



Soluciones en Auditorías S.A.
Solaudit

PROMINE CIA. LTDA.

**Estados Financieros bajo Normas Internacionales
de Información Financiera – NIIF Completas
Por los períodos terminados al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
Informe de los Auditores Independientes.**

*Av. Joaquín Orrantía y Leopoldo Benítez,
Edificio Trade Building Pico Corporativo Ofc. L-726C y L725C
PBX: 04-6002030 Cel: 0995368911/0998907277
Email: emirguzmán@solaudit.com*



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
PROMINE CIA. LTDA.:

1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de PROMINE CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2015, que comprenden el Estado de Situación Financiera y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Socios y el Flujo de Efectivo por el año terminado a esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, Normas Internacionales de Contabilidad - NIC y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realizaremos la auditoría para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos selectivos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de error material en los Estados Financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que los principios de contabilidad utilizadas son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría con salvedad.



4. Opinión

En nuestra opinión, los Estados Financieros descritos en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **PROMINE CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2015 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su Patrimonio y los Flujos de Efectivo por los años terminados a esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas.

5. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **PROMINE CIA. LTDA.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 se emite por separado, una vez que la Administración de la Compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

Guayaquil, 29 de marzo del 2016

SOLUCIONES EN AUDITORÍAS S.A. SOLAUDIT
SC - RNAE - 852

CPA. Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal

PROMINCE CIA, LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
 Expresado en Dólares

ACTIVO	Notas	Diciembre 2015	Diciembre 2014
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	178.421	3.406
Activos Financieros, neto	4	188.161	176.973
Inventarios	5	344.242	795.270
Servicios y otros pagos por anticipados	6	108.128	132.151
Activos por impuestos corrientes	7	5.484	70.795
Total activo corriente		824.436	1.178.595
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	8	1.639.410	1.934.041
Otros Activos No corrientes		4.345	4.345
Total activo no corriente		1.643.755	1.938.386
Total activos		2.468.191	3.116.981
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	9	319.872	615.478
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo		-	324.465
Otras Obligaciones corrientes	10	252.104	115.926
Anticipos a clientes	11	295.403	372.680
Total pasivos corrientes		867.379	1.428.549
Pasivo no corriente			
Pasivos Financieros	9	470.219	429.233
Provisiones por beneficios a empleados	12	70.172	-
Total pasivos no corrientes		540.391	429.233
Total pasivos		1.407.770	1.857.782
PATRIMONIO NETO			
Capital	13	400.400	400.400
Reserva legal		459	80
Reserva facultativa		7.205	-
Resultados acumulados		727.699	851.134
Resultados del ejercicio		(75.342)	7.585
Total patrimonio neto		1.060.421	1.259.199
Total pasivos y patrimonio neto		2.468.191	3.116.981


 Sr. George Pastor Blacio
 Gerente General


 Ing. Miryam Aguirre H.
 Contadora

PROMINE CIA. LTDA.
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES
 Por los Periodos Terminados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014
 Expresado en Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	14	5.780.298	4.362.593
Costo de ventas		<u>(3.833.283)</u>	<u>(2.731.691)</u>
Utilidad bruta		1.947.015	1.630.902
Otros Ingresos:		34.203	
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	15	(1.959.454)	(1.562.789)
Gastos Financieros		<u>(12.549)</u>	<u>(8.059)</u>
Total gastos de operación y financiero		(1.972.003)	(1.570.848)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		9.215	60.054
15% Participación de trabajadores	16	(1.382)	(9.008)
22 % Impuesto a la Renta	16	<u>(83.175)</u>	<u>(43.461)</u>
Utilidad Integral total de año		<u>(75.342)</u>	<u>7.585</u>



George Pastor Blacio
Gerente General



Ing. Miryam Agila H.
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

PROMINE CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2014
 (Expresado en Dólares)

