

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

| <u>ACTIVOS</u> | <u>Notas</u> | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
|-------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | 752.044,72 | 1.132.785,13 |
| EFEKTIVO Y EQUIVALENTES EN EFEKTIVO | 3 | 50.373,06 | 139.726,74 |
| ACTIVOS FINANCIEROS | | 701.671,66 | 993.058,39 |
| CUENTAS DOC POR COBRAR | 4 | 210.184,31 | 338.102,12 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 4 | 287.738,30 | 20.000,00 |
| PROVISION CTAS INCOBRABLES | 4 | -15.527,37 | (15.527,37) |
| PAGOS ANTICIPADOS | 4 | 97.892,88 | 117.856,11 |
| ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE | 4 | 33.105,29 | 38.404,30 |
| INVENTARIO DE MATERIAL | 5 | 88.278,25 | 494.223,23 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | 1.712.632,45 | 1.547.789,16 |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | 6 | 1.712.632,45 | 1.547.789,16 |
| TERRENOS | 6 | 120.000,00 | 120.000,00 |
| EQUIPOS DE OFICINA | 6 | 804,79 | 1.186,58 |
| MUEBLES Y ENSERES | 6 | 1.110,19 | 1.266,33 |
| MAQUINARIA Y EQUIPO | 6 | 2.298.239,84 | 2.348.515,04 |
| EQUIPOS DE COMPUTACION | 6 | 10.637,32 | 11.846,75 |
| VEHICULOS | 6 | 67.969,23 | 68.024,49 |
| (-) DEPRECIACION ACUMULADA | 6 | -786.128,92 | (1.003.050,03) |
| Total Activos | | \$ 2.464.677,17 | \$ 2.680.574,29 |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Sr. Aurelio Bravo

Representante Legal

CPA. María Agustina Castillo

Contador

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

| PASIVO Y CAPITAL | Notas | 2015 | 2016 |
|--|--------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Pasivos Corrientes | | 625.956,72 | 898.422,48 |
| PROVEEDORES | 7 | 264.945,88 | 297.241,19 |
| DOC Y CTAS POR PAGAR | 7 | 7.517,24 | 13.145,71 |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FI | 11 | 140.157,42 | 351.714,48 |
| OBLIGACIONES CON LA ADM. TRIB. E IE | 8 y 9 | 73.190,34 | 47.223,76 |
| OBLIGACIONES CON EMPLEADOS | 8 | 20.357,72 | 27.627,66 |
| OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | | 14.081,24 | |
| ANTICIPO DE CLIENTES | 7 | 105.706,88 | 161.469,68 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | 1.017.808,49 | 912.968,86 |
| PROVEEDORES | 10 | 129.475,00 | 125.908,00 |
| OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINAN | 10 y 11 | 853.829,56 | 752.556,93 |
| PASIVOS DIFERIDOS | 10 | 34.503,93 | 34.503,93 |
| Total Pasivos | | <u>1.643.765,21</u> | <u>1.811.391,34</u> |
| Patrimonio | | | |
| CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO | 12 | 211.880,00 | 211.880,00 |
| APORTES FUTURA CAPITALIZACION | 12 | 50.000,00 | 50.000,00 |
| RESERVAS | 12 | 32.010,94 | 34.812,42 |
| SUPERAVIT POR VALUACION | | 105.313,27 | 105.313,27 |
| RESULTADOS PROV APLIC PRIMERA VEZ NIIF | | 90.000,00 | 90.000,00 |
| RESULTADOS ACUMULADOS | | 275.678,17 | 328.906,27 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 15 | 56.029,58 | 48.270,99 |
| TOTAL PATRIMONIO | | <u>820.911,96</u> | <u>869.182,95</u> |
| Total Pasivos & Patrimonio | | <u>\$ 2.464.677,17</u> | <u>\$ 2.680.574,29</u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Sr. Aurelio Bravo
Representante Legal

