

MINERA DMG S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

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.

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 2016 y 2015 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, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente. Los pasivos medidos y presentados a su valor razonable son principalmente, jubilación patronal e indemnización por desahucio.

El valor razonable se define como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, la Compañía al medir el valor razonable toma en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes del mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición. Estas características incluyen, por ejemplo, los siguientes elementos: (a) la condición y localización del activo; y (b) restricciones, si las hubiera, sobre la venta o uso del activo. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tal como el valor en uso de la NIC 36.

➤ **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 2016 y 2015 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
- 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;
- 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.

5. Costos por intereses

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al costo de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

d. Inventarios

Para el año 2015, 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” (aquel 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

Detalle del activo	Vida útil en años	% de depreciación	Valor Residual
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. Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

k. 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.

l. Capital social

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

m. 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.

n. 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.

o. 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.

p. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el período 2016 está gravada a la tasa del 22% (22% para el 2015). 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.

4. 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.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar comerciales están conformadas por:

	2016	2015
Carlos María Morocho Montoya	2,800	-
Compañía Minera Machala	539	-
Minera Beloro C.L.	-	136,888
Corporación Minera Rey de Oro Cormirey S.A.	-	98,105
Minesadco S.A.	-	34
Total	3,339	235,027

6. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de partes relacionadas son los siguientes:

Cuentas por cobrar:

	2016	2015
Supermag S.A.	231,285	253,378
Andres David Machuca Granda	84,040	-
Inmobiliaria Buena Renta S.A.	31,031	34,037
GE-ADMG Cía. Ltda.	5,314	5,314
Gualaquiza Ingenieros S.A.	4,270	107,270
Aurífera Cerro Dorado S.A.	2,405	2,405
Minelparsa	348	-
Compañía Minera Portovelo Cominport S.A.	57	57
Corporación Minera Rey de Oro Cormirey S.A.	-	43,968
Total	358,750	446,429

Cuentas por pagar:

	2016	2015
Corriente		
Minera Beloro C.L.	242,952	308,785
Minesadco S.A.	75,030	68,510
Aurífera Poderosa	2,306	2,306
Compañía Minera Machala S.A. Comimach	-	3,933
Total	320,288	383,534
	2016	2015
No corriente		
Andrés David Machuca Granda	-	557,770
Total	-	557,770

7. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de impuestos corrientes están conformados por:

	2016	2015
Crédito tributario IVA	43,946	44,909
Retenciones en la fuente	12,395	7,491
Anticipo impuesto a la renta	1,314	-
Total	57,655	52,400

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS - neto

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2016 y 2015, fue como sigue:

	2016			
	Saldo al inicio	Adición	Venta	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

2016				
	Saldo al inicio	Adición	Venta	Saldo al final
Maquinaria y equipo	38,030	-	-	38,030
Labores mineras subterráneas	30,000	-	-	30,000
Equipos de refrigeración	1,795	-	-	1,795
Vehículo	47,844	-	(23,924)	23,920
Otros activos tangibles	2,428	-	-	2,428
Software	4,727	-	-	4,727
Total costo	326,424	-	(23,924)	302,500
(-) Depreciación acumulada	(95,009)	(6,216)	23,924	(77,301)
Total	231,415	(6,216)	-	225,199

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

9. INVERSIONES Y DERECHOS MINEROS

Los saldos de inversiones y derechos mineros al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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:

		2016	2015
La Tigra	(1)	200,000	200,000
Sociedad Minera Dave Murciélagos		35,512	35,512
Concesión Murciélagos 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
(-) Amortización Sociedades - Áreas Mineras		(57,887)	(45,797)
Total		216,808	229,018

10. GASTOS DE EXPLORACIÓN

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de gastos de exploración están compuestos por:

	2016	2015
Gastos de exploración Dave Murciélagos (1)	289,374	289,374
Gastos de exploración La Tigra	101,938	101,937
Gastos de exploración Dave 6	-	82,444
(-) Amortización acumulada	(81,661)	(75,625)
Total	309,651	398,130

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar comerciales están conformadas por:

	2016	2015
Jaime Humberto Rhon Dávila	10,000	10,000
Armando Aguilar Ramírez	9,600	-
Aguilar Sánchez Moisés Hernán	1,700	1,700
Valarezo Toro Oswaldo Alfredo	1,493	1,493
Alcides Gilberto Sánchez Delgado	1,000	1,000
Varios	2,782	3,168
Total	26,575	17,361

12. ANTICIPO CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de anticipo clientes están compuestos por:

	2016	2015
Aurífera Poderosa	105,140	21,075
Compañía Minesadco S.A.	2,444	2,315
Corporación Minera Rey de Oro Cormirey S.A.	1,700	-
Compañía Minera Machala S.A. Comimach	-	6,593
Total	109,284	29,983

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están compuestos por:

	2016	2015
IVA por pagar	124,979	125,794
IVA retenido por pagar	77,282	77,282
Retenciones en la fuente	62,293	63,201
Impuesto a la renta	42,394	14,416
Total	306,948	280,693

14. OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de obligaciones laborales se componen de:

	2016	2015
Participación trabajadores	33,478	11,265
Beneficios sociales	18,971	12,314
Sueldos por pagar	8,746	9,054
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	4,816	3,426
Total	66,011	36,059

15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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.

16. INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los ingresos generados por la Compañía corresponden a:

	2016	2015
Servicio dirección y supervisión técnica	619,727	363,045
Total	619,727	363,045

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos de administración y ventas se presentan en el siguiente detalle:

	2016	2015
Sueldos y salarios	107,795	96,653
Gastos exploración Tigrera	39,698	56,736
Beneficios sociales	38,042	34,288
Servicios básicos	7,455	5,533
Impuestos tasas y tributos	1,966	148
Gastos exploración Dave	-	27,095
Honorarios profesionales	66,603	1,624
Varios	5,062	4,936
Total	266,621	227,013

18. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en los períodos 2016 y 2015, 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 2016 y 2015 fue la siguiente:

	2016 (1)	2015
(=) Utilidad contable	223,186	75,097
(-) 15% Participación trabajadores	(33,478)	(11,265)
(+) Gastos no deducibles	2,992	1,695
(=) Utilidad gravable	192,700	65,528
(=) Impuesto a la renta causado	42,394	14,416
Anticipo de impuesto a la renta del periodo	8,805	9,631
(=) Impuesto a la renta determinado	42,394	14,416
(-) Anticipo de impuesto a la renta pagado	(1,314)	-
(-) Retenciones en la fuente	(12,395)	(7,491)
(=) Impuesto a la renta por pagar	28,685	6,925

Contingencias

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

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2017 y la fecha de preparación de este reporte, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.