	Capital	Aporte para capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2014	-400	400.000	80	-	740.397	110.737	1.251.614
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	-
Aporte para futura capitalización	400.000	(400.000)	-	-	110.737	(110.737)	-
Corrección de Error	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	7.585	7.585
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	400.400	-	80	-	851.134	7.585	1.250.199
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	7.585	-
Apropiación de reserva legal	-	-	379	-	(379)	-	-
Apropiación de reserva facultativa	-	-	-	7.205	(7.205)	-	-
Corrección de Error de acuerdo a la NIC B	-	-	-	-	(123.436)	-	(123.436)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	(75.342)	(75.342)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	400.400	-	459	7.205	727.699	(75.342)	1.060.421


 Sr. George Pastor Blasco
 Gerente General


 Ing. Miryam Aguirre
 Contadora

PROMINE CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015, 2014
 Expresado en US\$ Dólares

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes y otros	5.667.912	4.636.020
Cobros por actividades de operación	5.667.912	4.636.020
Efectivo pagado a proveedores, relacionadas y otros	(5.077.938)	(4.636.475)
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(83.175)	(30.347)
Otros pagos por actividades de operación	-	58.142
Pagos por actividades de operación	(5.161.113)	(4.608.680)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	506.799	27.340
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Efectivo, pagado en la adquisición de maquinarias y equipos	(48.303)	(272.543)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(48.303)	(272.543)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo, pagado por otorgamiento de préstamos	(324.465)	(37.246.00)
Efectivo, recibido por préstamos	40.984	284.676.00
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(283.481)	247.430
Disminución (Incremento) neta en el efectivo y equivalente de efectivo	(175.015)	2.227
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	3.406	1.179
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	178.421	3.406


 George Pastor Blacio
 Gerente General


 Ing. Miryam Aguirre H.
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	9.215	60.054
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	328.549	289.868
Ajustes por gasto de depreciación	342.934	337.992
Ajustes por gastos en provisiones	70.172	-
Ajustes por impuesto a la renta	(83.175)	(43.461)
Ajustes por participación trabajadores	(1.382)	(9.008)
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	-	4.345
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	169.035	(322.582)
Incremento en activos financieros	(134.623)	(5.634)
Disminución (Incremento) en inventarios	451.029	(595.271)
Disminución (Incremento) en Servicios y Otros pagos anticipados	24.023	(6.074)
Disminución en otros activos	65.311	2.529
Disminución (Incremento) en pasivos financieros	(161.414)	9.188
Incremento en otras obligaciones corrientes	1.986	-
Disminución (Incremento) en anticipos de clientes	(77.277)	272.680
Flujos de efectivo neto provisto en actividades de operación	506.799	27.340


George Pastor Blacio
 Gerente General


Ing. Miryam Agila H.
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

PROMINE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares.

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

PROMINE CIA. LTDA. Fue constituida el 14 de julio del 2005, en la provincia de El Oro en la ciudad de Machala, e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de febrero del 2006. El domicilio de la compañía es en el cantón Machala, provincia de El Oro mediante resolución No.05.M.DIC.0202 aprobada por la Superintendencia de Compañías el 16 de agosto del 2005. La compañía está afiliada a la Cámara de la Pequeña Minería del Ecuador "CAPEMINE" desde el 11 de agosto del 2005. Su actividad principal es ejecutar labores mineras en las fases de prospección, exploración, explotación beneficio, fundición, refinación de oro donde el mayor volumen de venta lo tiene con la compañía extranjera DEXPOGOLD CORP y LIKE TOP CORPORATION LIMITED Representado en el 46% y 37% del total de las ventas de concentrado de oro y lingotes de oro.

La compañía, **PROMINE CIA. LTDA.** mantiene su domicilio tributario en la ciudad de Machala, con RUC 0791722772001, y sus actividades de explotación de la mina está ubicado en la provincia de Azuay cantón Camilo Ponce Enríquez.

Para el funcionamiento de la operación de la compañía se celebró mediante Escritura Pública el Contrato de Operación Minera al 13 de enero del 2011 ante el Notario Quinto del Cantón Machala. (Ver nota 19).

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés).

