

MINERA DMG S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 EXPRESADAS EN DÓLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

MINERA DMG S.A., fue constituida en Machala el 12 de julio de 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de agosto del 2002. Su objeto social es desarrollar labores mineras de prospección, exploración, explotación, procesamiento y comercialización de minerales; comercializar, importar y exportar minerales y otros productos relacionados; así como también la prestación de servicios mineros especializados en asesoría contable, financiera, técnica, social y jurídica; y la preparación, distribución y venta de alimentos preparados; entre otras.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía ha realizado sus operaciones en forma regular a pesar de las restricciones económicas vigentes en este año debido a la crisis económica del país traducidas en una drástica disminución de los precios internacionales del petróleo y otros commodities, lo cual afectó de forma directa a sus principales clientes y que para este año fiscal se ha traducido en una disminución de sus márgenes de rentabilidad reflejada en sus estados financieros.

2. BASES DE PREPARACIÓN

MINERA DMG S.A., es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

➤ Negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la Compañía está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la Compañía no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

MINERA DMG S.A., es una compañía que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

➤ **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB) las cuales comprenden:

- ❖ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- ❖ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC);
- ❖ Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

➤ **Bases de Medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. La Compañía no ha medido otros pasivos que pudieran haberse reconocido sobre la base del valor razonable como son provisiones contingentes y pasivos por jubilación patronal e indemnización por desahucio, debido a que considera que dichas mediciones no son significativas.

➤ **Moneda Funcional y de Presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No.21 (NIC-21) “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 y 2013 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

➤ **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de **MINERA DMG S.A.**, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

b. Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

c. Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se da de baja, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, y que se miden inicialmente al valor razonable de la transacción.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación:

1. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales representan los saldos pendientes de recuperación por cuentas a cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios que desarrolla la Compañía.

2. Partes relacionadas

Se considera parte relacionada a una con otra parte si una de ellas tiene la posibilidad de ejercer el control sobre la otra, o de ejercer influencia significativa sobre ella al tomar sus decisiones financieras y operativas.

Las operaciones con relacionadas son reveladas en los estados financieros, de acuerdo a la naturaleza de las relaciones existentes, y a los tipos de transacciones y elementos de las mismas. Estas operaciones se encuentran reveladas en base al volumen de las transacciones, ya sea en su cuantía absoluta o como proporción sobre una base apropiada; y a las políticas de precios que se hayan seguido.

Las transacciones con partes relacionadas de contenido similar son presentadas en los estados financieros de manera desagregada por tipo de operación.

Actualmente la Compañía, mantiene las siguientes partes relacionadas:

- Inmobiliaria Buena Renta S.A. INBURESA
- Sociedad Minera Dave Murciélago
- Gualaquiza Ingenieros S.A.
- Minera Beloro C.L.
- Andrés David Machuca Granda
- Minera El Paraíso S.A. MINELPARSA
- Aurífera Poderosa
- Corporación Minera Rey de Oro Cormirey S.A.
- Marceneti S.A.
- Minesadco S.A.
- Supermag S.A.
- GE-ADMG Cía. Ltda.
- Compañía Minera Machala S.A. Comimach
- Aurífera Cerro Dorado S.A.
- Compañía Minera Portovelo Cominport S.A.

Las transacciones que **MINERA DMG S.A.**, realiza con sus partes relacionadas son las siguientes:

- Compra – venta de activos y pasivos;
- Compras o ventas de inventarios;
- Prestación o recepción de servicios y arrendamientos;
- Financiamiento (incluyendo préstamos y aportaciones a título de propiedad, ya sean en efectivo o especie); y garantías y avales.

3. Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

4. Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas por pagar comerciales se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

d. Inventarios

Los inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de costo promedio.

La Compañía analiza periódicamente sus inventarios para determinar si la ocurrencia de eventos internos, tales como daño físico y cambios en el proceso productivo, o eventos externos como innovaciones tecnológicas o condiciones del mercado, pudieran haberle causado obsolescencia o deterioro. Cuando se identifican inventarios deteriorados, se disminuye el saldo del costo para reconocer esas eventuales pérdidas.

e. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a los créditos y obligaciones tributarias mantenidas por la Compañía, como sujeto pasivo de percepción y retención de impuestos.

