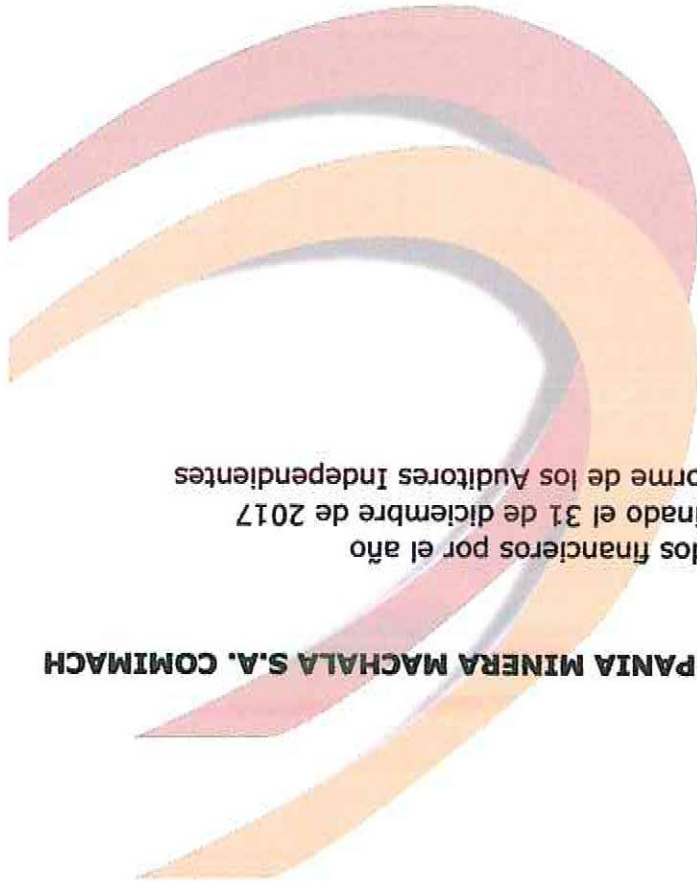


COMPANIA MINERA MACHALA S.A. COMIMACH

Estados financieros por el año
terminado el 31 de diciembre de 2017
e Informe de los Auditores Independientes



Contenido

Informe de los Auditores Independientes	2 - 6
Estado de Situación Financiera	7 - 8
Estados de Resultados	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujo de efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12 - 30

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
US\$	Dólares Americanos
IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad
SCVS	Superintendencia de Compañías Valores y Seguros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 20 de abril de 2018

A los Accionistas de

COMPANIA MINERA MACHALA S.A. COMIMACH

Opinión:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COMPANIA MINERA MACHALA S.A. COMIMACH**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondiente estado de resultados integral, de cambios en la posición del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan consistentemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **COMPANIA MINERA MACHALA S.A. COMIMACH** al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección Anexo A "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **COMPANIA MINERA MACHALA S.A. COMIMACH**, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código.

Asuntos claves de auditoría:

Asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.



Responsabilidades de la dirección y administración con respecto a los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **COMPANIA MINERA MACHALA S.A. COMIMACH**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

Otros asuntos

- El informe de cumplimiento tributario de **COMPANIA MINERA MACHALA S.A. COMIMACH**, al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Audidores Campos & Campos S.A.

Auditores Campos & Campos
GroupCamp S.A.
SC-RNAE 1065

Ing. Nayith García B.
Socio
Registro #50.192



ANEXO A

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

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

- Las políticas contables ejecutadas por la empresa corresponden al principio de negocio en marcha y basado en la evidencia de auditoría obtenida, no ha llegado a mi conocimiento eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar con el negocio, sin embargo, de lo cual, eventos o condiciones futuras, no previstas en la Auditoría, podrían tener efecto significativo en el funcionamiento futuro de la empresa.

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido 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 incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido 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 de control interno de la entidad.

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

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. 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 futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.



