

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General
de Socios de la Compañía
MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.

Cuenca, 12 de abril de 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2018 y el correspondiente estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2018 así como el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, están de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF y NIC).

Cuestión clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría, son aquellas que, según el juicio profesional del auditor, fueron de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio 2018. Estas cuestiones fueron tratadas en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de la opinión de auditoría sobre éstos asuntos.

- **Inventarios**

La compañía efectúa registros contable en la cuenta Inventarios, las importaciones en tránsito de maquinaria que están por liquidar, clasificándolos en los Activos corrientes y como la compañía tiene un gran componente de financiamiento, las instituciones



financieras pueden tener resultados que no corresponden a la realidad de la compañía.

- Cuenta clientes y proveedores

Al 31 de diciembre de 2018 existen valores en las cuentas clientes y proveedores, que se vienen arrastrando de años anteriores, sin que se liquiden de manera adecuada, lo cual le ha ocasionado tener inconsistencias en la parte tributarias, sin que se hayan tomado las medidas conducentes a remediar esta cuestión.

Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros auditados

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende el reporte anual que se presenta de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a la normativa vigente y las exigencias de los entes de control del país, así como de los requerimientos del Instituto de Seguridad Social IESS.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.

En relación con nuestra auditoria de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información; y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoria, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoria. La presente auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y declaramos además que somos independientes de la Compañía MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA., de acuerdo al Código de Ética Profesional



(Código IESBA) cumpliendo con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos, lo cual nos ha permitido ir planificando y ejecutando la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes. La auditoría comprendió la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros.

Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor tomó en consideración el control interno de la Compañía que le fue relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. La auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados; y, que las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido fue suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con características propias de la compañía. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de empresa en funcionamiento a menos que la dirección



tenga la intención de liquidar la compañía o cesar operaciones, o bien no exista una alternativa realista. Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el Servicio de Rentas Internas (Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 emitida por la administración tributaria con fecha 24 de diciembre del 2015 y publicada en el registro oficial No 660 de fecha 31 de diciembre del mismo año), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la compañía. Nuestras conclusiones sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Empresa, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado en un informe denominado "Informe de Cumplimiento Tributario" ICT. Esto en cumplimiento a la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de julio de 2019.

CONSULFINCO

CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

CONSULFINCO CIA. LTDA.
Registro Nacional de Firmas Auditoras
Externas RNAE No. 855



Darwin Jaramillo Granda, MBA
Representante Legal



MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018**(Expresados en dólares estadounidenses)***ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

ACTIVOS	Notas	2017	2018	Variación	Variación
ACTIVOS CORRIENTES		660.052,38	979.341,59	319.289,21	48%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFFECTIVO	3	89.941,87	134.025,53	44.083,66	49%
ACTIVOS FINANCIEROS		578.110,51	845.316,07	275.205,56	48%
CUENTAS DOC. POR COBRAR	4	198.405,34	580.788,86	382.375,52	193%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4	62.699,46	9.280,73	(53.458,73)	-85%
PROVISION CTAS INCORRIBLES	4	(11.937,26)	(12.899,31)	(958,05)	8%
PAGOS ANTICIPADOS	4 y 5	71.341,49	76.924,64	5.683,15	8%
ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE	4	21.878,30	68.719,51	47.040,21	217%
INVENTARIO DE MATERIAL	6	228.022,18	122.545,64	(105.476,54)	-46%
ACTIVOS NO CORRIENTES		1.803.094,39	1.937.538,22	134.443,83	7%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	7	1.803.094,39	1.937.538,22	134.443,83	7%
TERRENOS	7	120.000,00	120.000,00	0,00	0%
CONSTRUCCIONES EN CURSO	7	3.146,96	-	(3.146,96)	-100%
EQUIPOS DE OFICINA	7	6.129,11	6.232,32	103,21	2%
MUEBLES Y ENSERES	7	1.389,45	1.389,45	0,00	0%
MAQUINARIA Y EQUIPO	7	2.086.331,24	3.148.417,59	462.086,45	17%
EQUIPOS DE COMPUTACION	7	13.995,75	14.714,21	718,46	5%
VEHICULOS	7	222.205,81	222.205,81	0,00	0%
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	7	-1.250.083,93	-1.575.401,26	(325.317,33)	26%
Total Activos		\$ 2.463.146,77	\$ 2.916.879,81	\$ 453.733,04	18%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Representante Legal