CPA. María Agustina Castillo
Contador

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

| | <u>Notas</u> | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
|---|--------------|---------------------|---------------------|
| INGRESOS | | | |
| VENTAS CON TARIFA 12% | 13 | 2.254.954,16 | 2.396.228,44 |
| VENTAS CON TARIFA 0% | 13 | 164.735,46 | 152.416,28 |
| DESCUENTO EN VENTAS | 13 | (119.590,40) | (36.535,89) |
| OTROS INGRESOS | 13 | 47.069,34 | 21.555,74 |
| TOTAL INGRESOS | | 2.347.168,56 | 2.533.664,57 |
| COSTO DE VENTAS | 14 | 429.514,76 | 455.694,07 |
| GASTOS DE FABRICACION | 14 | 1.514.043,30 | 1.718.162,77 |
| GASTOS DE FABRICACION DESCANSO | | 486.515,89 | 569.206,12 |
| GF M.O. DESCANSO | | 128.215,52 | 131.444,24 |
| GF REPARAC DESCANSO | | 344.127,32 | 408.582,88 |
| GF INDIRECTOS DESCANSO | | 13.807,48 | 28.203,97 |
| GF ADMINIST DESCANSO | | 365,57 | 975,03 |
| GASTOS DE FABRICACION STA ISABEL | | 5.301,76 | 58.421,12 |
| GASTOS DE FABRICACION GUAYAQUIL | | 1.022.225,65 | 1.090.535,53 |
| GF M.O. GUAYAQUIL | | 181.407,02 | 182.598,28 |
| GF OPERACIÓN GUAYAQUIL | | 750.834,39 | 825.313,02 |
| GF INDIRECTOS GUAYAQUIL | | 89.984,24 | 82.624,23 |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | 14 | 182.890,33 | 184.476,57 |
| GASTOS DE VENTAS | 14 | 15.859,12 | 24.158,88 |
| GASTOS FINANCIEROS | 14 | 110.986,13 | 102.901,29 |
| TOTAL DE COSTOS Y GASTOS | | 2.253.293,64 | 2.485.393,58 |
| RESULTADOS | 15 | \$ 93.874,92 | \$ 48.270,99 |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Sr. Aurelio Bravo
Representante Legal

CPA. María Agustina Castillo
Contador

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

| Descripcion | 2015 | 2016 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| CAPITAL SOCIAL | 211.880,00 | 211.880,00 |
| APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN | 50.000,00 | 50.000,00 |
| RESERVAS | 32.010,94 | 34.812,42 |
| RESERVA LEGAL | 32.010,94 | 34.812,42 |
| RESULTADOS ACUMULADOS | 470.991,44 | 524.219,54 |
| SUPERAVIT POR VALUACION | 105.313,27 | 105.313,27 |
| RESULTADOS ACUM PROV APLICA NIIF | 90.000,00 | 90.000,00 |
| RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES | 275.678,17 | 328.906,27 |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | 56.029,58 | 48.270,99 |
| GANANCIA NETA DEL PERIODO | 56.029,58 | 48.270,99 |
| (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | - | |
| TOTAL PATRIMONIO: | 820.911,96 | 869.182,95 |

Sr. Aurelio Bravo
Representante Legal

CPA. María Agustina Castillo
Contador

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

| ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO | 2016 |
|---|-------------------|
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO | 139.726,83 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 48.270,18 |
| Clases de cobros por actividades de operación | 1.673.834,83 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 1.673.834,83 |
| Otros cobros por actividades de operación | |
| Clases de pagos por actividades de operación | (1.625.564,65) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | 129.427,40 |
| Otros pagos por actividades de operación | 78.937,87 |
| Intereses pagados | (98.082,10) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | (1.735.847,82) |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | - |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | 91.456,65 |
| Financiación por préstamos a largo plazo | (98.082,19) |
| Pagos de préstamos | 189.538,84 |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO | 139.726,83 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO | 139.726,83 |
| CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN | |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 48.270,99 |
| AJUSTE DE PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO | - |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | - |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 48.270,99 |

Sr. Aurelio Bravo
Representante Legal

CPA. María Agustina Castillo
Contador

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

1. OPERACIONES:

a. Disposiciones legales

La Compañía se constituyó en la Ciudad de Cuenca Provincia del Azuay, República 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.

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.

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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 cinco 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.