Edificio Inlualto, Av. Quito 806 y Av. 9 de Octubre,
Piso 4to. Oficina 402



Celular: 0999084081



auditorescampos@gmail.com

Telex: (593 - 4) 2295319 - 6047007

Guayaquil - Ecuador

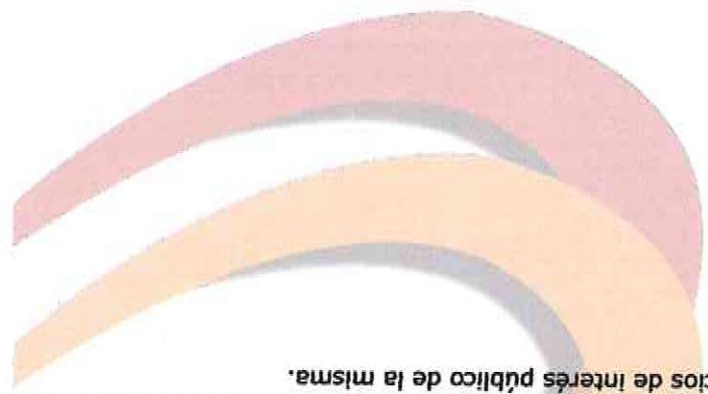


- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance planificado 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.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.



COMPañIA MINERA DE MACHALA S.A. COMIMACH
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2017
 En Dólares Americanos

ACTIVOS	Notas	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes	6	200	200
Cuentas por cobrar comerciales	7	264,590	349,113
Partes Relacionadas	8	6,912	50,093
Otras Cuentas por Cobrar	9	912	16,404
Inventarios	10	92,858	116,596
Impuestos corrientes	11	67,589	54,543
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		433,061	586,949
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades Planta y Equipos	12	397,373	403,695
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		397,373	403,695
TOTAL ACTIVO		830,434	990,644

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

Juan Cando Pacheco
 Representante Legal

Marcelo Hernandez Tello
 Contador

COMPañIA MINERA DE MACHALA S.A. COMIMACH
ESTADO DE SITUACIóN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2017
 En Dólares Americanos

	Notas	2017	2016
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos Por Pagar	13	\$ 198,828	374,892
Cuentas por Pagar Partes Relacionadas	8	66,135	45,277
Sobregiros Bancarios	14	86,267	110,739
Pasivos por Impuestos Corrientes	15	4,312	7,983
Obligaciones Laborales	16	29,226	20,801
TOTAL PASIVO CORRIENTE		384,768	559,691
TOTAL PASIVOS		384,768	559,691
PATRIMONIO			
Capital Social		52,000	52,000
Reservas		120,899	81,921
Utilidades Acumuladas		-16,580	12,065
Resultado Acum. Adop. NIF		274,633	274,633
Resultado del Ejercicio		14,713	10,334
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	17	445,666	430,953
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$ 830,434	990,644

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

Juan Cando Pacheco
 Representante Legal

Marcelo Hernandez Tello
 Contador

COMPANÍA MINERA DE MACHALA S.A. COMIMACH
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2017
En Dólares Americanos

	2017	2016
Total Ingresos Operacionales	634,984	523,780
Costo de Ventas	-561,310	-534,386
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	73,674	-10,606
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos y Ventas	-55,366	-49,743
Gastos Financieros	-1,668	-2,104
Otros Egresos	-1,503	-724
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	-58,537	-52,571
INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES		
Ingresos No Operacionales	120,750	189,639
Egresos No Operacionales	-113,623	-106,373
TOTAL INGRESOS/EGRESO NO OPERACIONAL	7,127	83,266
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES	22,265	20,089
(-) 15% Participación Trabajadores	3,340	3,013
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES	18,925	17,076
(-) Impuesto a la Renta	4,212	6,742
RESULTADO DEL EJERCICIO INTEGRAL	14,713	10,334

Notas

18 \$

19

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS

GASTOS OPERACIONALES

Gastos Administrativos y Ventas

Gastos Financieros

Otros Egresos

TOTAL GASTOS OPERACIONALES

INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES

Ingresos No Operacionales

Egresos No Operacionales

TOTAL INGRESOS/EGRESO NO OPERACIONAL

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES

(-) 15% Participación Trabajadores

UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES

(-) Impuesto a la Renta

RESULTADO DEL EJERCICIO INTEGRAL

Juan Cando Pacheco
Representante Legal

Marcelo Hernandez Tello
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

COMPAÑÍA MINERA DE MACHALA S.A. COMIMACH
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	Capital Social	Otras Reservas	Reservas Legales	Resultados Acumulados Adopción De NIIF	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	52,000	69,305	12,616	274,633	28,644	-16,580	420,619
Más (menos) transacciones durante el año	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	-16,580	16,580	-
Apropiación de Reserva	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	10,334	10,334
Saldo al 31 de diciembre del 2016	52,000	69,305	12,616	274,633	12,065	10,334	430,953

