

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2016

BANCOS:

Esta cuenta contable presenta un saldo final por el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2016 de \$ 149.920,46 que corresponde a fondos de libre disponibilidad, conformado por dinero en efectivo en caja, cuentas corrientes, ahorro y depósitos en garantía.

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS:

Representa a cuentas y documentos por cobrar a clientes y varios por la cantidad de \$ 308.017,47, en la que se refleja en los balances como principal deudor a la empresa H&H METALS CORP NYC.

ANTICIPO A FUTURAS INVERSIONES:

Esta cuenta refleja anticipos entregados por compra de acciones de la Concesión Minera CINCOCA 1 por el valor de \$220.500,00

INVENTARIOS:

El saldo de la cuenta de Inventarios está compuesto por la materia prima disponible para la mina, así como también para la planta metalúrgica, cuyo rubro es de \$204.105,67

ANTICIPO A PROVEEDORES:

Este rubro reflejado por la cantidad de \$ 286.311,98 está representado por los anticipos entregados a nuestros principales proveedores de insumos y materiales, con excepción del Sr. William Wong e Ing. Milton Carrasco cuyos valores corresponden a ejercicios de años anteriores.

TERRENOS Y CONSTRUCCIONES:

Esta cuenta cuyo valor termina en \$ 2'682.072,22 está representada por la compra de terrenos realizados en la Concesión Las Paralelas para mejoras en la parte productiva de la empresa y principalmente por la compra de una nueva concesión minera denominada Macarena.

CASAS Y GALPONES:

Esta cuenta contable presenta un saldo final de \$2'628.865,87 constituida por adecuaciones y mantenimientos a Casas y Galpones con que cuenta la compañía tanto en las instalaciones de la mina, como en Machala; cuyo rubro

se debe principalmente a la Planta Metalúrgica adquirida dentro de éste periodo fiscal.

INVERSIONES:

Esta cuenta refleja la cantidad de \$4'100.000,00 compuesta por la compra de la Ha. Las Acacias y el terreno que se encuentra detrás de las oficinas en Machala.

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

Cuyo valor reflejado en los estados financieros por \$398.468,64 el mismo representa a **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A PROVEEDORES** de materiales e insumos como son IIASA, Quezada Luis, Tecnovoladuras S.A., Natco S.A. y Autolider S.A. (\$ 393.579,33) así como cheques girados y no cobrados (\$ 4.889,31).

Adicional, se encuentra la cuenta **VALORES PENDIENTES AL SRI** (\$679.396,71) cuyo principal rubro corresponde al Impuesto a la Renta por Pagar, el 5% para las Comunas y 3% de las regalías.

También refleja **VALORES PENDIENTES AL IESS** (\$124.561,39) que corresponde al aporte personal del 9,45% de los trabajadores, el aporte patronal del 11,15% y varios del mes de Diciembre del 2016.

En el caso de la cuenta **BENEFICIOS SOCIALES CON LOS TRABAJADORES** cuyo saldo final es de \$784.945,06 que incluye Décimo Tercer, Décimo Sueldo, Vacaciones, Sueldos por Pagar del mes de Diciembre de 2016, 10% Participación de los Trabajadores del 2016.

De la misma forma, el rubro **VALORES A CANCELAR A LOS SOCIOS** (\$1'243.785,91) comprende a dividendos por pagar del año 2015, préstamos a accionistas y valores de transferencia de maquicer a los mismos.

CUENTAS POR PAGAR A COMPAÑÍA RELACIONADA:

El rubro de esta cuenta representa un monto total de \$789.955,32 que refleja obligaciones pendientes de pagar a la compañía MAQUICER S.A. por traspaso de activos y pasivos de la Planta.

ANTICIPO POR VENTA DE ACTIVOS:

Esta cuenta describe la venta de 1 solar ubicado en las calles Bolívar entre Juan Montalvo y Junín al Sr. Carlos Rodríguez Cabrera por la cantidad de \$100.000,00.

PRESTAMO DEL EXTERIOR:

El saldo de esta cuenta representa un valor de \$643.111,89 que corresponde a valores pendientes de pagar del año 2015 (\$43.111,89) y un préstamo realizado en el 2016 (\$600.000,00) a la compañía H&H Metals Corp NYC.

PRESTAMO DE INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Esta cuenta presenta un saldo final de \$ 464.695,54 que corresponde a un préstamo realizado al Banco de Machala S.A.

PROVISIONES DESAHUCIO-PATRONAL:

Esta cuenta contable refleja la cantidad de \$511.911,00 que incluye la jubilación patronal y provisiones por desahucio.

ESTADO DE RESULTADOS:

Los ingresos de la operación generados por la compañía al 31 de diciembre del 2016 correspondiente a la venta de oro es de \$12'754.774,63, alquiler de planta metalúrgica \$357.753,60 y otros ingresos por \$132.439,85.

Se registró en gastos la cantidad de \$ 11'383.661,89, quedando una utilidad de \$1'861.306,19 para los Accionistas, participación a los trabajadores por \$286.191,03, impuesto a las comunas por \$ 143.095,51 e impuesto a la renta que corresponde a \$ 571.317,52.



Doña Dolores Loayza Sánchez
Cod.20275