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:

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

- (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:

NIIF 9 Instrumentos financieros rigen desde el 1 enero de 2015

NIIF 13 Medición del valor razonable rigen desde el 1 enero de 2014

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

NIIF 7 Información a revelar-compensación de activos y pasivos financieros rigen desde el 1 enero de 2015

NIC 32 Instrumentos financieros presentación rigen desde el 1 enero de 2014

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 fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.(menores a 3 meses).

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

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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 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 REALIZACION 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

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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 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.

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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 periodo 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.

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.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

PORCIÓN CORRIENTE OBLIGACIONES EMITIDAS.- Corresponde a la porción corriente de los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones autorizadas por la Institución

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.

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PORCIÓN CORRIENTE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

PASIVO NO CORRIENTE

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO.- Porción no corriente de las obligaciones por contratos de arrendamiento financiero.

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Porción no corriente de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras; llevadas al costo amortizado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Porción no corriente de las 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.

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

OTRAS PROVISIONES.- Se registra el importe no corriente estimado para cubrir otras obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa tenga que desprenderse de recursos que involucren recursos económicos, cuando se puede estimar fiablemente el importe.

PASIVO DIFERIDO.- Incluye pasivos diferidos que van a ser reconocidos en el tiempo como ingresos o como derechos de compensación tributaria.

INGRESOS DIFERIDOS.- Se incluye un importe específico por servicios subsiguientes que deben ser diferidos y reconocidos como ingreso de actividades ordinarias a lo largo del periodo durante el cual se ejecuta el servicio comprometido. El importe diferido es el que permite cubrir los costos esperados de los servicios a prestar según el acuerdo, junto con una porción razonable de beneficio por tales servicios.

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

3. CAJA Y EQUIVALENTES:

Este rubro está conformado por:

| | 2015 | 2016 |
|-------------|-------------|-------------|
| Caja (a) | 22.675,96 | 32.038,41 |
| Bancos (b) | 27.697,10 | 107.688,33 |
| Total | 50.373,06 | 139.726,74 |

- (a) La compañía maneja varias cajas tanto en la matriz como en la oficina de Guayaquil, las mismas que son cerradas y cuadradas semanalmente, la administración deberá precautelar el manejo de comprobantes validos del SRI.
- (b) Bancos: La compañía controla esta cuenta a traves de la elaboración de conciliaciones bancarias de manera mensual, evidenciándose que existen concordancia entre lo registrados en libros y los estados de cuenta.

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:

El rubro está conformado por:

| | 2015 | 2016 |
|---|-------------|-------------|
| Clientes no relacionados (a) | 210.184,31 | 336.653,32 |
| Anticipo a empleados (b) | 21.030,67 | 1.448,8 |
| Otras cuentas por cobrar ralacionadas(c) | 311.483,43 | 20.000,00 |
| Reserva cuentas incobrables | -15.527,37 | -15.527,37 |
| Anticipo a proveedores (d) | 50.713,31 | 99.902,34 |
| Otros pagos anticipados | 2.403,77 | 17.953,77 |
| Activos por impuestos corrientes (e) | 33.105,29 | 38.404,3 |
| Total | 613.393,41 | 498.835,16 |

- (a) Al 31 de diciembre de 2016, registra un saldo en clientes que la compañía está en proceso de recuaudación, sobre la cual se mantiene una provisión acorde a las circunstancias de la compañía y aplicando lo concerniente a la ley de régimen tributario interno.
- (b) Representan anticipos entregados a empleados que laboran en la compañía y que se liquidan mensualmente en los roles de pago.
- (c) Corresponden a cuentas cobrar relacionados que la administración está liquidando.
- (d) Registra los anticipos entregados para compra de bienes y servicios que se iran liquidando, de acuerdo al avance del servicio, al igual que los otros pagos anticipados.

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

- (e) Estos valores registran las retenciones efectuadas durante el ejercicio económico 2016, el anticipo del impuesto a la renta y las retenciones, que se liquidara al momento de la declaración correspondiente del formulario 101.