Más (menos) transacciones durante el año

Transferencia de resultados acumulados
 Apropiación de Reserva
 Resultado del ejercicio

Saldo al 31 de diciembre del 2017

52,000	107,249	13,650	274,633	-16,580	14,713	445,666
---------------	----------------	---------------	----------------	----------------	---------------	----------------


Juan Cando Pacheco
 Representante Legal


Marcelo Hernández Tello
 Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

COMPANÍA MINERA MACHALA S.A. COMIMACH
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
En Dólares Americanos

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 Cobros procedentes de ventas de bienes y prestación de servicios
 Pagos a proveedores por suministro de bienes, servicios y empleados
 Impuesto a las ganancias pagados
 Otra entradas y salidas de efectivo
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación
 898,930
 -692,778
 -3,670
 -171,609
30,873

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN
 Efectivo neto (compras y ventas)
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Inversión
 -30,873
-30,873

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO
 Pago préstamos
 Otra entradas y salidas de efectivo
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de financiamiento
 -
 -
200

Aumento/disminución del efectivo
 Efectivo al inicio del periodo
Efectivo al final del periodo
 200
200

CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADO INTEGRAL Y EL FLUJO DE OPERACIÓN

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:
 Resultado del ejercicio Antes de Participación de Trabajadores
 Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente
 en actividades de operación
 Depreciación y Amortización
Cambios en activos y pasivos de operación :
 Disminución en Inventarios
 Disminución en Cuentas y Cuentas Por Cobrar
 Aumento en Impuestos Corrientes
 Disminución en Cuentas y Documentos por pagar
 Disminución en Sobregiros Bancarios
 Disminución en Impuestos Por Pagar
 Aumento en Beneficios a Empleados
 Aumento en IESS por Pagar

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 143,196
 23,738
 -13,046
 -162,758
 -24,471
 -3,670.43
 8,358.27
 67.60
30,873

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

Juan Cando Pacheco
 Representante Legal

Marcelo Hernandez Tello
 Contador

COMPANIA MINERA MACHALA S.A. COMIMACH

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
EXPRESADAS EN DÓLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

COMPANIA MINERA MACHALA S.A. COMIMACH, fue constituida mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil, Abg. Piero G. Aycart Vincenzini, el 02 de agosto de 1996 y se inscribió en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, con el número 2.573 y anotada en el repertorio bajo el número 30.384 de fecha 23 de octubre de 1996.

La empresa mantiene vigente un contrato de operación minera con la Cooperativa de Producción Minera Aurrifera Bella Rica, celebrado el 21 de octubre de mil novecientos noventa y ocho y reformulado mediante contrato otorgado en la Notaría Quinta del cantón Machala el catorce de enero del dos mil once e inscrito en el libro de registro de contratos de operaciones minera en el Registro Minero a cargo de la Agencia de Regulación y Control Minero Coordinación Regional Cuenca, con el número de repertorio 043-2011, del tomo 1, bajo el número 026 de fecha 10 de febrero de 2011.

Por el contrato de operación minera antes referido, la **COMPANIA MINERA MACHALA S. A. COMIMACH**, se encuentra facultada para ejecutar labores mineras de exploración, explotación, beneficio, refinación y comercialización de sustancias minerales en el rango de pequeña minería dentro de las concesiones de Bella Rica y Guanche 3 de Mayo, ejecutando en los actuales momentos únicamente labores de beneficio y comercialización de sustancias minerales.

2. BASES DE PREPARACIÓN

COMPANIA MINERA MACHALA S.A. COMIMACH, es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

➤ Negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

COMPANIA MINERA MACHALA S.A. COMIMACH, es una empresa que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

➤ **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB) las cuales comprenden:

- ❖ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- ❖ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC);
- ❖ Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

➤ **Bases de Medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente. Los pasivos medidos y presentados a su valor razonable son, principalmente, jubilación patronal e indemnización por desahucio.

➤ **Moneda Funcional y de Presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. **Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes**

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y **COMIMACH**, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

b. Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

c. Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se da de baja, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiriera pueden ser clasificados de la siguiente manera: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se lleven a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, y que se miden inicialmente al valor razonable de la transacción.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación:

1. Cuentas por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar clientes representan los saldos pendientes que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios que desarrolla la Compañía.

2. Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar representan los saldos pendientes que se reconocen por los anticipos entregados a proveedores locales, del exterior y empleados.

3. Partes relacionadas

Se considera parte relacionada de una con otra parte, si una de ellas tiene la posibilidad de ejercer el control sobre la otra, o de ejercer influencia significativa sobre ella al tomar sus decisiones financieras y operativas.

Las operaciones con relacionadas son reveladas en los estados financieros, de acuerdo a la naturaleza de las relaciones existentes, y a los tipos de transacciones y elementos de las mismas. Estas operaciones se encuentran reveladas en base al volumen de las transacciones,

Ya sea en su cuantía absoluta o como proporción sobre una base apropiada y a las políticas de precios que se hayan seguido.

Las transacciones con partes relacionadas de contenido similar son presentadas en los Estados Financieros de manera desagregada por tipo de operación.

Actualmente la Compañía, mantiene las siguientes partes relacionadas:

- GE-ADMG Cia. Ltda.
- Aurifera Poderosa
- Supermag S.A.
- Comimpor S.A.
- Cormirey S. A.
- Reacimport C. A.
- Inburesa S. A.
- Compañía Aurifera Cerro Dorado S.A.
- Mineiparsa S.A.

4. Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

5. Proveedores

Proveedores son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso ordinario de la operación. Las cuentas por pagar a proveedores se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas por pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

6. Obligaciones financieras y con terceros

Obligaciones financieras incluyen a los créditos contratados con instituciones financieras, sobregiros contables y préstamos con terceros.

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con

el método del tipo de interés efectivo. Las obligaciones con Instituciones Financieras y terceros se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presenta como pasivos no corrientes.

7. Costos por intereses

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al costo de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

d. Inventarios

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de costo promedio.

La Compañía analiza periódicamente sus inventarios para determinar si la ocurrencia de eventos internos, tales como daño físico y cambios en el proceso productivo, o eventos externos como innovaciones tecnológicas o condiciones del mercado, pudieran haberle causado obsolescencia o deterioro. Cuando se identifican inventarios deteriorados, se disminuye el saldo del costo para reconocer esas eventuales pérdidas.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

e. Propiedades y equipos

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente en efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23.

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo, solo cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y cuando el costo puede medirse con fiabilidad.

7. Medición en el reconocimiento inicial

Las propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como, cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Los costos de financiación se contabilizan como parte del valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que cumple las condiciones de "activo

calificado" (aquel que requiere, necesariamente de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta).

2. Medición posterior

La Compañía ha escogido el Modelo del Costo para la medición posterior de los elementos de propiedad planta y equipo, excepto para terrenos y edificios, con lo cual se registra la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a las propiedades y equipos se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de las propiedades y equipos; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad o equipo se registrará como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

Elementos de terrenos y edificios

El valor razonable de los terrenos y edificios se determinará a partir de la evidencia basada en el mercado mediante una tasación, realizada por un perito calificado.

La frecuencia de las revaluaciones dependerá de los cambios que experimenten los valores razonables de los elementos de propiedades, planta y equipo que se estén revaluando. Cuando el valor razonable del activo revaluado difiera significativamente de su importe en libros, será necesaria una nueva revaluación.

Superávit de revaluación

El superávit de revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo. No obstante, parte del superávit podría transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad. En ese caso, el importe del superávit transferido sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de superávit de revaluación a ganancias acumuladas no pasarán por el resultado del periodo.

La Compañía medirá el efecto de la depreciación de los activos revaluados para transferir a resultados acumulados la proporción correspondiente de la reserva por revaluación.

f. Depreciación de propiedades y equipos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes. Los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios se presentan por separado ya que tienen una vida útil indefinida y por lo tanto, no son objeto de depreciación. Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para todos los activos, son los siguientes:

Detalle del activo		Vida Útil en años	% de depreciación residual	Valor residual
Edificios		20 a 40	2.52% al 5.04%	10%
Vehículos		10	10%	10%
Maquinarias y Equipos		10	10%	10%
Equipos de Oficina		10	10%	10%
Equipos de Computación		3	33.33%	10%
Equipos de Comunicación		10	10%	10%
Muebles y Enseres		10	10%	10%
Piscinas Relaveras		25	5%	10%
Otros Activos		5 a 10 años	10% y 20%	10%

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

g. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto a la renta del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el período 2017 está gravada a la tasa del 22%. De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros.

h. Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumple con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

i. Beneficios a los empleados

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

1. Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios a corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir beneficios sociales; décimos tercera y cuarta remuneración, fondos de reserva y vacaciones.

2. Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

2.1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS)

Los costos de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.

2.2. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)

El costo de tales beneficios se determina utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor determinado por la Compañía en base a su experiencia y lo registrado no se ajusta a las normas contables.

3. Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

j. Capital social

Las participaciones de los Socios se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran las reservas, los resultados acumulados y el resultado integral.

k. Ingresos

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por venta de los bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- Los costos ya incurridos en la venta de bienes, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad

l. Costos y Gastos

Los costos y gastos, se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

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

m. Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: Corresponden a las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: Corresponden a actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4. NUEVAS NORMAS Y NORMAS PUBLICADAS QUE NO ENTRAN EN VIGENCIA

NIF 11 "Acuerdos conjuntos" - Contabilización de adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación a como contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.

NIF 9 "Instrumentos Financieros"

Esta norma especifica los requerimientos para reconocer y medir los activos y pasivos financieros, algunos contratos para comprar, vender partidas no financieras.

Esta reemplaza en su totalidad a la NIC 39, no modifica los conceptos de activos ni pasivos financieros.

Esta norma requiere que las entidades reconozcan las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros medidas al costo amortizado.

NIF 15 "Ingreso de Actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes"

Esta Norma específica cuando y cuanto se debe reconocer los ingresos.

Esta Norma reemplaza en su totalidad la NIC 18 Ingresos y a la NIC 11 Contratos de construcción en su totalidad.

Si determina la forma de reconocer los ingresos por todos los contratos excepto aquellos que se encuentren entre los arrendamientos, de seguros o cualquier otro instrumento financiero.

Establece 5 pasos para ayudar a la entidad a determinar cuándo reconocer el ingreso, estos son:

1. Identificar el contrato con el cliente
Este debe tener una sustancia comercial y debe ser probable que la entidad sobre la
contraprestación de bienes y/o servicios.

2. Identificar la obligación de desempeño del contrato
Define como obligación de desempeño, las promesas que una entidad necesita cumplir para
ganar ingresos. Hay que definir cuantas obligaciones de desempeño contempla el contrato
para considerarlos en la evaluación del reconocimiento del ingreso.

3. Determinar el precio de la transacción
Este lo define como el importe de la contraprestación, el cual la entidad espera recibir a
cambio de la transferencia de los bienes y/o de servicios, así como contiene guías para
determinar el importe de la contraprestación.

4. Asignación de precio en las transacciones a las obligaciones de desempeño en el contrato
Esto tiene que ver en lo indicado en el numeral anterior, se requiere que la entidad asigne un
precio de la transacción a cada obligación de desempeño (a cada bien o servicio que sean
distintos) por un importe que represente la parte de la contraprestación a la cual la entidad
espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el
cliente.

5. Reconocer el ingreso cuando la entidad cumple en las Asignaciones de Desempeño

Esta Norma contiene orientación sobre ciertos asuntos que surgen al determinar cuándo y cómo
reconocer los ingresos.
Esta NIIF está vigente para periodos anuales que comiencen el 1 de enero del 2018 o después, y se
permite su aplicación anticipada.

NIIF 16 "Arrendamientos"

Esta Norma aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2019, se permite
también su aplicación anticipada en entidades que hayan adoptado la aplicación de la NIIF 15
anteriormente a esta aceptación.

La NIIF 16 deroga:

- NIC 17 Arrendamiento
- NIC 4
- Determinación de si un acuerdo contiene arrendamiento
- SIC 15
- Arrendamientos operativos Incentivos
- SIC 27
- Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la firma
legal de un arrendamiento

Define la forma de contabilizar para el arrendatario y para el arrendador.

NIIIF 17 "Contrato de Seguros"

Esta nueva norma se aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2021, se permite la aplicación anticipada en entidades que apliquen NIIIF 9 y 15 anteriormente a la aplicación de esta NIIIF 17.

Deroga la NIIIF 4 Contrato de seguros.

Esta Norma es aplicable a todos los tipos de contratos de seguros, independiente de tipo de entidades que los emitan.

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

No existen otras NIIIF o Interpretaciones que no sean efectivas aún, y que la Compañía espere que tengan impactos significativos en la presentación de los Estados Financieros.

5. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito, de liquidez y de mercado.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, las mismas que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía:

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. **COMPANIA MINERA MACHALA S.A. COMIMACH**, mantiene una política de otorgar crédito a sus clientes para 15 días y en el caso de sus compañías relacionadas el crédito se extiende según la disponibilidad de flujo de efectivo que tengan.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de los fondos de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de flujos de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar la exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la administración considera que no existe un riesgo sobre este factor.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.

- Procesos, que son las acciones que interactúan para realizar cada uno de los proyectos.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.

- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

El índice deuda - patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

	2017	2016
Total pasivos	384.326	559.691
Menos: efectivo	(200)	(200)
Deuda neta	384.126	559.491
Total patrimonio	445.666	430.952
Índice deuda - patrimonio ajustado	0.86	1.30

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a:

	2017	2016
Caja Chica	200	200
Total	200	200

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales corresponden a:

	2017	2016
Clientes Nacionales	264,590	349,113
Total	264,590	349,113

8. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos con partes relacionadas corresponden a:

Cuentas por cobrar:

	2017	2016
Cormirey S. A.	-	43,206
Aurifera Cerro Dorado S.A.	3,537	3,537
GE-ADMG Cia. Ltda.	2,677	2,677
Mineiparsa S. A.	500	500
Cominpor S. A.	125	125
Forest-Admg	35	10
Reacimport C. A.	37	37
Total	6,912	50,093

Cuentas por pagar:

	2017	2016
Rojas Amari Manuel Seoban	23,593	23,593
Inburesa S. A.	2,212	2,269
Andres David Machuca Granda	-	7,136
Compañía Minesadco S. A.	-	1,700
Minera DMG	11,410	-
Compañía Supermag S. A.	28,919	10,137
Total	66,135	45,277

Un detalle de las operaciones generadas en el periodo 2017 y 2016 entre partes relacionadas es el siguiente:

EMPRESA	ACTIVO	PASIVO	INGRESO	GASTO
BELORO	-	-	634,984	451
SUPERMAG	-	18,807	-	390
FOREST ADMG C. A.	25	-	-	-
MINERA DMG	-	11,410	-	-
TOTAL	25	30,217	634,984	841

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se detalla así:

	2017	2016
Anticipos Proveedores	912	16,404
Total	912	16,404

10. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden a los suministros, materiales, repuestos y herramientas que se encuentran en las bodegas de COMPANIA MINERA MACHALA S.A. COMIMACH; y a los relaves mineros existentes; saldos que se presentan en:

	2017	2016
Suministros y Materiales	92,858	116,596
Total	92,858	116,596

11. IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de los impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son así:

	2017	2016
Retenciones años anteriores	5,411	3,950
Crédito Tributario	49,479	42,390
Retención en la fuente IR	12,700	8,203
Total	67,589	54,543

12. PROPIEDAD Y EQUIPOS - neto

El movimiento de propiedad y equipos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

2017		2016	
Saldo al inicio	Adiciones	Reclasificación	Saldo al final
29,110	-	-	29,110
Depreciables			
Maquinaria y Equipo	146,716	27,370	174,087
Edificios	241,920	-	195,665
Equipos de Oficina	2,294	-	2,294
Equipos de computación	6,817	2,300	9,117
Equipos de comunicación	5,707	-	5,707
Equipos de cocina y lavandería	2,453	570	3,023
Muebles y enseres	226	391	617
Equipos de Enfermería	-	241	241
Instalaciones de Planta	-	-	46,255
Piscinas relaveras	73,506	-	73,506
Total	508,749	30,872	539,621
(-) Depreciación Acumulada	(105,054)	(37,194)	(142,248)
Total	403,695	-6,322	397,373

