

ECUAMINEROS NANGARITZA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

ECUAMINEROS NANGAITZA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

INDICE

Páginas No.

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

NIF - 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 2015 y 2014, 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 u error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

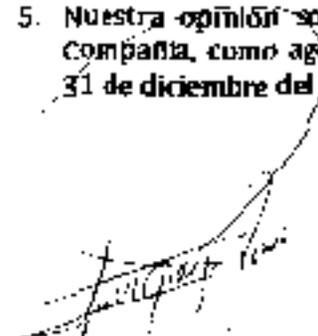
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos 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 2015 y 2014 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 2015, se emiten por separado


C.P.A. IVAN MARCELO GRANIA
SCRNAS No. 717

Marzo 18 del 2016
Quito - Ecuador

ECUAMINEROS NANGARITZA S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

	NOTAS	2015	2014
ACTIVOS			(US\$.)
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		159.88	5,347.69
Activos financieros:			
Cuentas y documentos por cobrar	5	929.83	1,540.00
Activos por impuestos corrientes	6	83,590.26	93,198.37
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		84,679.97	100,386.06
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, maquinaria y equipos, neto	7	101.88	310.84
Activos diferidos	8	644,000.00	1,094,344.40
TOTAL ACTIVOS		728,781.85	1,194,741.30
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	9	113,145.98	122,373.73
Obligaciones con los trabajadores	10	5,698.65	5,698.65
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		118,844.63	128,072.38
Pasivo a largo plazo	11	466,108.10	938,752.50
Compañía relacionada	12	52,433.18	52,433.18
TOTAL PASIVOS		639,385.91	1,119,258.06
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		(40,586.06)	(54,498.76)
TOTAL PATRIMONIO		84,395.94	75,483.24
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		728,781.85	1,194,741.30

Ver notas a los estados financieros

ECUAMINEROS NANGARITZA S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

	NOTAS	2015	2014
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			(US\$)
Ventas		117,178.50	84,545.47
Costo de Ventas		-	-
Utilidad Bruta en Ventas		117,178.50	84,545.47
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Administración		72,311.75	63,127.33
Total Gastos de Operación		72,311.75	63,127.33
(PERDIDA) UTILIDAD EN OPERACION		44,866.75	(21,418.14)
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Ingresos financieros		27.20	40.90
Otros gastos		(26,208.96)	(26,711.73)
Gastos financieros		(2,023.07)	(210.80)
Total Otros ingresos (gastos)		<u>(28,204.83)</u>	<u>(26,881.63)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE LA PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>16,661.92</u>	<u>(5,463.49)</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES		-	-
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		16,661.92	-
IMPUESTO A LA RENTA	4 y 15	<u>(2,749.22)</u>	-
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO		<u>13,912.70</u>	<u>(5,463.49)</u>

Ver notas a los estados financieros

ECUAMINEROS NANGARITZA S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

	Capital Social	Reserva de Capital	Resultados acumulados	Total
	(US\$.)			
	2014			
Saldo al 1 de enero del 2014	2,600.00	127,382.00	(49,035.27)	60,946.73
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
	2015			
Saldo al 1 de enero del 2015	2,600.00	127,382.00	(54,498.76)	75,483.24
Pérdida del ejercicio	-	-	13,912.70	13,912.70
Saldo al 31 de diciembre del 2015	2,600.00	127,382.00	40,586.06	89,395.94

Ver notas a los estados financieros

ECUAMINEROS NANGARITZA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	117,788.67	84,545.47
Pagos a proveedores y empleados	(851,016.62)	(63,910.55)
Intereses y comisiones ganados	27.20	40.90
Intereses y comisiones bancarias pagadas	(2,023.07)	(210.80)
Otros gastos	(26,208.96)	(26,711.73)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(761,432.78)	(6,246.71)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Cargos Diferidos	1,226,889.37	-
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	1,226,889.37	-
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pasivos a largo plazo	(470,644.40)	(12,000.00)
Compañías relacionadas	-	22,592.40
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	(470,644.40)	10,592.40
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(5,187.81)	4,345.69
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	5,347.69	1,002.00
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	159.88	5,347.69

Ver notas a los estados financieros

ECUAMINEROS NANGARITZA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA (PERDIDA) DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO
NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	13,912.70	(5,463.49)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA (PERDIDA) DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones	200.96	200.96
Desgaste de concesiones	26,000.00	25,502.77
Ajustes a desgaste concesiones	(802,644.97)	
Subtotal	(776,636.01)	26,711.73
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución etc:		
Cuentas y documentos por cobrar	610.17	-
Activos por impuestos corrientes	9,908.11	(37.25)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas y documentos por pagar	(9,227.75)	(24,178.01)
Obligaciones con los trabajadores	-	(3,279.69)
Subtotal	1,290.53	(27,494.95)
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	(761,432.78)	(6,246.71)

