</u>
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	3.662.027,61	2.529.316,95
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	5.930.028,07	4.530.674,97


Ing. Angel Muñoz Villacis
Representante Legal
C.I. 0702024506


Lcda. Lucrecia Angelita Torres P.
Contadora
RUC No. 0701690810001

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

OROCONCENT S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares)

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>		
<u>VENTAS</u>		
Ventas de Bienes Local	1.362.313,41	261.627,26
Ventas de Bienes al Exterior	0,00	3.618.326,82
Exportaciones Netas	1.198.803,42	0,00
Prestacion de Servicio	0,00	12.000,00
Total Ventas	US\$ 2.561.116,83	3.891.954,08
Total Ingresos Operacionales	US\$ 2.561.116,83	3.891.954,08
<u>(-) Costos y Gastos Operacionales</u>		
Costo de Ventas y Producción	-2.129.622,62	-2.786.852,23
Gastos de Administración	-138.194,55	-267.491,45
Gastos de Ventas	-89.600,89	-47.335,82
Gastos Financieros	-4.645,11	-33.096,77
Otros Gastos No Deducibles	0,00	-163.422,30
Total Costos y Gastos Operacionales	-2.362.063,17	-3.134.776,27
Utilidad Operacional	US\$ 431.494,21	593.755,51
<u>(+) Otros Ingresos No Operacionales</u>		
Otros Ingresos	0,00	1.500,00
Total Otros Ingresos No Operacionales	US\$ 0,00	1.500,00
<u>Utilidad o Perdida antes de Impuestos</u>	199.053,66	595.255,51
Utilidad del Ejercicio	US\$ 199.053,66	595.255,51


Ing. Angel Muñoz Villacis
Representante Legal
C.I. 0702024506


Lcda. Lucrecia Angelita Torres F
Contadora
RUC No. 0701690810001



panamerican & asociados co.

OROCONCENT S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares)

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
<u>Capital Social</u>		
Saldo al Inicio	US\$ 5.000,00	5.000,00
Saldo Final	5.000,00	5.000,00
<u>Aporte para Futura Capitalización</u>		
Saldo al Inicio del Año	375.990,69	375.990,69
Transferencia Aportes de Socios	0,00	90.359,16
Saldo al Final del Año	US\$ 375.990,69	466.349,85
<u>Reserva Legal</u>		
Saldo al Inicio del Año	41.776,74	41.776,74
Transferencia	0,00	10.280,56
Saldo al Final del Año	US\$ 41.776,74	52.057,30
<u>Superavit por Reevaluo de Prop. Planta y Equipo</u>		
Saldo al Inicio del Año	3.040.206,52	3.040.206,52
Ajuste por Revalorización De Prop. Planta y Equipo	0,00	-1.629.552,23
Saldo al Final del Año	US\$ 3.040.206,52	1.410.654,29
<u>Utilidad o Perdida del Ejercicio</u>		
Saldo al Final del Año	US\$ 199.053,66	595.255,51
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$ 3.662.027,61	2.529.316,95


Ing. Angel Muñoz Villacis
Representante Legal
C.I. 0702024506


Lcda. Lucrecia Angelita Torres P.
Contadora
RUC No. 0701690810001



panamerican & asociados co.

**OROCONCENT S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares)**

<u>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</u>	<u>113.787,18</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	<u>1.019.166,21</u>
Clases de cobros por actividades de operación	<u>4.301.948,62</u>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.301.948,62
Clases de pagos por actividades de operación	<u>-3.455.214,20</u>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2.917.638,32
Pagos a y por cuenta de los empleados	1.371,97
Otros pagos por actividades de operación	-538.947,85
Impuestos a las ganancias pagados	30.190,30
Otras entradas (salidas) de efectivo	142.241,49
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>	<u>-851.282,88</u>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	876.683,29
Otras entradas (salidas) de efectivo	-1.727.966,17
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>	<u>-54.096,15</u>
Financiación por préstamos a largo plazo	-54.096,15
<u>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</u>	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	113.787,18
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>59.013,23</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>172.800,41</u>


Ing. Angel Muñoz Villacis
Representante Legal
C.I. 0702024506


Lcda. Lucrecia Angelita Torres P.
Contadora
RUC No. 0701690810001



panamerican & asociados co.

**OROCONCENT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

1. OPERACIONES

OROCONCENT S.A., (La compañía), fue constituida en la ciudad de Machala, capital de la provincia de El Oro, Republica del Ecuador, el 11 de julio del dos mil once bajo la denominación de OROCONCENT S.A., e inscrita Registro Mercantil del cantón Machala el veintidós de julio del dos mil once, con el número 924 del Registro Mercantil.

