

ECUAMINEROS NANGARITZA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

ECUAMINEROS NANGARITZA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio de los Accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 17

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:
ECUAMINEROS NANGARITZA S.A.

1. Hemos auditado los estados de situación financiera que se acompañan de **ECUAMINEROS NANGARITZA S.A.**, que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados Integrales, de evolución del patrimonio de los Accionistas y los estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores significativos.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos 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 de los riesgos 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 de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

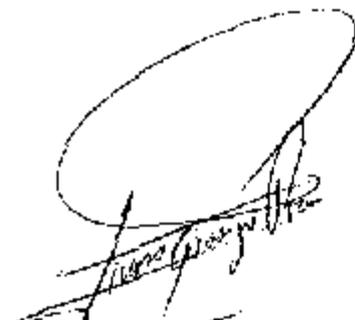
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ECUAMINEROS NANGARITZA S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 Y 2013 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.
5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2014, se emiten por separado.

Énfasis

6. Los estados financieros adjuntos han sido preparados asumiendo que **ECUAMINEROS NANGARITZA S.A.**, continuará como una empresa en marcha, la Compañía ha incurrido en pérdidas de operaciones recurrentes. Esta condición origina una duda acerca de la habilidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste para reflejar los posibles efectos futuros respecto a la recuperabilidad y clasificación de los activos o los importes y clasificación de los pasivos, que pueden resultar de la posible inhabilidad de **ECUAMINEROS NANGARITZA S.A.**, para continuar como una empresa en marcha.



C.P.A. IVAN MARCELO GRANJA
SC-RNAE No. 717

Marzo 27 del 2015
Quito - Ecuador

ECUAMINEROS NANGARITZA S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
			(US\$.)
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		5,347.69	1,002.00
Activos financieros:			
Cuentas y documentos por cobrar	5	1,540.00	1,540.00
Activos por impuestos corrientes	6	93,498.37	93,461.12
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>100,386.06</u>	<u>96,003.12</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, maquinaria y equipos, neto	7	310.84	519.80
Activos diferidos	8	1,094,044.40	1,120,547.17
TOTAL ACTIVOS		<u>1,194,741.30</u>	<u>1,217,070.09</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	9	122,373.73	146,551.74
Obligaciones con los trabajadores	10	5,698.65	8,978.34
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>128,072.38</u>	<u>155,530.08</u>
Pasivo a largo plazo	11	938,752.50	950,752.50
Compañía relacionada	12	52,433.18	29,840.78
TOTAL PASIVOS		<u>1,119,258.06</u>	<u>1,136,123.36</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	13	2,600.00	2,600.00
Reserva de capital	14	127,382.00	127,382.00
Resultados acumulados		(54,498.76)	(49,035.27)
TOTAL PATRIMONIO		<u>75,483.24</u>	<u>80,946.73</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,194,741.30</u>	<u>1,217,070.09</u>

Ver notas a los estados financieros

ECUAMINEROS NANGARITZA S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	NOTAS	2014	2013
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas		84,545.47	6,000.00
Costo de Ventas		-	307.00
Utilidad Bruta en Ventas		84,545.47	5,693.00
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Administración		63,127.33	16,289.21
Total Gastos de Operación		63,127.33	16,289.21
(PERDIDA) UTILIDAD EN OPERACION		21,418.14	(10,596.21)
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Ingresos financiero		40.90	-
Otros gastos		(26,711.73)	(26,711.73)
Gastos financieros		(210.00)	(294.83)
Total Otros ingresos (gastos)		(26,880.83)	(27,006.56)
PERDIDA DEL EJERCICIO		(5,462.69)	(37,602.77)

Ver notas a los estados financieros

EQUAMINEROS NANGARITZA S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	Capital Social	Reserva de Capital	Resultados acumulados	Total
	(US\$.)			
	2013			
Saldo al 1 de enero del 2013	2,600.00	127,382.00	11,433.19	118,548.81
Ajustes a resultados acumulados			0.69	0.69
Pérdida del ejercicio	-	-	37,602.77	(37,602.77)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	2,600.00	127,382.00	49,035.27	80,946.73
	2014			
Saldo al 1 de enero del 2014	2,600.00	127,382.00	49,035.27	80,946.73
Pérdida del ejercicio	-	-	5,463.49	(5,463.49)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	2,600.00	127,382.00	54,498.76	75,483.24

Ver notas a los estados financieros

ECUAMINEROS NANGARITZA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	2014	2013
	(US\$.)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	84,545.47	89,381.88
Pagos a proveedores y empleados	(63,910.55)	-
Intereses y comisiones ganados	40.90	-
Intereses y comisiones bancarias pagadas	(210.80)	(294.83)
Otros gastos	(26,711.73)	(26,711.73)
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	(6,246.71)	62,375.32
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Subregiros bancarios	-	(5,000.00)
Pasivos a largo plazo	(12,000.00)	-
Compañías relacionadas	22,592.40	(57,379.54)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	10,592.40	(62,379.54)
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	4,345.69	(4.22)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	1,002.00	1,006.22
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	5,347.69	1,002.00