Los activos por impuestos corrientes incluyen los créditos tributarios del Impuesto al Valor Agregado (IVA) y del Impuesto a la Renta, este último respecto a las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía, y a los pagos realizados en calidad de anticipos de Impuesto a la Renta.

Los pasivos por impuestos corrientes, corresponden al IVA causado en ventas, las retenciones del IVA, retenciones en la fuente y al Impuesto a la Renta por pagar.

f. Propiedad y equipo

El costo de los elementos de propiedades y equipo es el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente en efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23.

Un elemento de propiedades y equipo se reconoce como activo, solo cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y cuando el costo puede medirse con fiabilidad.

1. Medición en el reconocimiento inicial

La propiedad y equipo se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedad y equipo comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como, cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Los costos de financiación se contabilizan como parte del valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que cumple las condiciones de “activo calificado” (aquél que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta).

2. Medición posterior

La Compañía ha escogido el Modelo del Costo para la medición posterior de los elementos de propiedad y equipo, con lo cual se registra la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a las propiedades y equipos se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de las propiedades y equipos; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad o equipo se registrará como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

g. Depreciación de propiedad, planta y equipo

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Los terrenos tienen una vida útil indefinida y por lo tanto, no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para todos los activos, son los siguientes:

Detalle del activo	Vida útil en años	% de depreciación	Valor Residual
Maquinaria y equipo	10	10%	0
Equipos de computación	3	33%	0
Software	3	33%	0
Equipos de comunicación	10	10%	0
Equipos de refrigeración	10	10%	0
Muebles y enseres	10	10%	0
Vehículos	5	20%	0
Otros activos tangibles	10	10%	0

h. Inversiones y derechos mineros

Las inversiones y derechos mineros corresponden a los contratos celebrados por la Compañía y el Estado Ecuatoriano para la operación en los campos mineros; estos activos están registrados al costo de adquisición.

i. Gastos de exploración

Los gastos de exploración se activan y se miden al costo. Los desembolsos por este concepto están asociados con el descubrimiento de recursos de minerales específicos. Los desembolsos relacionados con el desarrollo de los recursos minerales no se reconocen como activos para exploración y evaluación.

La amortización de cada período se registra con cargo al resultado de cada periodo y se calcula en función del tiempo o plazo de cada contrato por concesión minera.

j. Obligaciones laborales

Las obligaciones laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

1. Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores, Otros beneficios reconocidos por este concepto corresponden a la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva y vacaciones.

2. Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

2.1. *Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)*

El costo de tales beneficios se determina utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro no han sido reconocidas en los estados financieros de la Compañía, debido a que la Administración considera que las mismas no son significativas.

2.2. *Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS)*

Los costos de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

3. Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

k. Capital social

Las acciones de los Accionistas se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registra la reserva legal, los resultados acumulados y el resultado integral.

l. Ingresos

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por venta de los bienes y servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- Los costos ya incurridos en la venta de bienes y servicios, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

m. Costos y gastos

Los costos y gastos, se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

n. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

o. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el período 2015 está gravada a la tasa del 22% (22% para el 2014). De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes.

p. Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: Corresponden a las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiamiento: Corresponden a actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4. NUEVAS NORMAS Y NORMAS PUBLICADAS QUE NO ENTRAN EN VIGENCIA

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de **MINERA DMG S.A.**, respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2015.

5. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito, de liquidez y de mercado.

La gestión del riesgo está a cargo de las Gerencias General y Financiera de la Compañía, las mismas que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía:

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. **MINERA DMG S.A.**, mantiene una política de otorgar crédito a sus clientes para 30 días y en el caso de sus compañías relacionadas el crédito se extiende según la disponibilidad de flujo de efectivo que mantengan.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de los fondos de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez.

Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de flujos de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no mantiene préstamos y obligaciones con instituciones financieras; sin embargo en caso de adquirirlas, emplea las tasas de interés que se encuentren autorizadas por el Representante del Banco Central, por lo que la Gerencia considera que a la fecha de cierre de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante.

Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la Administración considera que no existe un riesgo sobre este factor.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones que interactúan para realizar cada uno de los proyectos.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del Directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por cobrar comerciales están conformadas por:

	2015	2014
Minera Beloro C.L.	136,888	54,533
Corporación Minera Rey de Oro Cormirey S.A.	98,105	108,862
Minesadco S.A.	34	8,340
Total	235,027	171,735

7. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de partes relacionadas son los siguientes:

Cuentas por cobrar:

	2015	2014
Supermag S.A.	253,378	254,177
Gualaquiza Ingenieros S.A.	107,270	107,270
Corporación Minera Rey de Oro Cormirey S.A.	43,968	43,968
Inmobiliaria Buena Renta S.A.	34,037	37,032
GE-ADMG Cía. Ltda.	5,314	5,314
Aurífera Cerro Dorado S.A.	2,405	2,156
Compañía Minera Portovelo Cominport S.A.	57	57
Aurífera Poderosa	-	10,194
Total	446,429	460,168

Cuentas por pagar:

	2015	2014
Corriente		
Minera Beloro C.L.	308,785	308,785
Minesadco S.A.	68,510	61,689
Compañía Minera Machala S.A. Comimach	3,933	4,927
Aurífera Poderosa	2,306	-
Andrés David Machuca Granda	-	27,013
Ing. César López	-	239
Total	383,534	402,653
	2015	2014
No corriente		
Andrés David Machuca Granda (1)	557,770	570,863
Total	557,770	570,863

8. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de impuestos corrientes están conformados por:

	2015	2014
Crédito tributario IVA	44,909	43,143
Retenciones en la fuente	7,491	10,186
Total	52,400	53,329

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS - neto

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2015 y 2014, fue como sigue:

	2015		
	Saldo al inicio	Adición	Saldo al final
No depreciables			
Terrenos	180,002	-	180,002
Depreciables			
Edificios	418	-	418
Equipos de computación	12,570	-	12,570
Equipos de comunicación	4,787	-	4,787
Muebles y enseres	3,823	-	3,823
Maquinaria y equipo	38,030	-	38,030
Labores mineras subterráneas	30,000	-	30,000
Equipos de refrigeración	1,795	-	1,795
Vehículo	47,844	-	47,844
Otros activos tangibles	2,428	-	2,428
Software	4,727	-	4,727
Total costo	326,424	-	326,424
(-) Depreciación acumulada	(88,619)	(6,390)	(95,009)
Total	237,805	6,390	231,415

2014			
	Saldo al inicio	Adición	Saldo al final
No depreciables			
Terrenos	164,314	15,688	180,002
Depreciables			
Edificios	-	418	418
Equipos de computación	12,570	-	12,570
Equipos de comunicación	4,787	-	4,787
Muebles y enseres	3,823	-	3,823
Maquinaria y equipo	38,030	-	38,030
Labores mineras subterráneas	-	30,000	30,000
Equipos de refrigeración	1,795	-	1,795
Vehículo	47,844	-	47,844
Otros activos tangibles	2,428	-	2,428
Software	4,727	-	4,727
Total costo	280,318	46,106	326,424
(-) Depreciación acumulada	(81,885)	(6,734)	(88,619)
Total	198,433	39,372	237,805

10. INVERSIONES Y DERECHOS MINEROS

Los saldos de inversiones y derechos mineros al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponden a los contratos celebrados por la Compañía y el Estado Ecuatoriano para la operación de los campos mineros; así como, los valores pagados para la adquisición de participaciones en concesiones mineras en calidad de condómino, de acuerdo al siguiente detalle:

	2015	2014
La Tigrera (1)	200,000	200,000
Sociedad Minera Dave Murciélago	35,512	35,512
Concesión Murciélago de Vizcaya	20,000	20,000
Plusvalía Mercantil (2)	17,983	17,983
Gastos de Constitución y Organización	1,200	1,200
Dave 6	120	120
(-) Amortización Sociedades - Áreas Mineras	(45,797)	(33,683)
Total	229,018	241,132

(1) Derechos de concesión en el área minera “LA TIGRERA”. Ver Nota 22.

- (2) Con fecha 10 de enero del 2013, la Sociedad Minera Dave Murciélagos y la Compañía, celebraron un Contrato de Transferencia de un Negocio en Marcha; mediante el cual se transfiere el dominio del cien por ciento del negocio como unidad productiva en marcha.