Su objetivo principal: Son las actividades propias de la minería en su más amplia aceptación, de tal manera que puede dedicarse a la prospección, exploración, explotación, beneficio, fundición, refinación y comercialización de toda clase de minerales, metales ferrosos y no ferrosos, canteras y demás parámetros en el desarrollo minero en todo el territorio nacional. También tiene por objeto la comercialización, industrialización, exportación e importación de todo tipo de metales y minerales, ya sea en forma de materia prima o en cualquiera de sus formas manufacturadas y estructuradas, por cuenta propia o de terceros.

Capital Social

La compañía **OROCONCENT S.A.** Tiene capital de \$5,000.00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en CINCO MIL acciones ordinarias de un dólar cada una.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.



panamerican & asociados co.

3. PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados de Situación Financiera anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los Estados Financieros, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los Estados Financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**), fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo: Representa efectivo disponible en caja y bancos locales.

Activos Financieros: La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Cuentas por Cobrar Clientes, Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas y Otras Cuentas por Cobrar.

Propiedad, Planta y Equipos: La propiedad, Planta y Equipo se reconoce inicialmente al costo de adquisición, y posteriormente al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.



panamerican & asociados co.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>
Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	5 años
Otros Activos	10 años
Propiedades de Inversión	20 años

Valuación de los Activos Fijos: Al costo de adquisición. El costo de Activos Fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

<u>Activos</u>	<u>Índice Depreciación</u>
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y Equipos	10%
Equipos de Computación	33.33%
Vehículos	20%
Otros Activos	10%
Propiedades de Inversión	5%

Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal: Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2014 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

Impuesto a la Renta

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.



panamerican & asociados co.

Según el artículo 37 de la Ley 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.

Reserva Legal: La ley de compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Ingresos: Los ingresos por ventas de sus productos principales esto es oro, plata y bronce, se registran en los resultados del año en base a la emisión de las facturas de la compañía.

Costo y Gasto: La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen e las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventario o propiedades, planta y equipos. Incluye todos los gastos administrativos, gastos de ventas, gastos financieros y otros gastos. Los Gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

**OROCONCENT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	595.255,51
15% Participación Trabajadores	89.288,37
Utilidad Antes de Impuesto	505.967,14
(+) Gastos No Deducibles Locales	163.422,30
(-) Deduciones por pago a trabajadores con discapacidad	-6.729,23
Saldo Utilidad Gravable	662.660,21
Total Impuesto Causado	145.785,25
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	145.785,25
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	-2.976,27
Impuesto a la renta a Pagar	142.808,98

OROCNCENT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2014 son como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Caja	1	0,00	76,37
Bancos	2	59.013,23	172.724,04
	US\$	<u>59.013,23</u>	<u>172.800,41</u>

<u>Caja</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Caja General		0,00	76,37
	US\$	<u>0,00</u>	<u>76,37</u>

<u>Bancos</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Banco de Guayaquil Cta # 003141865-8		59.013,23	68.836,62
Banco del Austro Cta # 000724011-2		0,00	103.887,42
	US\$	<u>59.013,23</u>	<u>172.724,04</u>

(C) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Clientes No Relacionados	1	409.994,54	0,00
Otras Cuentas por Cobrar - Prestamos a Empleados	2	0,00	1.564,55
	US\$	<u>409.994,54</u>	<u>1.564,55</u>

<u>1. Clientes No Relacionados</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Clientes Netos		409.994,54	0,00
	US\$	<u>409.994,54</u>	<u>0,00</u>

<u>2. Otras Cuentas por Cobrar - Prestamos a Empleados</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Perez Pacheco Manuel		0,00	714,55
Otros Empleados		0,00	850,00
	US\$	<u>0,00</u>	<u>1.564,55</u>

**OROCONCENT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014**

(E) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Inventario de Repuestos y Herramientas	127.806,37	85.722,40
	<u>US\$ 127.806,37</u>	<u>85.722,40</u>

(G) SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

El detalle de Servicios y Otros Pagos por Anticipado al 31 de Diciembre del 2014 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Anticipo Varios Proveedores	1 114.391,76	141.928,72
	<u>US\$ 114.391,76</u>	<u>141.928,72</u>
<u>1. Anticipo a Varios Proveedores</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Proveedores Locales	114.391,76	133.520,04
Proveedores del Exterior	0,00	5.731,80
Otros Anticipos Entregados	0,00	2.676,88
	<u>US\$ 114.391,76</u>	<u>141.928,72</u>

(I) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2014 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Credito Tributario (I.R)	89.289,82	2.976,27
	<u>US\$ 89.289,82</u>	<u>2.976,27</u>

OROCENT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(K) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2014 son como sigue:

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/13	COMPRAS - ADICIONES	AJUSTES	SALDO AL 31/12/14
<u>COSTO</u>				
Terrenos	3.929.186,85	0,00	-1.629.552,23	2.299.634,62
Edificios	300.020,02	131.849,21	0,00	431.869,23
Construcciones en curso	0,00	82.624,29	0,00	82.624,29
Muebles y Enseres	15.947,36	17.054,16	0,00	33.001,52
Maquinaria, Equipos	921.303,12	223.401,68	0,00	1.144.704,80
Vehiculo	66.946,42	34.725,00	0,00	101.671,42
Instalaciones	0,00	253.613,18	0,00	253.613,18
Equipos de computacion	7.810,40	9.601,42	0,00	17.411,82
Otros Activos Fijos	0,00	0,00	0,00	0,00
	US\$ 5.241.214,17	752.868,94	-1.629.552,23	4.364.530,88
<u>DEPRECIACION</u>				
Depreciacion Acumulada	-111.681,82	-127.166,44	0,00	-238.848,26
Total Depreciacion Acumulada	US\$ -111.681,82	-127.166,44	0,00	-238.848,26
Saldo al final del año	US\$ 5.129.532,35	625.702,50	-1.629.552,23	4.125.682,62



panamerican & asociados co.

OROCENT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(AA) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2014 son como sigue:

Proveedores Locales		<u>2013</u>	<u>2014</u>
	1	941.548,86	768.678,80
	US\$	<u>941.548,86</u>	<u>768.678,80</u>
<u>1. Proveedores Locales</u>			
Varios Proveedores		<u>2013</u>	<u>2014</u>
		941.548,86	768.678,80
	US\$	<u>941.548,86</u>	<u>768.678,80</u>

(DD) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

Con la Adiministracion Tributaria	1	<u>69.072,97</u>	<u>12.949,72</u>
Obligaciones con el IESS	2	0,00	11.330,61
Obligaciones con los Empleados	3	40.963,45	31.004,81
	US\$	<u>110.036,42</u>	<u>55.285,14</u>
<u>1. Con la Administracion Tributaria</u>			
Retenciones en la Fuente		<u>2013</u>	<u>2014</u>
		69.072,97	12.949,72
	US\$	<u>69.072,97</u>	<u>12.949,72</u>
<u>2. Obligaciones con el IESS</u>			
Aporte Patronal		0,00	5.954,88
Aporte Personal		0,00	5.054,64
Fondos de Reserva		0,00	100,74
Prestamos Quirografarios		0,00	220,35
	US\$	<u>0,00</u>	<u>11.330,61</u>
<u>3. Obligaciones con los Empleados</u>			
Liquidacion de Haberes		0,00	3.215,73
Decimo Tercer Sueldo		0,00	4.415,69
Decimo Cuarto Sueldo		0,00	20.354,31
Sueldos por Pagar		0,00	2.835,65
Cuentas por Pagar Empleados		0,00	183,43
Provisiones 2013		40.963,45	0,00
	US\$	<u>40.963,45</u>	<u>31.004,81</u>



panamerican & asociados co.

OROCONCENT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(GG) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Cuentas por Pagar Accionistas	234.392,49	98.189,84
Compañías Relacionadas	849.039,52	639.327,67
	<u>US\$ 1.083.432,01</u>	<u>737.517,51</u>

Corresponde a préstamos de socios y partes relacionadas, dinero utilizado para capital de trabajo para la compañía, los cuales se cancelan de acuerdo al flujo de efectivo que exista, no se generan intereses por acuerdo de los propios accionistas.

(HH) OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle de Otros Pasivos Corrientes al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Anticipo de Clientes	0,00	360.989,55
	<u>US\$ 0,00</u>	<u>360.989,55</u>

(JJ) PASIVO A LARGO PLAZO

El detalle de Pasivo a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	1 132.983,17	78.887,02
	<u>US\$ 132.983,17</u>	<u>78.887,02</u>
<u>1. Obligaciones con Instituciones Financieras L/P</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Prestamo Banco de Guayaquil	132.983,17	78.887,02
	<u>US\$ 132.983,17</u>	<u>78.887,02</u>



panamerican & asociados co.

OROCNCENT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Cinco mil 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 5000 acciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 1,00 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Accion	% por Accion	Valor Total 2014
Aguilar Espinoza Freddy Favian	1.667	1,00	33,34%	1.667,00
Coronel Miñan Rommel Euvin	3.333	1,00	66,66%	3.333,00
	<u>5.000</u>		<u>100%</u>	<u>5.000,00</u>

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

Resultados del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía **OROCNCENT S.A.** obtuvo una Utilidad Neta US\$ **595,255.51**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **Oroconcent S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2014 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos y pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **Oroconcent S.A.** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial **No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES** todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de preparación de los estados financieros (29 de abril, 2015) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

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 la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.