

**ROCAS ANDINAS  
ROCAJAVI CIA. LTDA.**

**Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2015**

**ROCAS ANDINAS ROCAJAVI CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**INDICE**

- Estado de situación financiera
- Estado de resultados y otro resultado integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

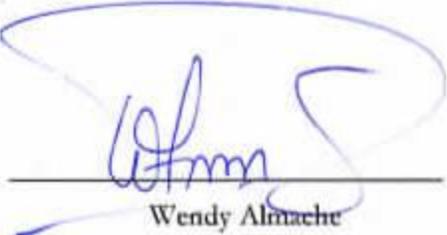
US\$	-	Dólar estadounidense
Compañía	-	ROCAS ANDINAS ROCAJAVI CIA. LTDA.
NIIIF para las PYMES	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
IR	-	Impuesto a la Renta

ROCAS ANDINAS ROCAJAVI CIA. LTDA.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(En US\$ dólares)

	Referenci a	..31 de Diciembre de..	
	<u>a Notas</u>	2015	2014
<u>Activos</u>			
<i>ACTIVOS CORRIENTES</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	13.726	965
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	50.400	-
Activos por impuestos corrientes	6	22.191	8.186
<b>Total del activo corriente</b>		<b>86.316</b>	<b>9.150</b>
<i>ACTIVOS NO CORRIENTES</i>			
Activos Fijos	7	177.140	113.434
<b>Total del activo no corriente</b>		<b>177.140</b>	<b>113.434</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>263.456</b>	<b>122.584</b>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
<i>PASIVOS CORRIENTES</i>			
Cuentas y documentos por pagar	8	12.653	45.084
Anticipo Clientes	9	48.210	48.210
Pasivos por impuestos corrientes	10	26.339	660
Otras obligaciones corrientes	11	14.881	10.371
Cuentas por pagar relacionadas	12	51.690	-
Otras cuentas por pagar		120	-
<b>Total del pasivo corriente</b>		<b>153.894</b>	<b>104.325</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>153.894</b>	<b>104.325</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
(según estado adjunto)		109.563	18.259
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>263.456</b>	<b>122.584</b>

  
Julio Gustavo Riascos

Gerente General

  
Wendy Almache

Contadora General

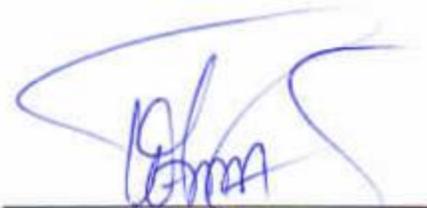
Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

ROCAS ANDINAS ROCAJAVI CIA. LTDA.  
ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL  
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(En US\$ dólares)

	Referencia	..31 de Diciembre de..	
		a <u>Notas</u>	2015
<i>INGRESOS</i>			
Ingresos por arrendamiento de maquinaria		210.571	-
		<b>210.571</b>	<b>-</b>
<i>GASTOS</i>			
Gastos administrativos	12	(91.192)	(20.587)
<b>Utilidad (Pérdida) en operación</b>		<b>119.379</b>	<b>(20.587)</b>
Gastos financieros		(1.780)	(296)
<b>Pérdida (Utilidad) antes de impuesto a la renta</b>		<b>117.599</b>	<b>(20.882)</b>
Impuesto a la renta corriente	10	(26.295)	(1.165)
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		<b>91.304</b>	<b>(22.047)</b>



Julio Gustavo Riascos  
Gerente General

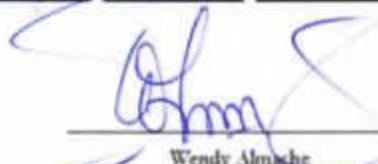


Wendy Almache  
Contadora General

**ROCAS ANDINAS ROCAJAVI CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
 (En US\$ dólares)

	<u>Resultados Acumulados</u>				Total Patrimonio
	Capital Social	Reserva Legal	Otras reservas	Utilidades / pérdidas retenidas	
Saldos al 31 de diciembre de 2013	2.000	866	4.365	33.074	40.306
Resultado integral del año	-	-	-	(22.047)	(22.047)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	2.000	866	4.365	11.027	18.259
Apropiación reserva legal	-	-	-	-	-
Resultado integral del año	-	-	-	91.304	91.304
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>2.000</u>	<u>866</u>	<u>4.365</u>	<u>102.331</u>	<u>109.563</u>