Moneda de presentación.- Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF Completas vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se mencionan a continuación:

2.1. Estimaciones efectuadas por la Gerencia:

La preparación de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con NIIF Completas, requiere que la Gerencia 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. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.2. Efectivo y equivalentes al efectivo:

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.3. Activos financieros

Una entidad reconocerá un activo financiero en su estado de situación financiero, cuando y solo cuando se convierta en parte del contrato y como consecuencia de ello tiene el derecho de recibir el efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado. Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses -

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se costabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La compañía concede crédito a 15 días plazo, sin generar intereses y realiza provisión para cuentas incobrables.

2.4. Partes relacionadas

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y préstamos entregados, los cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

2.5. Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción.

De acuerdo a la NIC 2 el valor neto realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

PROMINE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.6. Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los costos y gastos desembolsados anticipadamente por el suministro de servicios y se devengan durante el periodo que se reciben los mismos. Los costos y gastos correspondientes a seguros se devengan de acuerdo al plazo de las pólizas.

2.7. Propiedad planta y Equipo

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía PROMINE CIA LTDA. Optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Propiedad, mobiliarios y equipos	Años	% Depreciación	Política de Capitalización
Terreno	-	-	-
Instalación	2 - 5	20% - 50%	US\$ 1,000
Maquinaria y Equipo	10	10%	US\$ 1,000
Vehículo	5	20%	US\$ 1,000
Equipo de Computación	3	33.33%	US\$ 1,000
Muebles y Enseres	10	10%	US\$ 1,000

PROMINERÍA, LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares.

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

El método de depreciación utilizado por la entidad es el método lineal, el cual refleja de mejor manera el patrón de arreglo con el cual espera consumir los beneficios económicos futuros del activo.

2.8. Provisiones Intangibles y Amortización

Los desembolsos significativos relacionados con la adquisición de derechos sobre concesiones mineras se capitalizan. Si no se descubre un cuerpo de mineral explotable, los costos incurridos se debitan a los resultados corrientes del período en el que se determinan que los derechos no tienen valor económico futuro. Las concesiones mineras en las cuales se han descubiertos cuerpos de mineral explotables, se amortizan a partir de la fase de producción en base al método de línea recta.

En caso que la Compañía abandone dichas concesiones, los costos asociados son castigados en el estado de resultados.

2.9. Costos de exploración

La Compañía capitaliza los costos de exploración cuando se determina la existencia de reservas probadas y probables; estos costos se amortizan de acuerdo con la vida útil estimada de la propiedad minera a partir del momento en el cual se inicia la explotación comercial de las reservas. Cuando la gerencia determina que no espera ningún valor futuro de la propiedad minera, los costos de exploración acumulados se cargan a los Resultados del Ejercicio.

2.10. Costos de desarrollo y preparación de mina

Cuando se determina que una propiedad minera es económicamente viable, es decir, cuando se determina la existencia de reservas probadas y probables, los costos incurridos para desarrollar dicha propiedad, incluyendo los costos adicionales para delinear el cuerpo del mineral y remover las impurezas que contiene, se capitaliza. Los costos de desarrollo se amortizan por el método de unidades sobre la base de las reservas probadas y probables. Los costos de desarrollo necesarios para mantener la producción se cargan a los costos de producción del año según se incurren.

2.11. Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no supera los 30 días.

Documentos y cuentas por pagar

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se le realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

2.12. Obligaciones con instituciones financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los 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.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.13. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.14. Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la NIC 19 Beneficios a Empleados, se puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (desahucio y jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169. La empresa reconoce los beneficios de bonificación por desahucio cuando el empleado se desvincule de la compañía, mediante acta de finiquito.

La Compañía mantiene como política reconocer la provisión por jubilación patronal para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial, la Compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

2.15. Participación trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.16. Impuesto a la renta corriente

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras

PROMISE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares.

no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

2.17. Impuestos Diferidos

La compañía tiene como política contable reconocer el impuesto diferido cuando existan diferencias temporarias deducibles e imponibles al comparar el importe en libros de un activo o un pasivo y la base fiscal de los mismos.