CPA María Mercedes
Cofrador

MINERA ROOKAZUL CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018**(Expresados en dólares estadounidenses)*

PASIVO Y CAPITAL	Notas	2017	2018	Variación	Variación
Pasivos Corrientes		623.980,33	942.354,28	318.373,95	51%
PROVEEDORES	8	224.879,78	426.055,52	201.175,74	89%
DOC Y CTAS POR PAGAR	8	34.294,94	175,57	(34.119,37)	-99%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FIN.		151.545,20		(151.545,20)	-100%
OBLIGACIONES CON LA ADM. TRIBUT	9	43.422,70	143.601,76	100.179,06	231%
OBLIGACIONES CON EL IESS	10	12.730,30	9.697,89	(3.032,41)	-24%
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	10	57.294,93	23.726,07	(33.568,86)	-59%
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	10	7.392,06	46.143,06	38.751,02	524%
ANTICIPO DE CLIENTES	8	92.420,42	292.954,39	200.533,97	217%
PASIVOS NO CORRIENTES		977.642,90	920.647,68	(56.995,22)	-6%
PROVEEDORES	11	221.375,96	114.094,91	(107.281,05)	-48%
OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINAN	11 y 12	721.763,01	744.806,05	23.043,04	3%
PASIVOS DIFERIDOS	11	34.503,93	34.503,93	0,00	0%
PROVISIONES POR BENEFICIOS EMPLEADOS			27.342,79	27.342,79	
Total Pasivos		1.601.623,23	1.863.001,96	261.378,73	16%
Patrimonio					
CAPITAL SUSCRITO = ASIGNADO	13	211.880,00	211.880,00	0,00	0%
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	13	50.000,00	50.000,00	0,00	0%
RESERVAS	13	35.715,31	36.843,00	1.127,69	3%
SUPERAVIT POR VALUACION		105.313,27	105.313,27	0,00	0%
RESULTADOS PROV APLIC PRIMERA VEZ NIIF		90.000,00	90.000,00	0,00	0%
RESULTADOS ACUMULADOS		346.061,18	367.487,27	21.426,09	6%
UTILIDAD DEL EJERCICIO		22.553,78	192.354,31	169.800,53	753%
TOTAL PATRIMONIO		861.533,54	1.053.877,85	192.344,31	22%
Total Pasivos & Patrimonio		\$ 2.463.146,77	\$ 2.916.879,81	453.733,04	18%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Jorge Bravo
Representante Legal



CPA Karla Mendes
Contador

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018**(Expresados en dólares estadounidenses)***ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**

	Notas	2017	2018	Variación	Variación
INGRESOS					
VENTAS CON TARIFA 12%	14	2.711.446,97	3.391.421,92	679.974,95	25%
VENTAS CON TARIFA 0%	14	147.510,32	48.671,01	(98.839,31)	-67%
DESCTO Y DEV EN VENTAS	14	(63.074,54)	(1.368,75)	61.705,79	-98%
OTROS INGRESOS	14	610,56		(610,56)	-100%
TOTAL INGRESOS		2.796.493,31	3.438.724,18	642.230,87	23%
COSTO DE VENTAS					
GASTOS DE FABRICACION	15	509.457,59	778.474,43	269.016,84	53%
GASTOS DE FABRICACION DESCANSO	15	1.523.248,43	1.984.976,26	461.727,83	30%
GASTOS DE FABRICACION GUAYAQUIL		513.266,47	730.482,87	217.216,40	42%
GF M.O. DESCANSO		96.579,43	185.349,36	88.769,93	92%
GF REPARAC. DESCANSO		340.480,50	514.421,61	173.941,11	51%
GF INDIRECTOS DESCANSO		74.501,46	22.394,42	(52.107,04)	-70%
GF ADMINIST. DESCANSO		1.725,08	8.317,48	6.592,40	382%
GASTOS DE FABRICACION STA ISABEL		6.010,25	13.931,21	7.920,96	132%
GASTOS DE FABRICACION GUAYAQUIL		1.003.971,71	1.240.562,18	236.590,47	24%
GF M.O. GUAYAQUIL		13.062,81	160.966,87	147.884,06	1130%
GF OPERACIÓN GUAYAQUIL		875.370,54	985.021,95	109.651,41	13%
GF INDIRECTOS GUAYAQUIL		115.538,36	94.573,36	(20.965,00)	-18%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	15	485.093,21	254.321,25	(230.771,96)	-48%
GASTOS DE VENTAS	15	91.727,18	27.789,94	(63.937,24)	-70%
GASTOS FINANCIEROS	15	103.962,47	85.541,80	(18.420,67)	-18%
OTROS GASTOS	15	33.724,04		(33.724,04)	
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS		2.747.212,92	3.131.103,68	383.890,76	14%
RESULTADOS	16	\$ 49.280,39	\$ 307.620,50	\$ 258.340,11	524%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Rep. Jorge Bravo
Representante Legal