5. INVENTARIOS:

Este rubro está conformado por:

| | 2015 | 2016 |
|----------------------------|------------------|-------------------|
| Material para la venta (a) | 88.278,25 | 494.223,23 |
| Total | <u>88.278,25</u> | <u>494.223,23</u> |

- (a) Inventario: Al cierre del ejercicio económico los inventarios registrados corresponden a importaciones en transito que se han contabilizado en esta cuenta, cuando debian segregarse del Inventario y contabilizarse en el activo como improtación en tránsito, hasta la activación.

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Este rubro está conformado por:

| | % Tasa Anual Depreciación | | |
|----------------------------------|------------------------------|---------------------|----------------------|
| | | 2015 | 2016 |
| Terrenos | | 120.000,00 | 120.000,00 |
| Maquinaria | 10 | 2.298.239,84 | 2.348.515,04 |
| Muebles y enseres | 10 | 1.110,19 | 1.266,33 |
| Equipos de oficina | 10 | 804,79 | 1.186,58 |
| Equipos de computación | 33 | 10.637,32 | 11.846,75 |
| Vehículos | 20 | 67.969,23 | 68.024,49 |
| Total Activos Fijos (a) | | <u>2.498.761,37</u> | <u>2.550.839,19</u> |
| Menos Depreciación Acumulada (b) | | <u>-786.128,92</u> | <u>-1.003.050,03</u> |
| Neto | | <u>1.712.632,45</u> | <u>1.547.789,16</u> |

- (a) Propiedad Planta y Equipo: Al 31 de diciembre de 2016 la propiedad planta y equipo experimento aumentos especialmente en la maquinaria pesada para la operación de la compañía.
- (b) Depreciaciones: Así mismo en concordancia con las normas contables la compañía aplico de manera correcta de acuerdo a las políticas de la empresa y en estricto cumplimiento a la normativa tributaria.

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

7. CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO:

Este rubro está conformado por:

| | 2015 | 2016 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Proveedores | 264.945,88 | 297.241,19 |
| Cuentas y doc por pagar | 7.517,24 | 13.145,71 |
| Anticipo de Clientes | 105.706,88 | 161.469,68 |
| Total Cuentas por pagar (a) | <u>378.170,00</u> | <u>823.571,06</u> |

- (a) Los proveedores que se encuentran desglosados en los mayores de las cuentas, están plenamente identificados y se los esta controlando de manera adecuada.

8. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:

Este rubro está conformado por:

| | 2015 | 2016 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Sueldos por pagar | 15.746,13 | 19.172,24 |
| 15% Participación Trabajadores | 14.081,24 | 0,00 |
| XIII Sueldos por Pagar | 2.184,72 | 5.017,14 |
| XIV Sueldos por Pagar | 2.426,87 | 3.438,28 |
| Fondo de Reserva por pagar | 666,58 | 185,12 |
| IESS por pagar | 8.633,51 | 9.129,97 |
| Total | <u>43.739,05</u> | <u>27.627,66</u> |

Este rubro 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.

Las provisiones por concepto de décimo tercer sueldo, décimo cuarto, fondos de reserva, vacaciones, están siendo calculados en función al sueldo que percibe cada trabajador, sin que haya aspectos que comentar.

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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, que establece que esta provisión se la hará a través de un estudio actuarial, desde el primer día de ingreso a la compañía.

9. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

El movimiento impositivo es el siguiente:

| | 2015 | 2016 |
|------------------------------------|-------------|-------------|
| Impuesto a la renta por pagar (a) | 23.764,1 | |
| Retenciones IVA y Fuente (b) | 5.421,21 | 12.745,27 |
| IVA por pagar (c) | 34.704,94 | 25.163,40 |
| Total obligaciones adm. tributaria | 63.890,25 | 37.908,67 |

- (a) Corresponde al valor que se debe cancelar en el mes de abril por concepto de impuesto a la renta del ejercicio económico y que no se ha realizado el asiento de cierre, razón por la que no registra valor como obligación a cancelar.
- (b) Este valor corresponde a las retenciones de impuesto a la renta e IVA realizados a los proveedores con corte al 31 de diciembre del 2016.
- (c) Este valor corresponde al pago que tiene que realizar en enero del año 2016 por concepto de declaración del IVA a crédito del mes de diciembre de 2016.