Diferencias temporarias imponibles, de acuerdo a la NIC 12 inciso 16, establece que todo reconocimiento de un activo lleva inherente la suposición de que su importe en libros se recuperará, en forma de beneficios económicos, que la entidad recibirá en períodos futuros. Cuando el importe en libros del activo exceda a su base fiscal, el importe de los beneficios económicos imponibles excederá al importe fiscalmente deducible de ese activo. Esta diferencia será una diferencia temporaria imponible, y la obligación de pagar los correspondientes impuestos en futuros períodos será un pasivo por impuestos diferidos. A medida que la entidad recupere el importe en libros del activo, la diferencia temporaria deducible irá revirtiendo y, por tanto, la entidad tendrá una ganancia imponible. Esto hace probable que los beneficios económicos surgan de la entidad en forma de pagos de impuestos.

Diferencias temporarias deducibles, de acuerdo a la NIC 12 inciso 24, se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos que para para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones: valor neto realizable de inventarios, pérdidas esperadas en contratos de construcción (N/A), depreciación del costo por desmantelamiento, provisiones no tratadas por la normativa tributaria en otros artículos, medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, deterioro de propiedades, planta y equipo, medición de activos biológicos, amortización de pérdidas tributarias, créditos tributarios no utilizados.

2.18. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías estable que toda sociedad anónima debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.19. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido con fiabilidad, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación

PROMINE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares.

recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones de los productos se disminuyen de las ventas.

Los ingresos de PROMINE CIA. LTDA. son derivados de la venta de concentrado de oro, cobre y lingotes de oro.

2.20. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultados sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.21. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros 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.

2.22. Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluídos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluídas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluídas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

PROMINE CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 Expresado en dólares.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Caja	-	88
Bancos		
Banco Produbanco	89.643	-
Banco Pichincha	52.182	864
Banco Machala	36.596	2.454
	<u>178.421</u>	<u>3.406</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

4.1. Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	188.161	61.453
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas	Nota 17	-	115.520
		<u>188.161</u>	<u>176.973</u>

a) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de lingotes de oro y lodo de minería, así como servicios de análisis de laboratorio.

4.2. Las cuentas por cobrar clientes son recuperables en 15 días por lo cual no presentan indicios por deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles

5. INVENTARIOS

5.1 Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los saldos de inventario son como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Inventario de producto terminado	344.242	795.270
	<u>344.242</u>	<u>795.270</u>

Corresponde principalmente a concentrado de oro por US\$296.725 y lingotes de oro por US\$47.517

PROMINE CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 Expresado en dólares.

5. INVENTARIOS (Continuación...)

5.2 La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de productos terminados son medidos al costo de adquisición de acuerdo a la NIC 2 párrafo 11 en donde se establece que los costos de adquisición de las existencias comprenderán el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los productos acabados, los materiales y los servicios; consecuentemente no hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la NIC 2 de Inventarios.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADOS

	2015	2014
	US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	a) 96.624	126.986
Seguros prepagados	7.367	-
Otros Anticipos entregados	4.137	5.165
	108.128	132.151

a) Corresponde principalmente a valores entregados en calidad de anticipos para la compra del lote de terreno asignado con el código catastral No. 01-15-50-99-01-10-309-000 del cantón Camilo Ponce Enriquez perteneciente a la provincial del Azuay, cuya Escritura Pública fue celebrada el día miércoles 11 de mayo de 2011 e inscrita en el Registro de la Propiedad con el No. 255 y anotada bajo el Repertorio No. 534, de fecha 20 de mayo de 2011. El precio convenido por las partes es de USD 200.000
 Cabe mencionar que dicha adquisición fue previamente aprobada por unanimidad de los socios mediante Junta Universal celebrada el 28 de marzo de 2013.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los impuestos fiscales por cobrar son los siguientes:

