

## **COMPAÑÍA MINERA MOLLOPONGO COMIMOLL S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

#### **1. OPERACIONES**

La compañía se constituyó en la ciudad de Machala el 30 de mayo del 2002 con el nombre de Compañía minera mollopongo comimoll S.A., en inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Machala el 26 de junio del 2002.

Mediante escritura pública otorgada el 29 de julio del 2014, ante la notaría trigésima del cantón de Guayaquil, la compañía cambió de domicilio de la ciudad de Machala a Guayaquil.

La compañía tiene como objeto social dedicarse a la extracción de oro.

#### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades- NIIF para las Pymes, emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés)

**2.2 Moneda Funcional** - La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

**2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en cuentas corrientes de bancos locales.

**2.5 Activos financieros** - Los activos financieros representan cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

**2.5.1 Cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen cuentas por cobrar comerciales, relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**2.5.2 Baja en cuenta de los activos financieros** - La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

**2.6 Pasivos financieros** - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.6.1 Pasivos financieros medidos al costo amortizado** - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

**2.6.2 Cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

**2.6.3 Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

**2.7 Inventarios** - Son medidos al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción.

## **2.8 Planta y equipos.**

**2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Se miden inicialmente al costo de adquisición.

El costo de planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de planta y equipos, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

El costo de planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**2.8.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Para aquellos activos valuados bajo el modelo del costo, después del reconocimiento inicial, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**2.8.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Clase de activo	Vida útil (en años)
Maquinarias	10
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

**2.8.4 Retiro o venta equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**2.9 Provisiones** - Son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

**2.10 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.10.1 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.10.2 Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y el Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**2.10.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**2.11 Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción, pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción

**2.12 Costos y gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**2.13 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general, en los estados financieros de la Compañía, no se compensan los activos y pasivos, tampoco 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.

**2.14 Estimaciones contables** - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 *Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos* - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.8.3.

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	8,182	2,485
Bancos	45,187	31,736
Inversión	<u>1,062</u>	<u>1,026</u>
Total	<u>54,431</u>	<u>35,247</u>

Al 31 de diciembre del 2016, bancos incluye saldos en cuentas de ahorro por US\$43,103 en bancos locales, los cuales no generan intereses.

#### 5. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Clientes	20,678	19,105
Otros	<u>14,898</u>	<u>24,133</u>
Total	<u>35,576</u>	<u>43,238</u>

#### 6. PLANTA Y EQUIPOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	459,612	441,746
Depreciación	<u>(256,987)</u>	<u>(203,642)</u>
Total	<u>202,625</u>	<u>238,104</u>
<i>Clasificación:</i>		
Maquinarias	365,103	360,832
Vehículos	91,398	80,311
Muebles y enseres y equipos de oficina	492	
Equipos de computación	<u>2,619</u>	<u>603</u>
TOTAL	<u>459,612</u>	<u>441,746</u>

Los movimientos de planta y equipos fueron como sigue:

	<u>Maquinarias</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles y enseres y equipos de oficina</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
<i>Costo o valuación</i>					
DICIEMBRE 31. 2015	360,832	80,311		603	441,746
Adquisiciones. neto	<u>4,271</u>	<u>11,087</u>	<u>492</u>	<u>2,016</u>	<u>17,866</u>
DICIEMBRE 31. 2016	<u>365,103</u>	<u>91,398</u>	<u>492</u>	<u>2,619</u>	<u>459,612</u>
			Depreciación acumulada y <u>deterioro</u>		
	DICIEMBRE 31. 2015		<u>(203,642)</u>		
	Depreciación		<u>(53,345)</u>		
	DICIEMBRE 31. 2016		<u>(256,987)</u>		

## 7. IMPUESTOS

7.1 *Activos del año corriente* - Un resumen es como sigue

	... Diciembre 31 ... <u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Anticipo de IR	<u>14,130</u>	_____

7.2 *Pasivos del año corriente* - Un resumen es como sigue.

	... Diciembre 31 ... <u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
IR por pagar	_____	<u>40,395</u>

7.3 *Conciliación tributaria - Contable del impuesto a la renta corriente.*- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros de la compañía y el gasto por el impuesto a la renta corriente es como sigue:

	... Diciembre 31 ... <u>2016</u>
	(en U.S. dólares)
Resultados según estados financieros antes de IR	54,356
<i>Partidas conciliatorias:</i>	
Gastos no deducibles	<u>5,303</u>
Base imponible	<u>59,659</u>

Tasa de impuesto (1)	22%
Impuesto causado	<u>13,125</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$12,904; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$13,125. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$13,525 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

#### 7.4 Aspectos tributarios:

##### Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal.-

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Dividas ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativos del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros lo siguiente:

- Para efectos de la base imponible del ICE, se establece un cambio en la definición del precio ex aduana, el cual equivale a la suma de las tasas arancelarias, fondos y tasas extraordinarias recaudadas por la autoridad aduanera al momento de desaduanizar los productos importados más el valor en aduana de los bienes.
- Se establece que las Compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

## 8. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	71,569	73,920
IESS por pagar	<u>8,636</u>	<u>7,176</u>
Total	<u>80,205</u>	<u>81,096</u>

## 9. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016, representa anticipo de clientes del exterior NTR Metals por US\$111,387, Republick Metals por US\$42,229 y Kaloti Metals por US\$14,343 por exportaciones de oro sólido en barras.