CPA. Geidy Mendieta
Coordinador

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018**(Expresados en dólares estadounidenses)***ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****2018**

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	44.083,65
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	635.493,93
Clases de cobros por actividades de operación	3.289.514,89
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.277.238,62
Otros cobros por actividades de operación	12.276,27
Clases de pagos por actividades de operación	(2.654.020,96)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.265.103,71)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(458.988,16)
Impuestos a las ganancias pagados	(99.123,11)
Intereses pagados	(85.541,80)
Otras entradas (salidas) de efectivo	224.735,82
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(462.908,12)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(462.908,12)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(128.502,16)
Financiación por préstamos a largo plazo	350.000,00
Pagos de préstamos	(478.502,16)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	44.083,65
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	89.941,87
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	134.025,52
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	307.620,50
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	307.620,50
AJUSTE DE PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	446.096,56
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	330.830,37
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	69.123,11
Ajustes por gasto por participación trabajadores	46.143,08
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(118.223,13)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(382.375,52)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(3.457,23)
(Incremento) disminución en impuestos y pagos anticipados	36.956,54
(Incremento) disminución en inventarios	(105.476,54)
(Incremento) disminución en otros activos	(55.751,27)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(3.491,35)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	42.910,68
Incremento (disminución) en beneficios empleados	32.424,95
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	220.889,96
Incremento (disminución) en otros pasivos	97.146,65
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	635.493,93



 Representante Legal



 Contador

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Descripción	2017	2018	Variación	Variación
CAPITAL SOCIAL	211.880,00	211.880,00	0,00	0%
APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	50.000,00	50.000,00	0,00	0%
RESERVAS	35.715,31	36.843,00	1.127,69	3%
RESERVA LEGAL	35.715,31	36.843,00	1.127,69	3%
RESULTADOS ACUMULADOS	541.374,45	562.900,54	21.426,09	4%
SUPERAVIT POR VALUACION	105.313,27	105.313,27	0,00	0%
RESULTADOS ACUM PROV APLICA NIIF	90.000,00	90.000,00	0,00	0%
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	346.061,18	367.487,27	21.426,09	6%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	22.553,78	192.354,31	169.800,53	753%
GANANCIA NETA DEL PERIODO	22.553,78	192.354,31	169.800,53	753%
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	-	-	-	-
TOTAL PATRIMONIO:	861.523,54	1.053.877,85	192.354,31	22%


Ing. Jorge Bravo
Representante Legal


CPA Cecilia Mendes
Contador

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018.

(Expresados en dólares estadounidenses)

1. OPERACIONES:

a. Disposiciones legales

La Compañía se constituyó en la Ciudad de Cuenca Provincia del Azuay, Republica del Ecuador el 30 de enero de 1998 mediante Escritura Pública en la Notaría Cuarta del Cantón Cuenca ante del Dr. Alfonso Andrade Ormaza, con la denominación MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA., inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca bajo el numero 051 el 27 de febrero de 1998. La Junta General de Socios con fecha 2 de mayo de 2006 resolvieron aumentar el Capital Social de la compañía y reformar el estatuto en \$100.000,00., pasando el capital a ser de \$ 100.880,00, finalmente en el mes de diciembre de 2014 la compañía realizo y legalizo el aumento de capital correspondiente a la reinversión de utilidades por el ejercicio 2013, por el valor de ciento once mil dólares llegando el capital suscrito al valor de \$211.880,00.

El objeto social principal de la compañía es la explotación, comercialización, industrialización y exportación de áridos, materiales para la construcción arena, piedra, ripio y otros al igual que minerales.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

- a. Bases de preparación de estados financieros:** Los presentes Estados Financieros de la compañía MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA., están presentados de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting, Standard Board) que pueden ser adoptadas en Ecuador, además los mismos se encuentran de conformidad a lo prescrito en la Ley de Régimen Tributarios Interno (Art 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otras.