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de proveedores están compuestos por:

Proveedores - Corriente:

2017		2016	
Proveedores Nacionales	198,386	374,892	198,386
Total	198,386	374,892	

14. SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los sobregiros bancarios son los siguientes:

2017		2016	
Sobregiros Bancarios Banco Machala	86,267	110,739	86,267
Total	86,267	110,739	

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los valores por impuestos corrientes corresponden a:

2017		2016	
Impto. a la Renta por Pagar	4,212	6,742	4,212
Retenciones en la Fuente	-	628	-
Impuesto por Pagar SRI	95	-	95
Iva por Pagar	5	612	5
Total	4,312	7,983	

16. OBLIGACIONES LABORALES

Las obligaciones laborales que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponden a:

	2017	2016
Sueldos por Pagar	17,797	10,670
Beneficios Sociales	6,509	5,603
IESS por Pagar	1,582	1,514
Participación a Trabajadores	3,340	3,013
Total	29,226	20,801

17. PATRIMONIO DE LOS

SOCIOS CAPITAL SOCIAL

El capital social es de US\$52,000,00; conformado por 52,000,00 participaciones al valor nominal de US\$ 1.00 dólar cada una.

Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, un valor equivalente al 10% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que esta alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada para absorber pérdidas.

Reserva por valuación

Este rubro corresponde a la revaluación de activos realizada sobre los bienes de propiedad de la Compañía. El saldo acreedor de la Reserva por valuación de activos no puede ser sujeto a capitalización y se ajusta contra la cuenta de patrimonio "Resultados acumulados" a la realización o baja de los respectivos bienes.

Resultados acumulados

Corresponden a los saldos de pérdidas y utilidades de años anteriores que no han sido compensadas o distribuidas a sus socios.

18. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los ingresos se componen de:

	2017	2016
Servicio de alquiler	465,000	296,537
Relaves	-	227,242
Servicio de Cianuración	169,984	-
Total	634,984	523,780

19. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los costos y gastos generados por la operación del negocio están clasificados de la siguiente forma:

COSTOS		
	2017	2016
Materiales utilizados y relaves	333,596	315,295
Sueldos y salarios	70,494	46,667
Energía eléctrica	48,696	45,085
Alimentación Personal	27,159	44,290
Reparación y Mantenimientos	26,853	24,620
Cuotas de Producción	12,400	12,400
Depreciaciones y Amortizaciones	35,485	26,152
Otros costo indirectos de producción	6,627	19,877
Total	561,310	534,385

GASTOS OPERACIONALES		
	2017	2016
Sueldos y Salarios	46,406	34,680
Beneficios Sociales	4,677	3,388
Depreciaciones	1,709	266
Impuestos, tasas y tributos	1,253	7,287
Otros Gastos de Administración	1,322	4,122
Gastos Financieros	1,668	2,104
Otros egresos	1,574	724
Total	58,160	158,944

20. IMPUESTO A LA RENTA

a. Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en los periodos 2017 y 2016, se calcula en un 22% sobre las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaran o distribuyan a favor de socios nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes establecidos legalmente. Los dividendos a favor de extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La Compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... "Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo".

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el periodo.

Las conciliaciones tributarias realizadas por la compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los periodos 2017 y 2016 fueron las siguientes:

	2017	2016
(=) Utilidad Contable	22,264	20,089
(-) 15% Participación trabajadores	-3,340	-3,013
(+) Gastos no deducibles	221	724
(-) Dedución por trabajadores con discapacidad	-	-
(=) Utilidad gravable	19,146	17,800
(=) Impuesto a la renta causado	4,212	3,916
Anticipo de impuesto a la renta del periodo	3,258	6,742
(+) Saldo del Anticipo pendiente de pago	-	4,431
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	954	-
(+) Saldo del Anticipo pendiente de pago	3,258	-
(-) Retenciones en la fuente	-12,700	-8,203
(-) Crédito tributario años anteriores	-5,411	-1,639
(=) Crédito tributario	-13,898	-5,411

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de preparación de nuestros estados financieros (Abril 2018), no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no haya sido revelado en los mismos o en sus notas.

21. EVENTOS SUBSECUENTES