Ver notas a los estados financieros

ECUAMINEROS NANGARITZA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

1. INFORMACION GENERAL

ECUAMINEROS NANGARITZA S.A.- La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador con el nombre de Emacites 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 MINEROPACIFIC S.A. Mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SCLJ/DICPTE.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 Chunchipe 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.ICI004, 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.ICI004, 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 períodos 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 período 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	10%
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. POLÍTICAS 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 período. 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 período 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 (NIF) 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 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015	2014
	(US\$.)	
Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados	929.83	-
Anticipos a proveedores	-	1,540.00
Total	<u>929.83</u>	<u>1,540.00</u>

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un detalle de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es:

	2015	2014
	(US\$.)	
IVA en compras	74,573.58	85,219.37
Anticipo impuesto a la renta	3,756.64	4,761.38
Retenciones en la fuente	1,432.84	2,265.42
Crédito tributario años anteriores	3,517.62	1,252.20
Impuesto a la salida de divisas	309.58	-
Total	<u>83,590.26</u>	<u>93,498.37</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 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 2015 y 2014, es como sigue:

	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	<u>57,368.15</u>			<u>57,368.15</u>
Depreciación acumulada	(56,848.35)	(208.96)	-	(57,057.31)
Total	<u>5,120.80</u>	<u>(208.96)</u>		<u>3,108.84</u>

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

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

	Saldo al 01/ene./15	MOVIMIENTO		Saldo al 31/dic./15
		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	57,368.15	-	-	57,368.15
Depreciación acumulada	(57,057.31)	(208.96)	-	(57,266.27)
Total	310.84	(208.96)	-	101.88

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, maquinaria y equipos fue de US\$. 208.96 en el año 2015.

B. ACTIVOS DIFERIDOS

Un detalle y movimiento de los activos diferidos por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	Saldo al 01/ene./14	MOVIMIENTO			Saldo al 31/dic./14
		Adiciones	Bajas y/o Retiros	Ajustes aplicación NIIFs	
			(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
Desgaste concesiones	(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.

	Saldo al 01/ene./15	MOVIMIENTO			Saldo al 31/dic./15
		Adiciones	Bajas y/o Retiros	Ajustes aplicación NIIFs	
			(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	-	(1,226,889.37)	-	670,000.00
Desgaste concesiones	(802,844.97)	(26,000.00)	802,844.97	-	(26,000.00)
Total	1,094,044.40	(26,000.00)	(424,044.40)	-	644,000.00

El cargo a gastos por amortización de los activos diferidos fue de US\$. 26,000.00 en el año 2015.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se resume como sigue:

	2015	2014
	(US\$.)	
proveedores	84,141.96	92,459.98
less por pagar	25,807.04	25,807.04
Impuesto a la renta (Nota 15)	2,749.22	-
Impuestos y retenciones	447.76	4,106.71
Total	<u>113,145.98</u>	<u>172,373.73</u>

10. OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES

Un detalle de las obligaciones con los trabajadores al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se resume como sigue:

	2015	2014
	(US\$.)	
Fondos de reserva	5,698.65	5,698.65
Total	<u>5,698.65</u>	<u>5,698.65</u>

11. PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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 2015 y 2014 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 2015 y 2014, 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. **PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, fue determinado como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
Utilidad antes de la participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	16,661.92	-
<i>Participación de los trabajadores en las utilidades</i>	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	16,661.92	-
Más gastos no deducibles por diferencias permanentes	-	-
<i>Más otros gastos no deducibles</i>	-	-
Menos		
Amortización de pérdidas años anteriores	(4,165.48)	-
Base gravable	<u>12,496.44</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta:		
Impuesto a la renta por pagar	<u>2,749.22</u>	<u>-</u>

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	1,691.74	-
Provisión cargada al gasto	<u>2,749.22</u>	<u>-</u>
	4,440.96	-
Menos:		
Crédito tributario años anteriores	3,517.62	-
Anticipos de impuesto a la renta	5,448.38	-
Impuestos retenidos por terceros	1,432.84	-
Crédito tributario ISD	309.58	-
	<u>10,708.42</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>(6,267.46)</u>	<u>-</u>

16. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de este informe (marzo 18 de 2016) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.