	2015	2014
	US\$ dólares	
Activos por impuestos corrientes		
Credito tributario a favor de la empresa IVA	5.484	70.226
Credito tributario a favor de la empresa IR	-	569
	5.484	70.795

PROMISE CIA, LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 Expresado en dólares.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETOS

8.1 Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el movimiento de propiedad, planta y equipo, neto es el siguiente:

	% Depreciación	Saldos al 01/01/2015	Movimientos		Saldos al 31/12/2015
			Adiciones y Depreciación del Año	Ajustes/ Reclasificación	
Terrenos	-	284.460	-	-	284.460
Instalaciones	20% - 50%	979.124	-	-	979.124
Maquinaria y Equipo	10%	1.255.514	47.292	-	1.302.806
Equipo de computación	33,33%	19.727	1.011	-	20.738
Vehículos	20%	535.934	-	-	535.934
Otros propiedades, planta y equipo	10%	46.301	-	-	46.301
Subtotal		3.121.060	48.303	-	3.169.363
Depreciación acumulada		(1.187.019)	(342.934)	-	(1.529.953)
Total		1.934.041	(294.631)	-	1.639.410

	% Depreciación	Saldos al 01/01/2014	Movimientos		Saldos al 31/12/2014
			Adiciones y Depreciación del Año	Ajustes/ Reclasificación	
Terrenos	-	284.460	-	-	284.460
Instalaciones	20% - 50%	979.124	-	-	979.124
Maquinaria y Equipo	10%	982.972	272.542	-	1.255.514
Equipo de computación	33.33%	24.072	-	(4.345)	19.727
Vehículos	20%	535.934	-	-	535.934
Otros propiedades, planta y equipo	10%	46.301	-	-	46.301
Subtotal		2.852.863	272.543	(4.345)	3.121.060
Depreciación acumulada		(849.027)	(337.992)	-	(1.187.019)
Total		2.003.836	(2.343)	(4.345)	1.934.041

Las adquisiciones realizadas en el presente periodo de propiedades y equipos fueron contabilizadas al costo, debido a que no fue necesario realizar avales de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos estaba presentado a su valor razonable dentro de los Estados Financieros.

8.2 Los elementos de propiedad planta y equipo no presentan indicios de deterioro consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles.

PROMINECTA, LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 Expresado en dólares.

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	2015	2014
	US\$ dólares	
CORTO PLAZO		
Cuentas y documentos por pagar locales	a) 241.749	565.695
Empleados	77.873	40.577
Otras cuentas por pagar	250	9.206
	<u>319.872</u>	<u>615.478</u>

a) Representan principalmente a pagos pendientes por compra de materiales explosivos, insumos, químicos y herramientas para mina.

	2015	2014
	US\$ dólares	
LARGO PLAZO		
Préstamos por pagar a accionistas	Nota 17 470.219	429.233
	<u>470.219</u>	<u>429.233</u>

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las otras obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	2015	2014
	US\$ dólares	
Con la Administración Tributaria	a) 139.606	16.082
Beneficios de ley a empleados	b) 76.863	74.877
Con el IESS	34.253	15.959
15% Participación trabajadores por pagar	1.382	9.008
	<u>252.104</u>	<u>115.926</u>

a) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detallan a continuación:

	2014	2014
	US\$ dólares	
Regalías mineras	85.890	-
Impuesto a la Renta por pagar	35.074	-
Cuentas por pagar SRI	14.693	15.637
Impuesto al valor agregado	3.455	183
Retención en la fuente IR	324	66
Retención en la fuente IVA	170	196
	<u>139.606</u>	<u>16.082</u>

PROMINE CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 Expresado en dólares.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación...)

b) El detalle de los beneficios de ley a empleados se detalla a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Décimo Cuarto	68.312	63.863
Décimo Tercer	8.551	11.014
	<u>76.863</u>	<u>74.877</u>

11. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de anticipos de clientes son como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Anticipo Clientes	295.403	372.680
	<u>295.403</u>	<u>372.680</u>

Corresponde al cliente Hunan Xiangzhong Mining Group Limited.