10. OBLIGACIONES NO CORRIENTES:

Este rubro está conformado por:

| | 2015 | 2016 |
|--|--------------|-------------|
| Proveedores (a) | 129.475,00 | 125.908,00 |
| Con Instituciones financieras (b) | 853.829,56 | 752.556,93 |
| Pasivos diferidos y otros no corr. (c) | 34.503,93 | 34.503,93 |
| Total Créditos | 1.017.808,49 | 912.968,86 |

- (a) Dentro del rubro de proveedores a largo plazo se registra a la compañía Austral con el 52% del total por 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, Internacional, Produbanco, que se registran 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.

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Este rubro está conformado por:

| | Corto Plazo | Corto Plazo | Largo Plazo | Largo Plazo |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 |
| B. Pichincha Op.72297200 LP | | | | 117.370,36 |
| B. Pichincha 0248060200 | | 53.196,4 | | |
| B. Bolivariano OP 0400014223 | 50.394,10 | | | |
| Produbanco 1040003507900 | 63.087,31 | | | |
| B. Bolivariano 0400014897 | 20.445,97 | | | |
| B. Internacional 820301028 | 6.230,04* | 91.684,32 | | |
| B. Internacional Op820301331 | | | | 186.542,57 |
| Produbanco 1040003017700 | | 59.521,05 | 128.924,42 | 10.814,58 |
| Produbanco 1040006469500 | | 147.312,71 | 724.905,14 | 437.829,42 |
| Total (a) | 133.927,38 | 351.714,48 | 853.829,56 | 752.556,93 |

(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.

(*).- Corresponde al registro de sobregiro al cierre de ese ejercicio económico.

12. APORTEACIONES DE CAPITAL Y RESERVAS:

Este rubro está conformado por:

| | 2015 | 2016 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Capital social | 211.880,00 | 211.880,00 |
| Aportes Futura Capitalización | 50.000,00 | 50.000,00 |
| Reservas | 32.010,94 | 34.812,42 |
| Total | 293.890,94 | 296.692,42 |

Al 31 de diciembre de 2015 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

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

capitalización, ya que por regulaciones del ente de control, no es permitido que se mantenga por tiempos indefinidos.

13. INGRESOS:

Este rubro está conformado por:

| | |
|--------------------------------|------------------|
| Ingrosos por ventas tarifa 12% | 2.396.228,44 |
| Ingrosos por ventas tarifa 0% | 152.416,28 |
| (-) Devolución en ventas | (36.535,89) |
| Otros Ingresos | <u>21.555,74</u> |
| Total Ingresos | 2.533.664,57 |

Los ingresos de la empresa en el presente ejercicio económico incrementaron en un 7,95% que significa \$ 186.496,01 con respecto al ejercicio 2015. Los ingresos por ventas con tarifa 12% incrementaron en 6%; mientras que los ingresos con tarifa 0% se redujeron en -7%.

14. COSTOS Y GASTOS:

Este rubro está conformado por:

| | |
|------------------------|-------------------|
| Costos de venta | 455.694,07 |
| Gastos de Fabricación | 1.718.162,77 |
| Gastos administrativos | 184.476,57 |
| Gastos de ventas | 24.158,88 |
| Gastos financieros | <u>102.901,29</u> |
| Total Costos y Gastos | 2.485.393,58 |

Los costos y gastos de la entidad han incrementado en el valor de US\$ 232.099,94 10,30% del período 2015 al 2016. El costo de ventas representa el 18% del total de costos y gastos, los gastos de fabricación el 69%, los gastos administrativos el 7%, los gastos de ventas representan el 1% y los financieros significan el 4%.

De los gastos de fabricación el 33% corresponden al establecimiento del Descanso, el 3% a Santa Isabel y el 63% al establecimiento localizado en Guayaquil.

15. RESULTADOS DEL EJERCICIO:

En el año 2016 se registra una utilidad contable de US\$ 48.270,99 para ser distribuida en participación de trabajadores y el pago del impuesto a la renta según lo que establece la ley.

MINERA ROOKAAZUL CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Esta utilidad disminuyó en el valor de US\$ 45.603,93 que representa una disminución del 48,58%

Consulfinco Cía. Ltda. Consultores, Auditores Independientes.