

KOBREC CORPORACION ECUATORIANA DEL COBRE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

INVENTARIOS DE SUMINISTROS, MATERIALES, REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS.-

Los inventarios están registrados al costo de adquisición especificado en la factura de compra local y en los casos de importación más los respectivos gastos de nacionalización y otros.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los elementos de Propiedad Planta y Equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo 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.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlos como activos.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, edificios e instalaciones, maquinarias y equipos, los muebles y enseres, equipos de oficina, equipos y accesorios, y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja en las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

El costo de Propiedad Planta y Equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, excepto la maquinaria que se deprecia de acuerdo a los kilogramos (Kg) producidos. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año ➤

KOBREC CORPORACION ECUATORIANA DEL COBRE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha de en la que estén instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo este completamente y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas en años para los periodos actuales y comparativos de las partidas significativas de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

• Edificios	20
• Instalaciones, maquinarias, equipos de planta, Equipos de oficina, muebles, enseres y accesorios	10
• Vehículos y equipos de transporte	5
• Equipos de computación	3

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los documentos y cuentas por pagar representan obligaciones adquiridas provenientes del giro ordinario del negocio.

- Préstamos recibidos de instituciones financieras, de compañías afiliadas, de accionistas, etc.
- Adeudos provenientes de la adquisición de bienes y/o servicios para el consumo del ente.

PARTICIPACION DE TRABAJADORES

La compañía reconoce con cargo a los resultados del periodo en que se devenga la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía, de conformidad a lo establecido en el Código de Trabajo.

JUBILACION PATRONAL

Al 31 de Diciembre del 2015 KOBREC S.A. realizó el estudio actuarial para determinar la Provisión Contable por concepto de Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio, la referida provisión fue calculada en Base a Normas Legales Establecidas en la Legislación Laboral, Régimen Tributario Interno, el Reglamento de Aplicación y las consideraciones estipuladas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S, NIC 19).

RESERVA DE CAPITAL

Representa los efectos de haber aplicado el esquema de dolarización en marzo del 2000. El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero no podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelta a los socios en caso de liquidación.

KOBREC CORPORACION ECUATORIANA DEL COBRE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos se reconocen cuando se transfieren al cliente los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad del bien, el monto de ingreso y los costos incurridos o por incurrir pueden ser medidos confiablemente y la cobranza correspondiente está razonablemente asegurada.

Los otros ingresos son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

SUPERAVIT DE REVALUACION

Proviene de la diferencia entre las cifras del Activo en los libros y el Valor que se le aprede en determinada fecha por encontrarse en alza.

Mientras los valores del Activo Fijo que hayan sido revaluados en una cantidad mayor de su valor en libros no se realicen, esta Utilidad en el alza de su Valor no puede llevarse a una cuenta de resultados, sino que se representa en una cuenta que puede llamarse "Revaluación de Activos", y que no es más que una cuenta de Superávit cuyo saldo no puede repartirse entre los accionistas o socios de la empresa en forma de dividendos.

RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

Comprende las pérdidas acumuladas generadas en ejercicios anteriores.

APLICACIÓN DE LAS NIIF

Para la aplicación de las NIIF, KOBREC S.A., con la contratación de un perito evaluador autorizado por la Superintendencia de Compañías- obtuvo la valoración de Activos Fijos Edificio y terreno, lo cual sustentó el ajuste de Revaluación Neta para estos Activos realizados durante el año 2014, y reflejándose sus acumulados al 31/Diciembre/2015 en las cuentas respectivas.

La contrapartida de los mencionados ajustes fue la Cuenta Superávit por Revaluación.

B

KOBREC CORPORACION ECUATORIANA DEL COBRE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

DURANTE EL AÑO 2015

Durante el año 2015 no se realizó la valoración de Activos Fijos Edificios y Terrenos sólo se refleja al 31/Dic/2015 los acumulados de la valoración realizada durante el año 2014.

Con relación al Activo Fijo Maquinaria KOBREC S.A., adopto como política el modelo de Coste conforme lo indica la Norma NIC 16 Activos Fijos Párrafo 29 y definido en el Párrafo 30.

OTROS HECHOS RELEVANTES

KOBREC S.A. está inscrita en el Registro de Mercado de Valores como EMISOR PRIVADO DEL SECTOR NO FINANCIERO bajo el No.2008-2-01-00371 y autorizado por la Superintendencia de Compañías por un monto de \$3'000.000.00 bajo el No.8008-2-02-00700 en el Registro de Mercado de Valores. Los cuales fueron cancelados en su totalidad en el año 2014.

5.- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

La administración es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía.

La compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

RIESGOS DE CREDITO

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. La revisión incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Los clientes que no cumplen con la referencia de solvencia solo pueden efectuar transacciones mediante prepagos.