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los estados financieros se encuentran presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a los precios históricos en los que se encontraron en vigencia en las diferentes fechas en que se generaron las transacciones.

Se presentaran anualmente con la información generada entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

Un resumen de las Principales Normas Internacionales de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas por la empresa, y las disposiciones tributarias en el Ecuador, es el siguiente:

MARCO CONCEPTUAL

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).- Son Normas e Interpretaciones adaptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC), estas normas comprenden lo siguiente:

- (a) Normas Internacionales de Información Financiera
- (b) Normas Internacionales de Contabilidad; y
- (c) Las interpretaciones originadas por el Comité de Interpretaciones Internacionales de Información Financiera (IFRIC) a las antiguas Interpretaciones (SIC)

OBJETIVO.- En la actualidad existen aspectos fundamentales que los mercados de capital, la globalización de información financiera y la ingeniería de la presentación de los estados financieros, están solicitando a los responsables de toma de decisiones en las Compañías, con respecto a las NIIF.

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares estadounidenses)

El objetivo principal de las NIIF es la obtención de una similitud en la Información Financiera por la globalización de la economía mundial, asegurar que los Estados Financieros elaborados con NIIF contengan información de alta calidad que:

- (a) Sea transparente para los usuarios y comparable para todos los ejercicios que se presenten
- (b) Que los estados financieros reflejen fielmente la situación, el rendimiento financiero, los flujos de efectivo, así como el reconocimiento de los activos, pasivos, ingresos y gastos proporcionen una presentación razonable, y
- (c) Suministrar información adicional en las Notas Explicativas incluidas las políticas contables información que debe ser relevante, fiable, comparable y comprensible.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera, entre otras:

NIIF 9 Instrumentos financieros fecha efectiva 1 enero de 2018

NIIF 14 Cuentas regulatorias diferidas fecha efectiva 1 de enero de 2016

NIIF 15 Ingresos derivados de contratos con clientes fecha efectiva 1 enero de 2018

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

CNIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada fecha efectiva 1 de enero de 2018

Reconocimiento de activos tributarios diferidos por pérdidas realizadas enmiendas IAS 12; enmiendas NIC 12 fecha efectiva 1 de enero de 2017.

Iniciativa de revelación, enmiendas al IAS 7 NIC 7 Información a revelar de cambios en el pasivo que surjan de actividades de financiación fecha efectiva 1 enero de 2017.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

ACTIVOS FINANCIEROS.- Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA.- Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros Disponibles para la Venta).

ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Las variaciones se afectan a resultados.

(-) PROVISIÓN POR DETERIORO.- En cada fecha de balance, una entidad debe evaluar si existe evidencia objetiva de deterioro, el mismo que se mide cuando el valor en libros excede a su monto recuperable.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.- Se reconocerán inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP).

(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

INVENTARIOS.- Inventarios son activos: (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

(-) PROVISIÓN DEL VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO.-

Las provisiones se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización. Esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo inventarios. Es una cuenta de valuación del activo, de naturaleza crédito.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.- Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.- Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

CONSTRUCCIÓN EN PROCESO.- Se registran los contratos, específicamente negociados, para la fabricación de un activo o conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función, o bien en relación con su último destino o utilización.

OTROS ACTIVOS CORRIENTES.- Registra otros conceptos de activos corrientes que no hayan sido especificados en las categorías anteriores.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA.- Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el período durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el

MINERA ROOKAZUL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- La provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo, es decir es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

PROPIEDADES DE INVERSIÓN.- En esta cuenta se registrarán las propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: (a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

ACTIVO INTANGIBLE.- Registra el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informáticos, las patentes, los derechos de autor, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, las licencias de pesca, las cuotas de importación, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, las cuotas de mercado y los derechos de comercialización, entre otros. Cuando un activo no cumple la definición de activo intangible, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del período en el que se haya incurrido. No obstante, si el elemento se hubiese adquirido dentro de una combinación de negocios, formará parte de la plusvalía reconocida en la fecha de adquisición.

(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA.- Sólo se amortizarán aquellos activos cuya vida útil es finita y en función de dichos años. El importe amortizable de un activo intangible con una vida útil finita, se distribuirá sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- Es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO.- Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con: (a) las diferencias temporarias deducibles; (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO: Parte corriente de la obligación producto del contrato de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

PROVISIONES.- Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.- Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

OTROS PASIVOS FINANCIEROS.- Incluye otras obligaciones financieras como comisiones u otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la Compañía por efecto de eventos pasados.