  
 Julio Gustavo Riascos  
 Gerente General

  
 Wendy Almiche  
 Contadora General

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

**ROCAS ANDINAS ROCAJAVI CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(En US\$ dólares)

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre del..	
		2015	2014
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Efectivo recibido de clientes		210.571	67.660
Efectivo pagado a proveedores y otros		(99.680)	(60.561)
Efectivo pagado a impuestos		(14.621)	(6.134)
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>		<b>96.271</b>	<b>965</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Préstamo a terceros	5	(50.400)	-
Incremento de Activo Fijo	7	(84.799)	-
<b>Efectivo neto usado (provisto) en actividades de inversión</b>		<b>(135.199)</b>	<b>-</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Cuentas por pagar relacionadas		51.690	-
<b>Efectivo neto usado (provisto) en actividades de financiamiento</b>		<b>51.690</b>	<b>-</b>
<b>Incremento del efectivo y sus equivalentes</b>		<b>12.761</b>	<b>965</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		965	-
Efectivo y equivalentes al final del año	4	<b>13.726</b>	<b>965</b>



Julio Gustavo Rascos  
Gerente General



Wendy Almache  
Contadora General

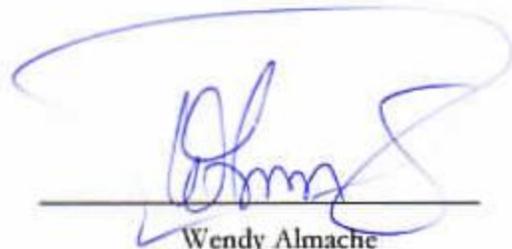
**ROCAS ANDINAS ROCAJAVI CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(En US\$ dólares)

**Conciliación del resultado del año con el flujo (usado)/provisto de las operaciones**

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre del. <u>2015</u>	2014
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio		91.304	(22.047)
<i>Partidas que no representan movimiento de efectivo</i>			
Gasto impuesto a la renta	10	26.295	1.165
Depreciación de Activos Fijos	7	21.093	14.731
<i>Cambios netos en activos y pasivos operativos</i>			
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar		-	67.660
Activos por impuestos corrientes		(14.005)	919
Cuentas y documentos por pagar		(32.430)	(59.009)
Pasivos por impuestos corrientes		(616)	(7.054)
Otras obligaciones corrientes		4.509	4.599
Otras cuentas por pagar		120	-
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<b>96.271</b>	<b>965</b>



Julio Gustavo Riascos  
Gerente General



Wendy Almache  
Contadora General

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

---

1.1 **Constitución**

Rocas Andinas Rocajavi Cía. Ltda., se constituyó en mayo de 1994; tiene por objeto social: la prospección, exploración, explotación, aprovechamiento, procesamiento y comercialización de la piedra, de minerales, cualquiera que sea su origen, naturaleza y estado físico. La duración de la Compañía será de cincuenta años desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

Su domicilio principal está en la ciudad de Quito, calle Gregorio Munga N.- 37-12, y María Angélica Carrillo.

1.2 **Operaciones**

La principal actividad es la extracción de minerales: Asbesto, polvo de fósiles silíceos, esteatita, vermiculita, peolita, clorita, antimonio, magnesita, etc.

NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN, PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES  
POLÍTICAS CONTABLES

---

2.1 **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de Rocas Andinas Rocajavi Cía. Ltda., han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) vigente al 31 de diciembre del 2015 aplicada uniformemente a todos los períodos que se presentan.

2.2 **Bases de presentación**

Los estados financieros de Rocas Andinas Rocajavi Cía. Ltda., comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

2.3 **Conversión de la moneda extranjera**

i. **Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en (US\$) Dólares de los Estados Unidos de América.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

La definición de esta moneda funcional está dada porque es la moneda que refleja o representa las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para manejar las operaciones de Rocas Andinas Rocajavi Cía. Ltda. Para tales efectos, se ha considerado el análisis de variables tales como: precio de venta de sus productos, mercados relevantes para la Compañía, fuentes de financiamiento, entre otros.

## **ii. Transacciones y saldos**

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las transacciones en moneda extranjera se registran en el momento inicial aplicando el tipo de cambio de la fecha de transacción. Los saldos de activos y pasivos monetarios se convierten al tipo de cambio de cierre, las partidas no monetarias en moneda extranjera que se miden en términos de costo se convierten utilizando el tipo de cambio a la fecha de transacción. Las partidas no monetarias en moneda extranjera que pudieran valorarse a valores razonables, se convierten al tipo de cambio de la fecha en que se determina el valor razonable. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados.

### **2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas en el país y en el exterior, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

### **2.5 Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Los cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito en algunos casos), se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.6 **Activos fijos**

**i. Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo.

El costo de activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo, en el caso de ser necesario.

**ii. Medición posterior al reconocimiento**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

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

**iii. Método de depreciación y tasas de depreciación**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinaria y equipo	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3

**iv. Retiro o venta de activos fijos**

Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo, reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

**2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos fijos para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

**2.8 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, que no tienen intereses, que no se cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable. Los importes de las cuentas comerciales, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares de Estados Unidos de América usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

**2.9 Impuesto a la renta**

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

**i. Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**ii. Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

A la fecha, la Compañía no presenta activos o pasivos por impuestos diferidos.

**iii. Otros impuestos corrientes**

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

**2.10 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

#### 2.11 **Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que puedan medirse de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado.

Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos:

##### **i. Ingresos por explotación**

Los ingresos por explotación de minas, canteras se reconocen cuando los minerales extraídos son controlados por la Compañía y su explotación es comercialmente viable.

##### **ii. Ingresos por arrendamiento de maquinaria**

Los ingresos por arriendo se registran con base en el devengado, a las tarifas especificadas.

#### 2.12 **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.

#### 2.13 **Ingresos y gastos financieros**

Se registran en los resultados de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

#### 2.14 **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 sección de la NIIF para las Pymes y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.15 **Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior**

*Activos financieros*

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**i. Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**ii. Baja de un activo financiero**

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

*Pasivos financieros*

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

**i. Pasivos financieros**

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

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 estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía no mantiene pasivos financieros medidos al costo amortizado.

**ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado**

Los pasivos financieros 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.

**iii. Baja de un pasivo financiero**

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

**2.16 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los Socios de **Rocas Andinas Rocajavi Cía. Ltda.**, se debe reconocer como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio en que se aprueba su ejecución.

**2.17 Partidas excepcionales**

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

**NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

---

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en Estados Financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se basan en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones, y en algunos casos variar significativamente.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional que producto de su variación podrían originar ajustes significativos sobre los valores libros de activos y pasivos dentro del próximo período financiero se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

**3.1 Activos Financieros.- Cuentas comerciales y otras por cobrar**

En el caso de estos activos financieros, la Compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la incobrabilidad del saldo vencido, la cual es determinada en base a un análisis de la antigüedad, recaudación histórica y el estado de la recaudación de las cuentas por cobrar.

**3.3 La asignación de vida útil de los Activos fijos**

La Administración de la Compañía determina las vidas útiles estimadas sobre bases técnicas y los correspondientes cargos por depreciación de sus activos fijos. Esta estimación está basada en los ciclos de vida proyectados de los bienes asignados a los respectivos segmentos. La Compañía revisa las vidas útiles estimadas de los bienes de Activos fijos, al cierre de cada ejercicio anual.

**NOTA 4. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**

Un resumen es como sigue:

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
Bancos	<u>13.726</u>	<u>965</u>
	<b><u>13.726</u></b>	<b><u>965</u></b>

**NOTA 5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR**

Un resumen es como sigue:

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
Clientes	-	-
Relacionadas (1)	<u>50.400</u>	<u>-</u>
	<b><u>50.400</u></b>	<b><u>-</u></b>

(1) Ver Nota 15.

**NOTA 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen es como sigue:

(Ver página siguiente)

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	17.447	8.186
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	4.207	-
Anticipo de impuesto a la renta	<u>538</u>	<u>-</u>
	<b><u>22.191</u></b>	<b><u>8.186</u></b>

ROCAS ANDINAS ROCAJAVI CIA. LTDA.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
 (En US\$ dólares)

NOTA 7.      **ACTIVOS FIJOS**

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Maquinaria y equipo	227.239	142.440
Equipo de oficina	1.153	1.153
Equipo de computación	1.116	1.116
	<u>229.509</u>	<u>144.709</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(52.369)	(31.276)
<b>Total</b>	<u><b>177.140</b></u>	<u><b>113.434</b></u>

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Saldo inicial, neto	113.434	128.165
Adiciones / bajas neto	84.799	-
Depreciación Gasto	(21.093)	(14.731)
<b>Saldo final, neto</b>	<u><b>177.139</b></u>	<u><b>113.434</b></u>

NOTA 8.      **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Proveedores nacionales no relacionados	12.653	244
Proveedores nacionales relacionados	(1)      -	44.840
	<u>12.653</u>	<u>45.084</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

(1) Ver Nota 15.

**NOTA 9. ANTICIPO DE CLIENTES**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Anticipo Clientes (1)	48.210	48.210
	<u>48.210</u>	<u>48.210</u>

(1) Corresponde a alquiler de maquinaria para obras en construcción, se espera liquidar en el año 2016.

**NOTA 10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

La aplicación del método del pasivo basado en el balance no determinó diferencias temporarias que generan activos o pasivos por impuestos diferidos. Por tal motivo, hasta el 31 de diciembre de 2015, no existen saldos por activos, pasivos por impuestos diferidos.

Por otro lado, están abiertos a revisión, por parte de las autoridades tributarias, los ejercicios económicos de los años 2012 a 2014.

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b><i>Con la administración tributaria</i></b>		
Liquidación de impuestos por pagar	44,03	-
Impuesto a la renta por pagar	26.295	660
<b>Total</b>	<u>26.339</u>	<u>660</u>

**Impuesto a la renta reconocido en los resultados**

El gasto del impuesto a la renta incluye:

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

ROCAS ANDINAS ROCAJAVI CIA. LTDA.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
 (En US\$ dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gasto del impuesto corriente	26.295	1.165
<b>Total gasto de impuestos</b>	<b><u>26.295</u></b>	<b><u>1.165</u></b>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

	..31 de diciembre del..	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pérdida (Utilidad) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta según los estados financieros.	117.599	(20.882)
Efecto de gastos que no son deducibles al determinar la utilidad gravable	1.925	64
Efecto de partidas conciliatorias	-	-
<b>Base imponible</b>	<b><u>119.524</u></b>	<b><u>(20.818)</u></b>
Impuesto a la renta determinado	26.295	-
Anticipo mínimo determinado	538	1.165
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b><u>26.295</u></b>	<b><u>1.165</u></b>

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

Los movimientos de la provisión del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	...31 de Diciembre del...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	1.165	662
Provisión del año	26.295	1.165
Pagos efectuados	(1.165)	(662)
<b>Saldo final</b>	<b><u>26.295</u></b>	<b><u>1.165</u></b>



### Principales reformas tributarias

En suplemento del registro oficial 652 del 18 de diciembre de 2015, se publicó la Ley de Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público – Privadas y la Inversión Extranjera; un resumen de las principales reformas que se aplicarán a partir del año 2016, es como sigue:

#### Se consideran como ingresos exentos

- Los de rendimientos financieros que obtengan las sociedades, en inversiones mayores de un año.
- Algunas rentas de títulos representativos de obligaciones de 360 días calendario o más, para el financiamiento de proyectos desarrollados en asociación público – privada.
- Ciertas utilidades provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital, realizadas en bolsas de valores ecuatorianas, hasta por un monto anual de una fracción básica gravada con tarifa cero del pago del impuesto a la renta.
- Exoneración del impuesto a la renta en desarrollo de proyectos en asociación público – privado, por el plazo de diez años.

#### Pagos al exterior no sujetos a retención de impuesto a la renta:

- Ciertos pagos relacionados con financiamiento externo de instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales.

#### Ingresos de no residentes

- Para el caso de transacciones realizadas en bolsas de valores del Ecuador, el impuesto contemplado será retenido en la fuente de conformidad con lo dispuesto en el Reglamento.
- Cuando se enajenan derechos representativos de capital, de una sociedad no residente en el Ecuador, que es propietaria directa o indirectamente de una sociedad residente o establecimiento permanente en el Ecuador; se deberán cumplir ciertos requisitos formales.

#### Impuesto a la Salida de Divisas

Están exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos al exterior que efectúen las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo y ejecución de proyectos en asociación público-privada, que cumplan con los requisitos fijados en la ley.

**ROCAS ANDINAS ROCAJAVI CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**(En US\$ dólares)**

---

**NOTA 11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

---

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Nómina por pagar	12.686	8.177
Aportes IESS por pagar	90	90
Liquidaciones por pagar	2.105	2.105
	<u>14.881</u>	<u>10.371</u>

**NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

---

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Cuentas por pagar	51.690	-
	<u>51.690</u>	<u>-</u>

**NOTA 13. DETALLE DE GASTOS ADMINISTRATIVOS POR SU NATURALEZA**

---

Un detalle de esta cuenta Gastos Administrativos fue como sigue:

(Ver página siguiente)

ROCAS ANDINAS ROCAJAVI CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(En US\$ dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	2015	2014
Sueldos salarios y demás remuneraciones	4.980	4.980
Aporte a la Seguridad Social	605	605
Impuestos, contribuciones y otros	93	156
Notarios y registradores	20	-
Depreciaciones	21.093	14.731
Alquiler de Maquinaria	44.833	-
Repuestos maquinaria	14.453	-
Suministros y materiales	28	24
Mantenimiento maquinaria	3.345	1
Otros gastos	1.742	90
	<u>91.192</u>	<u>20.587</u>

NOTA 14. PATRIMONIO

**Capital social**

La Compañía cuenta con un capital social de US\$ 2,000 representado por 50,000 participaciones, con un valor nominal de US\$ 0.04 centavos dólar de los Estados Unidos de América cada una.

**Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los Socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**Reserva de capital**

Constituyen valores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria originados en años anteriores. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendos en efectivo, pudiendo ser objeto de capitalización.

NOTA 15. SALDOS CON PARTES VINCULADAS

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante los años 2015 y 2014 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de Compañías relacionadas a las Compañías con socios y/o Socios comunes, socios y funcionarios:

(Ver página siguiente)

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

ROCAS ANDINAS ROCAJAVI CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(En US\$ dólares)

---

**Transacciones**

**Egresos**

Compra de maquinaria	-	142.440
Arriendo de maquinaria	44.713	-

**Ingresos:**

Arriendo de maquinaria	210.328	-
------------------------	---------	---

**Saldos**

**Cuentas por pagar:**

Cuentas por cobrar	50.400	-
Cuentas por pagar	51.690	44.840

**NOTA 16. CONTINGENCIAS**

---

Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía no reporta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

**NOTA 17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

---

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de Marzo del 2016) no se produjeron eventos, que en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**NOTA 18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

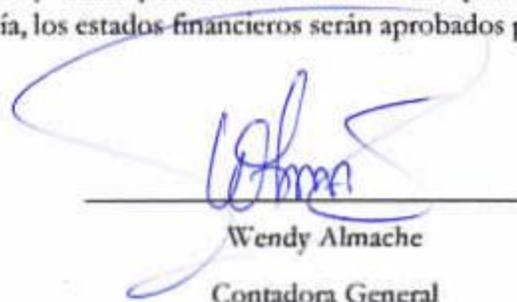
---

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 29 de Marzo del 2016 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.



Julio Gustavo Riascos

Gerente General

  
Wendy Almache  
Contadora General