12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2015 la empresa reconoció la provisión de Indemnización por desahucio por valor de USD \$70,172. Cabe mencionar que el valor fue determinado mediante cálculo elaborado por la Comadora de la Compañía de acuerdo a la normativa vigente.

13. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el capital social de la Compañía está representada por 400.400 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

		No. De acciones	Valor nominal	Participación en US\$ %	
Pastor Blacio George Mauricio	Ecuatoriana	160.160	1,00	160.160	40%
Pastor Blacio John Lautaro	Ecuatoriana	120.120	1,00	120.120	30%
León Carrión Andrés Mario	Ecuatoriana	80.080	1,00	80.080	20%
Leoyza Salazar Ángel Hermel	Ecuatoriana	40.040	1,00	40.040	10%
		<u>400.400</u>		<u>400.400</u>	<u>100%</u>

PROMINEX CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares.

13. PATRIMONIO NETO (Continuación...)

Reserva Legal

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Anual de Socios con fecha 20 de abril de 2015, se aprobó la apropiación de la reserva legal correspondiente al 5% luego de la participación de trabajadores e impuesto a la renta y salario digno, la cual se registró por US\$379

Reserva Facultativa

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Anual de Socios con fecha 20 de abril de 2015, se aprobó la apropiación de la reserva facultativa, misma que corresponderá al resultado del ejercicio fiscal 2014 posterior a la determinación de participación de trabajadores, impuesto a la renta y salario digno, siendo el valor de US\$7.205

Resultados Acumulados

Mediante Junta de General de Socios celebrada el 24 de febrero de 2015 se resuelve castigar las cuentas por cobrar al Consorcio Minero CORMIN S.A. y Sociedad de Hecho Zaruma Cooper considerando que éstas datan del año 2011 y después de un análisis se determinó que no se van a recuperar.

Por lo antes mencionado, el 31 de diciembre de 2015 se procede a ajustar estas cuentas afectando a la cuenta Resultados Acumulados, de acuerdo a la Norma Internacional Ecuatoriana (NIC) 8: Corrección de Error.

14. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron como sigue:

	2015	2014
	US\$ dólares	
Exportación de Bienes	a) 5.521.709	4.246.579
Prestación de servicios	b) 250.444	116.009
Venta de Bienes Tarifa 12%	8.145	-
Intereses	-	3
	<u>5.780.298</u>	<u>4.362.593</u>

a) Al 31 de diciembre del 2015 el principal cliente en la venta de lingotes de oro es Dexpogold Corp representando el 77%, mientras que para el 31 de diciembre del 2014 los principales clientes en la venta de concentrado de oro y lingotes de oro son Dexpogold Corp y Like Top Corporation Limited representando el 46% y 37% respectivamente.

b) Representan ingresos por concepto de servicios de Análisis de Laboratorio que consiste en un estudio de las arenas.

PROMINCE CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 Expresado en dólares.

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de los gastos de Administración clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros se detalla a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	418.049	327.031
Impuestos y Comisiones	391.388	442.798
Depreciaciones y Gastos de deterioro	254.036	245.094
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	a) 188.233	54.666
Alimentación	88.931	101.422
Servicios varios	52.496	45.652
Transporte y Movilización	37.982	41.024
Mantenimiento y reparación	37.060	50.623
Honorarios y Comisiones a profesionales	28.437	18.944
Lubricantes	19.399	19.059
Combustible	17.945	15.273
Servicios de exportación	17.485	24.799
Uniformes	14.113	-
Gastos Varios	6.734	11.492
Suministros varios	6.133	8.168
Arrendamiento	4.950	3.600
Seguros y Reaseguros	3.256	12.069
Varios Gastos de Administración	2.082	4.592
Publicidad y propaganda	946	2.034
Reembolso de Gastos	-	26.974
Aportes a la Seguridad Social	-	6.467
Otros	b) 369.799	101.008
	<u>1.959.454</u>	<u>1.562.789</u>

a) La variación corresponde a beneficios como vacaciones, indemnizaciones y bonificaciones no provisionadas y canceladas a empleados desvinculados de la Compañía.

b) La variación se debe principalmente a la provisión de la bonificación por desahucio correspondiente al año 2015 dado que fue calculada por la Contadora de la Compañía, gastos no reconocidos en el período 2014 multas por parte del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y aportes asumidos a empleados que no cuentan con el respectivo contrato por ingreso neto.