11. GASTOS DE EXPLORACIÓN

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de gastos de exploración están compuestos por:

	2015	2014
Gastos de exploración Dave Murciélagos	289,374	289,374
Gastos de exploración La Tigra	101,937	101,937
Gastos de exploración Dave 6	82,444	82,444
(-) Amortización acumulada	(75,625)	(53,102)
Total	398,130	420,653

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar comerciales están conformadas por:

	2015	2014
Jaime Humberto Rhon Dávila	10,000	9,875
Aguilar Sánchez Moisés Hernán	1,700	1,700
Valarezo Toro Oswaldo Alfredo	1,493	1,493
Alcides Gilberto Sánchez Delgado	1,000	-
Murillo Alvarado Jenny Viviana	-	3,434
Auditsolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.	-	1,595
Varios	3,168	4,485
Total	17,361	22,582

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están compuestos por:

	2015	2014
IVA por pagar	125,794	122,714
IVA retenido por pagar	77,282	80,215
Retenciones en la fuente	63,201	62,975
Impuesto a la renta	14,416	23,599
Total	280,693	289,503

14. OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de obligaciones laborales se componen de:

	2015	2014
Beneficios sociales	12,314	9,935
Participación trabajadores	11,265	18,589
Sueldos por pagar	9,054	2,725
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	3,426	2,879
Total	36,059	34,128

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las otras cuentas por pagar corresponden a anticipos recibidos de clientes y otros saldos menores; cuyos saldos se detallan a continuación:

	2015	2014
Pelay Mauricio	50,000	50,000
Edgar Vega	6,605	6,605
Varios	29,983	28,951
Total	86,588	85,556

16. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital social de la Compañía es de US\$800 dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Corresponden a los saldos de pérdidas y utilidades de años anteriores que no han sido compensadas o distribuidas a sus accionistas.

17. INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los ingresos generados por la Compañía corresponden a:

	2015	2014
Servicio dirección y supervisión técnica	363,045	509,269
Total	363,045	509,269

18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos de administración y ventas se presentan en el siguiente detalle:

	2015	2014
Sueldos y salarios	96,653	71,626
Gastos exploración Tigrera	56,736	56,653
Beneficios sociales	34,288	25,988
Gastos exploración Dave	27,095	45,419
Servicios básicos	5,533	7,915
Honorarios profesionales	1,624	1,286
Impuestos tasas y tributos	148	1,930
Varios	4,936	15,059
Total	227,013	225,876

19. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en los períodos 2015 y 2014, se calcula a la tasa de 22% respectivamente sobre las utilidades tributarias o el 12% y 12% si se decide reinvertir. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas extranjeros no se encuentran sujetos a retención; los dividendos pagados a accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención progresiva según el monto a recibir.

La Compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... “Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo”.

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

La conciliación tributaria realizada por la Compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los períodos 2015 y 2014 fue la siguiente:

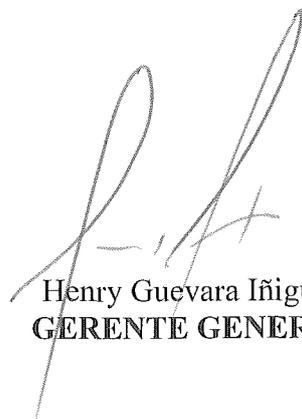
	2015	2014
(=) Utilidad contable	75,097	123,925
(-) 15% Participación trabajadores	(11,265)	(18,589)
(+) Gastos no deducibles	1,695	1,931
(=) Utilidad gravable	65,528	107,267
(=) Impuesto a la renta causado	14,416	23,599
Anticipo de impuesto a la renta del periodo	9,631	9,934
(=) Impuesto a la renta determinado	14,416	23,599
(-) Retenciones en la fuente	(7,491)	(10,186)
(=) Impuesto a la renta por pagar	6,925	13,413

Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2013 al 2015.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

- ✓ Con fecha 16 de abril del 2016, se produjo un terremoto que ha destruido grandes proporciones de la Costa Ecuatoriana. El Gobierno Nacional ha determinado inicialmente que las pérdidas alcanzan el 3% del Producto Interno Bruto y ha presentado un paquete tributario que afectará las operaciones de la Compañía en el año 2016, imprevisto que se suma a la golpeada economía nacional. La Gerencia estima que estos factores influirán en sus operaciones en el año 2016;
- ✓ Entre el 1 de enero del 2016 y la fecha de preparación de nuestro informe 26 de abril del 2016, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Henry Guevara Iñiguez
GERENTE GENERAL



Ruth Cañarte Jurado
CONTADORA