MINERA ROOKAZUL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

3. CAJA Y EQUIVALENTES:

Este rubro está conformado por:

	2017	2018	Variación	Variación
Caja (a)	19.905,88	7.225,40	-12.680,48	-64%
Bancos (b)	70.035,99	126.800,12	56.764,13	81%
Total	89.941,87	134.025,52	44.083,65	49%

(a) La compañía maneja varias cajas tanto en la oficina de Guayaquil como en la matriz, las mismas que son cerradas y cuadradas semanalmente, es importante que se ponga atención en lo referente al manejo de comprobantes validos del SRI y se establezca un instructivo para su correcto manejo.

(b) Se efectuó la revisión a las conciliaciones bancarias, evidenciándose que existen concordancia entre lo registrados en libros y los estados de cuenta.

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:

El rubro está conformado por:

	2017	2018	Variación	Variación
Cientes no relacionados (a)	198.405,34	580.780,86	382.375,52	193%
Otras cuentas por cobrar (b)	62.699,46	9.240,73	-53.458,73	-85%
Reserva cuentas incobrables (c)	-11.937,26	-12.895,31	-958,05	8%
Otros pagos anticipados (d)	71.241,49	76.924,64	5.683,15	8%
Activos por impuestos corrientes (e)	21.679,30	68.719,51	47.040,21	217%
Total	342.088,33	722.770,43	380.682,10	111%

(a) Esta cuenta corresponde a los valor por recaudar de los diferentes clientes, la misma que requiere de una gestión más consistente, en vista que de los análisis como los la madurez de la cartera, dio los siguientes resultados: el valor de US \$ 60.292,43 con vencimiento a más de 30 días; US \$ 237.571,30 a más de 60 días; US \$ 248.695,91 a más de 90 días; US \$ 4.440,18 a más de 180 días; y finalmente US \$ 29.781,05 a más de 365 días.

(b) La administración ha depurado las cuentas y las ha reclasificado como corresponden.

(c) Registra la provisión de cuentas incobrables, que de acuerdo a la maduración de la cartera, la administración debería, realizar un analisis de la provisión, para que la cuenta refleje valores mucho más razonables.

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

- (d) La compañía está tratando de que estos anticipos sean legalizados con las facturas correspondientes para darle un destino correcto a estas cuentas, valores que deberán irse depurando en el ejercicio 2019.
- (e) Estos valores registran las retenciones efectuadas durante el ejercicio económico, el anticipo del impuesto a la renta y la retención por salida de divisas, que se liquidara al momento de la elaboración de la conciliación tributaria.

5. PAGOS ANTICIPADOS

Este rubro está conformado por:

	2017	2018	Variación	Variación
Anticipo a proveedores	69.295,74	73.024,64	3.728,90	5%
Anticipos Varios	1.945,75	0,00	-1.945,75	-100%
Anticipo a empleados	0,00	3.900,00	3.900,00	100%
Total	71.241,49	76.924,64	5.683,15	8%

Corresponden a anticipos entregados por trabajos encomendados a proveedores, que posteriormente se liquidaran con la presentación de la factura correspondiente, igual caso con los anticipos a empleados, valores entregados para ejecución de trabajos de arreglo de maquinaria, que se justificaran con la presentación de los comprobantes válidos.

6. INVENTARIOS:

Este rubro está conformado por:

	2017	2018	Variación	Variación
Material para la venta (a)	6.305,00	14.500,00	8.195,00	130%
Mercadería en tránsito	221.717,18	108.045,64	-113.671,54	-51%
Total	228.022,18	122.545,64	-105.476,54	-46%

- (a) Los Inventarios se cerraron con el valor de \$14.500,00 en áridos, la diferencia corresponde a importaciones en tránsito de repuestos de maquinaria que utiliza para procesar y triturar el material.