PROMINERÍA, LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 Expresado en dólares.

16. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se resume a continuación:

	2015	2014
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	9.215	60.054
15% Participación trabajadores por pagar	(1.382)	(9.008)
Gastos no deducibles	370.233	117.212
Base Imponible	378.066	168.258
22% de Impuesto a la renta Causado	83.175	43.461
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	(44.701)	(43.461)
Saldo del Anticipo	1.941	1.372
Retenciones en la fuente	(4.771)	(1.941)
Crédito tributario de años anteriores	(569)	-
Impuesto Renta a pagar	<u>35.075</u>	<u>(569)</u>

Tarifa de Impuesto a la Renta

De acuerdo al Art. 37(Tarifa de Impuesto a la Renta) reformado mediante la Ley Orgánica De Incentivos a La Producción y Prevención Del Fraude Fiscal mediante Suplemento del Registro Oficial 405, 29-XII-2014

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que omita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Reinversión de Utilidades

De acuerdo al Art. 51 de la RLRTI, y del Art. 37 de la LRTI establece que: "1 En los casos que la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, previamente se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, resultante de la división del total del impuesto causado para la base imponible, sin considerar la reducción por reinversión y sobre dicha tarifa aplicar la reducción..."

17. REGIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Servicio de Rentas Internas, mediante Resolución NAC-DOERC/GC15-00000455 del 29 de mayo de 2015 modificó la normativa sobre presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y del Informe Integral de Precios de Transferencia, en el Art. 2 se estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3000.000,00) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15000.000,00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

El Reglamento establecerá los métodos de aplicación del principio de plena competencia.

Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

- a) Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América;
- b) Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados;
- c) Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos;
- d) Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos del sujeto pasivo imputables a la actividad generadora de tales ingresos;
- e) Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas;
- f) Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración. Cuando se trate de operaciones entre partes relacionadas locales, este literal aplicará tanto para el sujeto pasivo que presentó la consulta como para dichas partes relacionadas; y,
- g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:
 1. La parte relacionada con la que el sujeto pasivo realiza tales operaciones obtenga ingresos provenientes de los casos señalados en los artículos 27 ó 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno; o
 2. El sujeto pasivo:
 - i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
 - ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
 - iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
 - iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
 - v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
 - vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.

PROMINERÍA, LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 Expresado en dólares.

17. REGIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA (Continuación...)

No obstante, la Administración Tributaria en ejercicio de sus facultades legales podrá solicitar, mediante requerimientos de información, a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, por cualquier monto y por cualquier tipo de operación o transacción, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley, quienes para dar cumplimiento a este requerimiento tendrán un plazo no menor a 2 meses.

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía se encuentra obligada a realizar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del año 2015, mismo que es requerido por la Administración Tributaria; en vista de que efectuó transacciones de ventas con la compañía Dexpogold Corp por un monto acumulado de USD \$4,498,447 dentro de un mismo período fiscal.

18. TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la compañía mantiene los siguientes saldos por activos y pasivos financieros:

ACTIVO

CORTO PLAZO

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Consorcio Minero Comin	-	110.520
Cuentas Sociedad de Hecho Zaruma Cooper	-	5.000
	<u>-</u>	<u>115.520</u>

Mediante Junta de General de Socios celebrada el 24 de febrero de 2015 se resuelve castigar las cuentas por cobrar al Consorcio Minero CORMIN S.A. y Sociedad de Hecho Zaruma Cooper considerando que éstas datan del año 2011 y después de un análisis se determinó que no se van a recuperar.