KOBREC CORPORACION ECUATORIANA DEL COBRE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015
(Cifras en Dólares Estadounidenses)

RIESGO DE LIQUIDEZ

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contara con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

RIESGOS DE MERCADO

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objeto de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

- **RIESGO DE PRECIOS**

La compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de sus inventarios, los cuales son cubiertos por su respectivo precio de venta de los servicios de maquila. La Gerencia no espera que estos varíen de manera significativa en el futuro.

- **RIESGOS DE TASA DE INTERES**

La Compañía busca asegurar que el mayor porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre sus obligaciones se mantenga sobre una base de tasa fija.

6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO (CAJA Y BANCOS).-

En esta cuenta se incluyen los fondos disponibles de la Compañía denominada KOBREC CORPORACION ECUATORIANA DEL COBRE S.A., mantiene en los bancos locales al 31/Dic/2015:

	US. \$ DOLARES
Caja chica	200.00
Banco Bolivariano Cta Cte. #900150-9	<u>5,050.58</u>
Suman	<u>5,250.58</u>

29

KOBREC CORPORACION ECUATORIANA DEL COBRE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

7.- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.-

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2015, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	<u>US. \$ DOLARES</u>
Cuentas por Cobrar Accionistas	2,636.56
Cuentas por Cobrar Empleados	17,617.43
Cuentas por Cobrar Clientes	113,515.25
Otros	<u>6,681.89</u>
Suman	<u>140,451.13</u>

8.- PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.-

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2015, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	<u>US. \$ DOLARES</u>
Provisión para Ctas Incobrables	4,039.41
Suman	<u>4,039.41</u>

9.- INVENTARIOS.-

La cuenta Inventarios se descompone de la siguiente manera al cierre del ejercicio económico esto es al 31/Diciembre/2015:

	<u>US. \$ DOLARES</u>
Inventario de Suministros y Materiales (a)	32,755.22
Inventario de Reptos, Herram. Y Accesorios	<u>53,482.84</u>
Suman	<u>86,238.06</u>
(a) esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:	
Grafito, Dados y Camisas	1,853.35
Carbón	1,488.00
Embalaje	10,940.11
Parafina	3,977.93
Kaowool (materiales)	1,824.75
Materiales para Ramix (materiales)	11,129.04
Otros	<u>1,542.04</u>
Suman	<u>32,755.22</u>

KOBREC CORPORACION ECUATORIANA DEL COBRE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

10.- IMPORTACIONES EN TRANSITO.-

La cuenta Importaciones en Transito se descompone de la siguiente manera al cierre del ejercicio económico esto es al 31/Diciembre/2015:

	US. \$ DOLARES
Grafito Qingdao Graph Inv. LX15-EC06	<u>2,520.00</u>
Suman	<u>2,520.00</u>

11.- ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO.-

La cuenta Activos Pagados por Anticipado se descompone de la siguiente manera al cierre del ejercicio económico esto es al 31/Diciembre/2015:

	US. \$ DOLARES
<u>Seguros Pagados por Anticipado</u>	
Mapfre Atlas	7,523.94
Seguros Confianza	<u>6,030.20</u>
Suman	<u>13,554.14</u>

12.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES.-

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2015, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	US. \$ DOLARES
Credito Tributario Renta	75,057.73
Anticipo Impto. a la Renta	10,129.60
Anticipo Proveedores	901,916.74
Anticipo Empleados	<u>1,432.65</u>
Suman	<u>988,536.72</u>

KOBREC CORPORACION ECUATORIANA DEL COBRE S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

13. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS.-

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2015, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	Saldo 31/12/14	Adiciones	Ajustes y/o Reclasificaciones	Revaluaciones NIIF	Saldo al 31/12/15
Edificios	1,256,495.25	-	-	-	1,256,495.25
Instalaciones	134,147.45	1,260.65	-	-	135,408.10
Terrenos	279,063.12	-	-	-	279,063.12
Maquinarias & Equipos	4,231,603.70	-	-	-	4,231,603.70
Partes y Piezas de Maq.	70,627.21	-	-	-	70,627.21
Equipos de Oficina	6,050.28	369.56	-	-	6,419.84
Muebles y Enseres	3,273.14	-	-	-	3,273.14
Vehículos	22,749.19	-	-	-	22,749.19
Equipos y Accesorios	197,305.93	5,063.70	-	-	202,369.63
Accesorios varios	1,016.91	-	-	-	1,016.91
TOTAL ACTIVO	6,202,332.18	6,693.91	-	0.00	6,209,026.09
Menos: Deprec.Acum.	-4,214,783.15	-271,479.55	-	-	-4,486,262.70
TOTALES	1,987,549.03	-264,785.64	-	0.00	1,722,763.39

14.- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.-

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2015, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

US. \$ DOLARES

Cuentas Por Pagar Proveedores (a)	88,165.15
Dividendos por Pagar Accionistas	43,816.10
Provision Beneficios Sociales, Sueldos y Aportes IESS	33,617.84
Retenciones e IVA por Pagar SRI	4,336.44
Impuesto a la Renta por Pagar Año 2015	23,895.68
Otras Cuentas por Pagar (b)	11,108.26
Suman	204,939.47