## 10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	<u>31,546</u>	<u>31,546</u>

**10.1 Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y

los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuya la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

## **11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**11.1 *Gestión de riesgos financieros***- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía, está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y. en consecuencia, sus resultados

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar los referidos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar estas medidas y controlar su efectividad.

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

**11.1.1 *Riesgo de liquidez*** - La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. Los Accionistas han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Administración pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La compañía, maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**11.1.2 *Riesgo de crédito*** - Se refiere al riesgo que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. la Compañía mantiene créditos con partes, por tal razón se mitiga el riesgo de posibles pérdidas financieras ocasionadas por incumplimiento.

**11.1.3 *Riesgo de capital*** - La compañía, gestiona su capital para asegurar que estará en la capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento de sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

**11.2 *Categorías de instrumentos financieros*** -El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado por la Compañía son como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos financieros:</i>		
Cuentas por cobrar	780,982	814,978
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>54,431</u>	<u>35,247</u>
Total	<u>835,413</u>	<u>850,225</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Cuentas por pagar	209,516	250,163
Préstamos	—	<u>21,171</u>
Total	<u>209,516</u>	<u>271,334</u>

**14.3 Valor razonable de los instrumentos financieros-** La Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

**14.4 Técnicas de valuación y presunciones aplicadas para propósitos de medir el valor razonable de instrumentos financieros -** El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinan con referencia a los precios cotizados en los referidos mercados vigentes a la fecha de reporte. Cuando los precios actuales de oferta no están disponibles, el precio de la transacción más reciente provee evidencia del valor razonable actual siempre y cuando no haya existido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde la fecha de la transacción.

Si las condiciones han cambiado desde la fecha de la transacción (por ejemplo un cambio en la tasa de interés libre de riesgo, la calificación de riesgo del emisor, la legislación tributaria, etc.), el valor razonable refleja el cambio en las condiciones de referencia en función de los precios o tasas actuales para instrumentos similares.

## 12. PATRIMONIO

**12.1 Capital social -** Representa 300,750 acciones de valor nominal US\$1.00 cada una, todas ordinarias y nominativas.

**12.2 Reserva legal -** La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**12.3 Resultados acumulados -** Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados - distribuibles	389,231	253,793
Resultado del ejercicio	<u>41,231</u>	<u>135,438</u>
Total	<u>430,462</u>	<u>389,231</u>

### 13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

	Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Exportaciones de oro sólido en barras	<u>1,166,700</u>	<u>1,266,497</u>

### 14. COSTO DE VENTA

	Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	530,073	464,640
Servicios de molienda y cianuración	57,778	
Servicios básicos	44,344	25,471
Alimentación	43,530	50,494
Materiales barrenos	23,331	25,106
Servicios de seguridad	19,299	5,075
Repuestos para maquinarias	19,122	13,714
Otros	<u>143,770</u>	<u>193,934</u>
Total	<u>881,246</u>	<u>778,433</u>

### 15. GASTOS OPERACIONALES

	Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuestos, contribuciones y otros	52,198	50,443
Seguridad	22,824	18,644
Exportación	18,253	16,396
Laboratorio y estudios	15,258	26,533
Beneficios sociales	9,781	49,186
Otros	8,115	18,816
Combustible	8,086	9,768
Otros	<u>93,945</u>	<u>89,805</u>
Total	<u>228,460</u>	<u>279,591</u>

## 16. PRINCIPALES SALDOS CON PARTES RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2016, los principales saldos con compañías relacionadas efectuadas de común acuerdo entre las partes, incluyen las siguientes:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar:</i>		
Exportadora Aurifera S.A. EXPAUSA	457,028	510,743
Expobonanza S.A.	233,498	206,169
Cooperativa 24 de enero	41,828	41,828
Minerales industriales bonanza S.A. MINIMBOSA	<u>13,052</u>	<u>13,000</u>
Total	<u>745,406</u>	<u>771,740</u>

Al 31 de diciembre del 2016 las cuentas por cobrar con compañías relacionadas no generan intereses y no tienen vencimientos establecidos.

## 17. COMPROMISO

La compañía tiene suscrito un acuerdo para las operaciones de metales preciosos con la compañía del exterior Kaloti Metals & Logistic LLC., el cual no tiene fecha de vencimiento establecido, sin embargo Kaloti Metals & Logistic LLC tiene el derecho de rescindir el contrato, sin previa notificación en caso que exista un incumplimiento de pago y éste continúe. El precio del oro es determinado según lo indique el mercado global a la fecha de negociación.

## 18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016, y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos Abril 4 del 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 4 del 2017, y serán presentados a los accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta de accionistas sin modificaciones.