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018**(Expresados en dólares estadounidenses)***7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:**

Este rubro está conformado por:

	Tasa % dep	2017	2018	Altas	Bajas	Dep 2018	Activos Netos
Terrenos		120.000,00	120.000,00	-	-	-	120.000,00
Construcciones en curso		3.146,96		-	3.146,96	-	
Equipos de oficina	10	6.129,11	6.232,32	103,21	-	1.344,73	4.887,59
Muebles y enseres	10	1.369,45	1.369,45	-	-	1.076,63	292,82
Maquinaria y equipo	10	2.686.331,24	3.148.417,69	462.086,45	-	1.466.075,18	1.682.342,51
Equipos de computación	33	13.995,75	14.714,21	718,46	-	12.419,33	2.294,88
Vehículos	20	222.205,81	222.205,81	-	-	94.485,39	127.720,42
		3.053.178,32	3.512.939,48	462.908,12	3.146,96	1.575.401,26	1.937.538,22

(a) Los activos fijos de la compañía experimentaron aumentos debido principalmente a la adquisición de maquinaria pesada para la operación de la compañía.

(b) El cálculo de las depreciaciones se las realizó en observancia a la legislación tributaria vigente.

8. CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO:

Este rubro está conformado por:

	2017	2018	Variación	Variación
Proveedores (a)	224.879,78	426.055,52	201.175,74	89%
Cuentas y doc por pagar	34.294,94	175,57	-34.119,37	-99%
Anticipo de Clientes (b)	92.420,42	292.954,39	200.533,97	217%
Total Cuentas por pagar	351.595,14	719.185,48	367.590,34	105%

(a) La cuenta proveedores se encuentran desglosados en los mayores de las cuentas, están plenamente identificados, dentro de los cuales se registra proveedores relacionados por US \$ 56.841,85 a dos empleados de la misma compañía, que deberían regularizarse y la compañía relacionada MATCOT con US \$ 60.099,55, que sumadas las dos representa el 27% del total de la cuenta proveedores.

(b) En la cuenta anticipos de clientes, se encuentran controlados y se liquidan posteriormente.

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

9. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

El movimiento impositivo es el siguiente:

	2017	2018	Variación	Variación
Impuestos por pagar (a)	8.195,25	104.286,59	96.091,34	1173%
IVA por pagar (b)	35.227,45	39.315,17	4.087,72	12%
Total obligaciones adm. tributaria	43.422,70	143.601,76	100.179,06	231%

(a) Corresponde al registro de valores por concepto de retenciones que se liquidaran con la declaración de impuestos en el mes de abril del siguiente ejercicio económico. La Compañía registra contablemente la disminución de las retenciones en el año que declara el impuesto a la renta.

(b) Este valor corresponde al pago que tiene que realizar en enero del año 2019 por concepto de declaración del IVA a crédito del mes de diciembre de 2018.

10. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:

Este rubro está conformado por:

	2017	2018	Variación	Variación
Sueldos por pagar	23.570,89	17.899,53	-5.671,36	-24%
15% Participación Trabajadores	7.392,06	46.143,08	38.751,02	524%
Fondo de Reserva por pagar	475,55	301,46	-174,09	-37%
IESS por pagar	12.254,75	9.396,43	-6.324,29	-52%
Jubilación patronal L/p	27.242,79	27.242,79	0,00	0%
Desahucio c/p	6.481,25	5.826,54	-654,71	-10%
Total	77.417,29	106.809,83	29.392,54	38%

Estos rubros contempla las obligaciones pendientes con empleados y trabajadores por diversos conceptos, además las obligaciones con instituciones que tienen relación con el aspecto laboral, estos valores están directamente ligados a remuneraciones generadas en el último mes del ejercicio.

Al revisar las planillas de aportes al IESS se observa que la empresa está cumpliendo a cabalidad con lo dispuesto por esta institución y Código de Trabajo y normas vigentes, a partir de la recomendación de Auditoría.

La compañía no ha contratado el estudio actuarial para la determinación de la provisión para la jubilación patronal, desahucio de acuerdo a la NIC 19.

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018**(Expresados en dólares estadounidenses)***11. OBLIGACIONES NO CORRIENTES:**

Este rubro está conformado por:

	2017	2018	Variación	Variación
Proveedores (a)	221.375,96	114.094,91	-107.281,05	-48%
Con Instituciones financieras (b)	721.763,01	744.806,05	23.043,04	3%
Pasivos diferidos y otros no corr. (c)	34.503,93	34.503,93	0,00	0%
Total Créditos	977.642,90	893.404,89	-84.238,01	-9%

- (a) Dentro del rubro de proveedores a largo plazo se registra el financiamiento de la maquinaria adquirida por la compañía.
- (b) La compañía mantiene varios créditos con la banca nacional, para realizar nuevas inversiones, entre los principales bancos está el Bolivariano, Produbanco, los mismo que se controlan adecuadamente, con las tablas de amortización de cada uno de ellos.
- (c) Finalmente los pasivos diferidos a la contabilización de impuestos diferidos por aplicación de Normas Internacionales.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Este rubro está conformado por:

	2017	2018	Variación	Variación
B. Pichincha Op.72297200 LPLA	72.370,83	37.493,28	-34.877,55	-48%
Pichincha Op.188005600 L P	25.000,00	0,00	-25.000,00	-100%
B. Internacional Op820301331	193.732,33	92.021,96	-101.710,37	-53%
Produbanco O.P. 10400114191000	74.951,47	33.803,47	-41.148,00	-55%
Produbanco 1040003017700	355.708,38	0,00	-355.708,38	-100%
Produbanco 1040006469500	0,00	264.695,24	264.695,24	100%
Produbanco O.P. 1517427	0,00	316.792,10	316.792,10	100%
Total (a)	721.763,01	744.806,05	23.043,04	3%

- (a) A la fecha la deuda con Instituciones Financieras se encuentra, bien controlada y aplicando de manera adecuada los vencimientos, la parte corriente a lo que corresponde y pasando a largo plazo lo que tiene un vencimiento mayor a un año.

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018**(Expresados en dólares estadounidenses)***13. APORTACIONES DE CAPITAL Y RESERVAS:**

Este rubro está conformado por:

	2017	2018	Variación	Variación
Capital social	211.880,00	211.880,00	0,00	0%
Aportes Futura Capitalización	50.000,00	50.000,00	0,00	0%
Reservas	35.715,31	36.843,00	1.127,69	3%
Total	297.595,31	298.723,00	1.127,69	0%

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capital suscrito y pagado alcanza al valor de doscientos once mil ochocientos ochenta dólares, dividido en aportaciones de un dólar cada una, por otro lado la administración deberá decidir, sobre el destino de la cuenta aportes a futura capitalización, ya que por regulaciones del ente de control, no es permitido que se mantenga por tiempos indefinidos.

14. INGRESOS:

Este rubro está conformado por:

	2017	2018	Variación	Variación
Ingresos por ventas tarifa 12%	2.711.446,97	3.391.421,92	679.974,95	25%
Ingresos por ventas tarifa 0%	147.510,32	48.671,01	-98.839,31	-67%
(-) Devolución en ventas	(63.074,54)	(1.368,75)	61.705,79	-98%
Otros Ingresos	610,56	0,00	-610,56	-100%
Total Ingresos	2.796.493,31	3.438.724,18	642.230,87	23%

En el ejercicio 2018 los ingresos de la empresa incrementaron en 642.230,87, que representa un aumento del 23% con relación al ejercicio anterior.

15. COSTOS Y GASTOS:

Este rubro está conformado por:

	2017	2018	Variación	Variación
Costos de venta	509.457,59	778.474,43	269.016,84	53%
Gastos de Fabricación	1.523.248,43	1.984.976,26	461.727,83	30%
Gastos administrativos	485.093,21	254.321,25	-230.771,96	-48%
Gastos de ventas	91.727,18	27.789,94	-63.937,24	-70%
Gastos financieros	103.962,47	85.541,80	-18.420,67	-18%

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

Otros Gastos	33.724,04	0,00	-33.724,04	-100%
Total Costos y Gastos	2.747.212,92	3.131.103,68	383.890,76	14%

Los gastos de la compañía durante el ejercicio económico 2018 incrementaron en 383.890,76 que significa un incremento del 14% con respecto al ejercicio 2017.

Comprenden todos los costos que fueron necesarios para la operación de la compañía, los mismos que se encuentran correctamente respaldados, cumpliendo con las disposiciones legales.

En los gastos se agrupan sueldos, depreciaciones, seguros, etc., los mismos que muestran saldos razonables.

Dentro de estos rubro se consideran las importaciones que han requerido para el desarrollo de las actividades en las que se incluye los pagos de aranceles, impuestos, almacenaje, despachos aduaneros y otros gastos en los que se incurrieron en las importaciones, todos los gastos están debidamente respaldados.

16. RESULTADOS DEL EJERCICIO:

En el año 2018 se registra una utilidad contable de US\$ 307.620,50 para ser distribuida en participación de trabajadores y el pago del impuesto a la renta según lo que establece la ley.

Consulfinco Cía. Ltda. Consultores, Auditores Independientes.