Ver notas a los estados financieros

ECUAMINEROS NANGARITZA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
(UTILIZADO) PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	2014	2013
	(US\$.)	
PERDIDA DEL EJERCICIO	(5,463.49)	(37,602.77)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Ajuste a resultados acumulados	-	0.69
Depreciaciones	208.96	208.96
Amortizaciones	26,502.77	26,502.77
Subtotal	<u>26,711.73</u>	<u>26,712.42</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas y documentos por cobrar	-	62,379.54
Activos por impuestos corrientes	(37.25)	16,062.96
Aumento (disminución) en:		
Cuentas y documentos por pagar	(24,178.01)	(5,176.83)
Obligaciones con los trabajadores	(3,279.69)	-
Subtotal	<u>(27,494.95)</u>	<u>73,265.67</u>
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(6,246.71)</u>	<u>62,375.32</u>

Ver notas a los estados financieros

ECUAMINEROS NANGARITZA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

1. INFORMACION GENERAL

ECUAMINEROS NANGARITZA S.A.- La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador con el nombre de Emacitap S.A. Empresa Multinacional Andina. Mediante escritura pública del 29 de septiembre del 2005 realizó el cambio de nombre, cambio del objeto social y reforma de estatutos, siendo la nueva denominación MINERA DEL PACIFICO MINERPACIFIC S.A., Mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.IJ.DJCPTE.Q.11.003731 del 24 de agosto del 2011 se aprueba el cambio de denominación a ECUAMINEROS NANGARITZA S.A., así como también el cambio de domicilio a la Provincia de Zamora Chinchipe e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de noviembre del 2011, su objeto social de la Compañía es dedicarse a la exploración, explotación, producción, refinación, venta de petróleo.

2. ANTECEDENTES

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICL.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

3. BASES DE PREPARACION

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICL.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, aunque modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedad, maquinaria y equipos.

a. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

Declaración de cumplimiento (Continuación)

b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

Principio del devengado.- Los efectos de las transacciones y otras circunstancias deben tenerse en cuenta en el momento en que tienen lugar dichas transacciones o circunstancias y no cuando se produce el desembolso o ingreso de tesorería u otros medios líquidos.

En consecuencia, es preciso velar por la correlación en cada ejercicio solamente de los gastos e ingresos que sean imputables al mismo. Es decir, se registra el ingreso cuando se efectúa la facturación y se registra el gasto cuando se recibe la factura o nota de venta y dentro del periodo mensual respectivo.

Principio del costo.- Los bienes adquiridos a título oneroso se contabilizarán en su fecha de incorporación al patrimonio por su costo de adquisición.

Principio de prudencia.- La formulación de los estados financieros debe basarse en una valoración razonable de los hechos a fin de evitar todo riesgo de traspaso de incertidumbres susceptibles de perjudicar al patrimonio y a los resultados de la empresa.

De este modo, debe respetarse siempre el principio de prudencia, y en concreto las siguientes normas:

- Debe considerarse como ventas, todos los valores facturados, los mismos que deberán ser considerados además como ingresos.
- Deben tenerse en cuenta todos los riesgos previsibles y pérdidas probables para hacer las estimaciones requeridas, tales como no sobrevaluar activos, ni ingresos, ni subvaluar pasivos y gastos.

4. **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes .- En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios deben ser presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Propiedad, maquinaria y equipos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Maquinaria y equipos	10%
Muebles y enseres	30%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%
Otros activos	10%

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo los muebles y enseres, maquinaria y equipo, equipos de oficina y equipos de computación se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

Cargos diferidos.- Están registrados al costo y se presentan neto de la amortización acumulada, son amortizados por el método de línea recta de acuerdo con los siguientes porcentajes anuales

<u>Activos</u>	
Gastos pre-operacionales	20%
Concesiones mineras	De acuerdo a contrato de concesión

4. **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

Reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias.- Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continúa de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser pedido con suficiente fiabilidad.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. La compañía no ha contratado los servicios de un perito para la elaboración del cálculo actuarial.

Costos y gastos.- Los 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 periodo más cercano en el que se conocen.

Provisiones.-

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la Compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Estado de flujo de efectivo.-

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Nuevas normas de información financiera (NIIF) e interpretaciones.-

Existen nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son efectivas para periodos anuales que inician después del 1 de enero del 2011, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. No se espera que estas tengan un efecto significativo sobre la medición de los valores registrados en los estados financieros de la Compañía.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados	-	-
Anticipos a proveedores	1,540.00	1,540.00
Otras	-	-
Total	<u>1,540.00</u>	<u>1,540.00</u>

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un detalle de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
IVA en compras	85,219.37	92,208.92
Anticipo impuesto a la renta	4,761.38	-
Retenciones en la fuente	2,265.42	-
Crédito tributario impuesto a la renta 2013	1,252.20	1,252.20
Total	<u>93,498.37</u>	<u>93,461.12</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el saldo de los activos por impuestos corrientes, corresponde principalmente a los anticipos de impuesto a la renta pagados al Servicio de Rentas Internas, por concepto de retenciones en la fuente realizadas por clientes y al crédito tributario generado por las compras efectuadas a proveedores de bienes y servicios de la compañía.

7. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, maquinaria y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 Y 2013, es como sigue:

	Saldo al 01/ene/13	MOVIMIENTO		Saldo al 31/dic./13
		Adiciones	Ventas y/o Bajas	
				(US\$.)
Maquinaria y equipos	38,767.74	-	-	38,767.74
Otros	9,793.59	-	-	9,793.59
Equipos de computación	5,887.21	-	-	5,887.21
Muebles y enseres	2,919.61	-	-	2,919.61
Subtotal	<u>57,368.15</u>	-	-	<u>57,368.15</u>
Depreciación acumulada	(56,639.39)	(200.96)	-	(56,848.35)
Total	<u>728.76</u>	<u>(200.96)</u>	-	<u>519.80</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, maquinaria y equipos fue de US\$, 208.96 en el año 2013.

7. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO (continuación...)

MOVIMIENTO.....			
	Saldo al 01/ene/14	Adiciones	Ventas y/o Bajas	Saldo al 31/dic./14
	(US\$.)			
Maquinaria y equipos	38,767,74	-	-	38,767,74
Otros	9,793,59	-	-	9,793,59
Equipos de computación	5,887,21	-	-	5,887,21
Muebles y enseres	2,919,61	-	-	2,919,61
Subtotal	57,368.15	-	-	57,368.15
Depreciación acumulada	(56,048.35)	(208.96)	-	(57,057.31)
Total	519.80	(208.96)	-	310.84

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, maquinaria y equipos fue de US\$. 208.96 en el año 2014.

8. ACTIVOS DIFERIDOS

Un detalle y movimiento de los activos diferidos por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

MOVIMIENTO.....				
	Saldo al 01/ene/13	Adiciones	Bajas y/o Retiros	Ajustes aplicación NIIFs	Saldo al 31/dic./13
	(US\$.)				
Gastos pre operacionales	670,000.00	-	-	-	670,000.00
Concesiones mineras	1,226,889.37	-	-	-	1,226,889.37
Subtotal	1,896,889.37	-	-	-	1,896,889.37
Amortización acumulada	(749,839.43)	(26,502.77)	-	-	(776,342.20)
Total	1,147,049.94	(26,502.77)	-	-	1,120,547.17

El cargo a gastos por amortización de los activos diferidos fue de US\$. 26,502.77 en el año 2013.

MOVIMIENTO.....				
	Saldo al 01/ene/14	Adiciones	Bajas y/o Retiros	Ajustes aplicación NIIFs	Saldo al 31/dic./14
	(US\$.)				
Gastos pre operacionales	670,000.00	-	-	-	670,000.00
Concesiones mineras	1,226,889.37	-	-	-	1,226,889.37
Subtotal	1,896,889.37	-	-	-	1,896,889.37
Amortización acumulada	(776,342.20)	(26,502.77)	-	-	(802,844.97)
Total	1,120,547.17	(26,502.77)	-	-	1,094,044.40

El cargo a gastos por amortización de los activos diferidos fue de US\$. 26,502.77 en el año 2014.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se resume como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
Cuentas y documentos por pagar	92,459.98	120,738.58
less por pagar	25,807.04	25,807.04
Impuestos y retenciones	4,106.71	6.12
Total	<u>122,373.73</u>	<u>146,551.74</u>

10. OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES

Un detalle de las obligaciones con los trabajadores al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se resume como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
Fondos de reserva	5,698.65	5,698.65
Sueldos por pagar	-	1,197.73
Décimo tercer sueldo	-	1,338.22
Décimo cuarto sueldo	-	743.74
Total	<u>5,698.65</u>	<u>8,978.34</u>

11. PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de la cuenta pasivo a largo plazo constituye fondos provistos por el principal accionista de la compañía, para el financiamiento de las operaciones de la Compañía; no devenga interés y no tiene fecha específica de vencimiento.

12. COMPAÑÍA RELACIONADA

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el saldo de esta cuenta corresponde a créditos recibidos de su compañía relacionada Santa Fe Services S.A. para pago de proveedores, empleados y capital de trabajo, saldo que no genera intereses y no tiene fecha específica de vencimiento.

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013, el capital social de la Compañía está representado por 2,600 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una.

14. RESERVA DE CAPITAL

El saldo de la cuenta reserva de capital proviene de la transferencia de los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria de años anteriores de las cuentas del patrimonio de los accionistas y de los activos y pasivos no monetarios. De acuerdo a las normas societarias vigentes, el saldo de la cuenta reserva de capital no está sujeto a distribución a los accionistas, pero puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la Junta General de Accionistas.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de este informe (marzo 27 del 2015) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