PASIVO

LARGO PLAZO

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Préstamos por pagar a accionistas		
Pastor Blacio George Mauricio	191.551	171.850
León Carrión Andrés Mario	96.447	90.752
Louyza Salazar Ángel Herniel	94.008	93.509
Pastor Blacio John Lautaro	88.213	73.113
a)	<u>470.219</u>	<u>429.233</u>

a) Corresponden a préstamos otorgados por los socios para capital de trabajo de la compañía.

PROMINE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares.

19. CONTRATO DE OPERACIÓN MINERA

Mediante Escritura Pública de Contrato de Operación celebrado en la ciudad de Machala el 13 de enero del 2011, se celebró el Contrato de Operación Minera entre **LA COOPERATIVA DE PRODUCCIÓN MINERA AURÍFERA "BELLA RICA"** (Titular de los Derechos Mineros) y la **COMPAÑÍA PROMINE CIA. LTDA** donde se acuerda que la Compañía deberá realizar pagos anuales de las cuotas que para la misma fije el Consejo de Administración de la Cooperativa en base a las normas reglamentarias internas, además se establece que ambas partes comparten responsabilidad ambiental a efectos de que se permita mejorar la calidad de vida manteniendo un ambiente sano y equilibrado dentro de los límites permisibles.

La **COMPAÑÍA PROMINE CIA. LTDA** asume la obligación de pago en forma directa de los valores correspondientes al Estado, por concepto de regalías, tributos o intereses por mora, multas contempladas en la Disposición General Segunda de la Ley de Minería. Todas las obligaciones tributarias para con el Estado serán de cuenta y responsabilidad exclusiva de **PROMINE CIA. LTDA.**, quien deberá cumplirlas dentro de los plazos señalados por la Ley y Reglamentos aplicables, además deberá regirse y respetar las normas de seguridad e higiene minera industrial previstas en la normativa legal. La vigencia del presente contrato queda determinada por la vigencia de los derechos mineros, no obstante las partes de mutuo acuerdo podrán modificarlo en el plazo y términos que creyeren convenientes a sus intereses.

La **COMPAÑÍA PROMINE CIA. LTDA.** como parte de su responsabilidad solidaria con la titular de derechos mineros que se desarrollen en el área asignada, por tanto es solidariamente responsable en la presentación de las garantías que forman parte del Licenciamiento Ambiental de acuerdo al Régimen establecido en el Reglamento Ambiental para Actividades Mineras, consecuentemente asumirá el costo de tales garantías a prorrata del porcentaje que le será oportunamente notificado por La Titular de los Derechos Mineros y cuyos valores deben cancelarse improrrogablemente.

En el contrato se deja expresa constancia que la **TITULAR DE LOS DERECHOS MINEROS**, no adquiere ningún tipo de relación laboral con los trabajadores que **PROMINE CIA. LTDA** empleen en sus actividades mineras, es de exclusiva responsabilidad las obligaciones laborales de cualquier tipo de relacionadas con los trabajadores dependientes de **PROMINE CIA. LTDA** y de ninguna manera se harán extensivas a la concesionaria ni al Estado.

Las Obligaciones de la Operadora quedan incorporadas como obligaciones particulares o individuales asumidas por **LA COMPAÑÍA PROMINE CIA. LTDA.**, respecto de las operaciones mineras en el rango de pequeña minería de manera simultánea en exploración, explotación, beneficio o tratamiento, fundición refinación, comercialización o cierre de minas en la parte del área asignada, todas aquellas previstas en el título IV de la Ley de Minería, cuyo incumplimiento será causal para dar por terminado el presente contrato de operación.

Las partes acuerdan que, de surgir entre ellas cualquier controversia en relación con el contrato, inclusive las relaciones con su interpretación, cumplimiento, validez o terminación, sea resuelta mediante el sistema de arbitraje que administra el Centro de Arbitraje de la Cámara de Comercio de Machala.

PROMINE CTA, LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 y 29 de marzo de 2016, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

21. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones
