EXPLOTADORA DE MINAS ORIENTE
ORMIEX C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

STRENGTH IN NUMBERS

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Sacoto & asociados

PrimeGlobal

Sacoto & asociados
AUDITORES / CONSULTORES

PrimeGlobal
An Association of Independent Accounting Firms

Marzo 10 de 2018

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **EXPLOTADORA DE MINAS ORIENTE ORMIEX C.A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **EXPLOTADORA DE MINAS ORIENTE ORMIEX C.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **EXPLOTADORA DE MINAS ORIENTE ORMIEX C.A.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables en Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Gerencia en relación con los estados financieros.

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF y del control interno que la Gerencia consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la evaluación de la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Gerencia tiene la intención de

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Telf.: (593) 7 284 2835
(593) 7 283 5415
Código Postal: 010208
www.sacoto.ec
Cuenca - Ecuador
Sacoto & Asociados C. Ltda. an independent member firm of PrimeGlobal

liquidar la compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor con relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Gerencia, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la

fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emitirá por separado hasta el 31 de julio de 2018, y de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Sacoto & Asociados C. Ltda.

Ing. Paúl Sacoto García
Socio – Gerente General

Registros:
SC-RNAE 005

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Telf.: (593) 7 284 2835
(593) 7 283 5415
Código Postal: 010208
www.sacoto.ec
Cuenca - Ecuador

Sacoto & Asociados C. Ltda. an independent member firm of PrimeGlobal

EXPLOTADORA DE MINAS ORIENTE ORMIEX C.A

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre, 2017
(en US dólares)

	Notas	2017	2016
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	14,397	60,828
Cuentas por cobrar comerciales y otras	7	160,232	313,626
Inventarios	8	33,689	33,689
Impuestos corrientes	9	3,424	7,437
		211,742	**415,580**
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo, neto	10	153,576	156,983
		153,576	**156,983**
Total activo		**365,318**	**572,563**
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	11	175,514	421,775
Impuestos corrientes	9	10,716	6,114
Beneficios a empleados	12	620	610
		186,850	**428,499**
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras		219	219
Beneficios a empleados		596	596
		815	**815**
Total pasivo		**187,665**	**429,314**
Patrimonio			
Capital social	14	142,000	142,000
Reserva legal		13,697	11,590
Reserva facultativa		121,235	102,273
Reserva de capital		15,802	15,802
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		(40,071)	(40,071)
Resultado de ejercicios anteriores		(109,414)	(109,414)
Resultado integral del ejercicio		34,404	21,069
Total patrimonio		**177,653**	**143,249**
Total pasivo y patrimonio		**365,318**	**572,563**

Ing. Fernando Vicuña
Gerente General

Lcda. Jenny Enriquez
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

EXPLOTADORA DE MINAS ORIENTE ORMIEX C.A

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	Notas	2017	2016
Ingresos por actividades ordinarias	15	119,949	106,888
Costo de ventas	16	(34,507)	(46,958)
Utilidad bruta		85,442	59,930
Gastos administrativos y generales (a)	17	(40,322)	(32,747)
Resultado antes de impuesto a la renta		45,120	27,183
Impuesto a la renta	9	(10,716)	(6,114)
Resultado integral del ejercicio		34,404	21,069
Utilidad (pérdida) por acción		0.24	0.15

Ing. Fernando Vicuña
Gerente General

Lcda. Jenny Enriquez
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

EXPLOTADORA DE MINAS ORIENTE ORMIEX C.A

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados acumulados adopción NIIF	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldo a Diciembre 31, 2015	**142,000**	**11,590**	**71,094**	**15,802**	**(40,071)**	**(109,414)**	**31,179**	**122,180**
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (a)			31,179				(31,179)	-
Resultado antes de impuesto a la renta							27,183	27,183
Impuesto a la renta							(6,114)	(6,114)
Saldo a Diciembre 31, 2016	**142,000**	**11,590**	**102,273**	**15,802**	**(40,071)**	**(109,414)**	**21,069**	**143,249**
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (b)		2,107	18,962				(21,069)	-
Resultado antes de impuesto a la renta							45,120	45,120
Impuesto a la renta							(10,716)	(10,716)
Saldo a Diciembre 31, 2017	**142,000**	**13,697**	**121,235**	**15,802**	**(40,071)**	**(109,414)**	**34,404**	**177,653**

(a) Resolución de la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas del 12 de abril de 2016.

(b) Resuelto por la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas del 12 de julio de 2017.

Ing. Fernando Vicuña
Gerente General

Lcda. Jenny Enriquez
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

EXPLOTADORA DE MINAS ORIENTE ORMIEX C.A

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	254,248	116,798
Pagos a proveedores	(286,320)	(81,646)
Pagos a empleados	(7,709)	-
Impuesto a la renta	(6,650)	-
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	**(46,431)**	**35,152**
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo usado en:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-	(6,440)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	**-**	**(6,440)**
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	-	-
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	**(46,431)**	**28,712**
Efectivo y equivalentes al inicio del año	60,828	32,116
Efectivo y equivalentes al final del año	**14,397**	**60,828**

Ing. Fernando Vicuña
Gerente General

Lcda. Jenny Enriquez
Contadora

EXPLOTADORA DE MINAS ORIENTE ORMIEX C.A

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES
Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	2017	2016
Utilidad (pérdida) neta	**34,404**	**21,069**
Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:		
Gasto por depreciaciones	3,408	2,978
Impuesto a la renta	10,716	(6,114)
Participación del estado	2,375	(1,431)
	16,499	**(4,567)**
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	134,299	9,910
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(6,650)	-
(Aumento) disminución de otros activos	-	1,706
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	(224,994)	7,034
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	11	-
	(97,334)	**18,650**
Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones	**(46,431)**	**35,152**

Ing. Fernando Vicuña
Gerente General

Lcda. Jenny Enriquez
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.