KOBREC CORPORACION ECUATORIANA DEL COBRE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

(a) esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

M.I. Municipalidad de Guayaquil	36,017.45
Electrica de Guayaquil	16,465.63
Corpdeprot	5,918.00
Roberto Illingworth	4,500.00
Fernando Bermeo	4,136.32
Superintendencia de Compañías	2,788.98
Manuel Ignacio Rodriguez	2,042.00
Electrocables	1,980.00
Varios	<u>14,316.77</u>
Suman	<u>88,165.15</u>

(b) esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

Banco Bolivariano CredRol	767.98
Fondo Adm. Inv. Horizonte	73.57
Grupo Difare-Farmavip	359.55
Doltrex	7,050.00
Duquecorp	2,040.00
Varios	<u>817.16</u>
Suman	<u>11,108.26</u>

15.- OBLIGACIONES BANCARIAS.-

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2015, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	<u>US. \$ DOLARES</u>
Obligaciones Bancarias-Bco. Bolivariano	156,250.00
Op #130796 Div. Cap. 7/8 \$78,125,00 Vce 11/En/16 Tasa 9,70%	
Op #130796 Div. Cap. 8/8 \$78,125,00 Vce 11/Ab/16 Tasa 9,70%	
Suman	<u>156,250.00</u>

KOBREC CORPORACION ECUATORIANA DEL COBRE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

16.- OTRAS OBLIGACIONES A CORTO PLAZO.-

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2015, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	US. \$ DOLARES
Electrocables C.A.	588,432.03
Nassib Neme A.	<u>250,000.00</u>
Suman	<u>838,432.03</u>

17.- OTROS PASIVOS CORRIENTES.-

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2015, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	US. \$ DOLARES
Provision de Intereses por Pagar	21,013.43
Suman	<u>21,013.43</u>

18.- Pasivo no Corriente.-

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2015, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	US. \$ DOLARES
<u>Obligaciones Legales por Prestación Empleados</u>	
Provisión Bonificación Desahucio	10,346.53
Provisión Jubilación Patronal	<u>3,697.48</u>
Suman	<u>14,044.01</u>

8

KOBREC CORPORACION ECUATORIANA DEL COBRE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

19.-CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO.-

El Capital Social suscrito y pagado de la compañía KOBREC CORPORACION ECUATORIANA DEL COBRE S.A., se encuentra constituido por 1'170.000 acciones ordinarias y nominativas de US. \$0.40 cada una. A la fecha de revisión del informe de Auditoría, esta cuenta tiene un total de \$468.000.00 dividido de la siguiente manera:

	<u>US. \$ DOLARES</u>
Jorge Neme A.	146.960,00
Nassib Neme A.	101.404,00
José Baciona Ch.	68.000,00
Electrocables C.A.	66.000,00
Carlos Pernigotti S.	33.400,00
Ing. Chemel Neme M.	26.118,00
Ing. Luis Neme M.	<u>26.118,00</u>
Suman	<u>468.000,00</u>

La compañía KOBREC CORPORACION ECUATORIANA DEL COBRE S.A., ha pagado el IVA y RETENCIONES referente al ejercicio 2015 según el siguiente detalle:

PAGO DE IVA Y RETENCIONES

<u>Mes</u>	<u>IVA/2015</u>		<u>RETENCIONES/2015</u>	
	<u>Fecha/Present.y Pgo</u>	<u>Lugar/Pgo.</u>	<u>Fecha/Present.y Pgo</u>	<u>Lugar/Pgo.</u>
Enero	18/02/2015	Bco. Bolivariano	19/02/2015	Bco. Bolivariano
Febrero	16/03/2015	Bco. Bolivariano	17/03/2015	Bco. Bolivariano
Marzo	16/04/2015	Bco. Bolivariano	17/04/2015	Bco. Bolivariano
Abril	18/05/2015	Bco. Bolivariano	19/05/2015	Bco. Bolivariano
Mayo	16/06/2015	Bco. Bolivariano	17/06/2015	Bco. Bolivariano
Junio	16/07/2015	Bco. Bolivariano	17/07/2015	Bco. Bolivariano
Julio	17/08/2015	Bco. Bolivariano	18/08/2015	Bco. Bolivariano
Agosto	15/09/2015	Bco. Bolivariano	17/09/2015	Bco. Bolivariano
Septiembre	16/10/2015	Bco. Bolivariano	19/10/2015	Bco. Bolivariano
Octubre	16/11/2015	Bco. Bolivariano	17/11/2015	Bco. Bolivariano
Noviembre	16/12/2015	Bco. Bolivariano	17/12/2015	Bco. Bolivariano
Diciembre	18/01/2016	Bco. Bolivariano	19/01/2016	Bco. Bolivariano

KOBREC

Corporación Ecuatoriana del Cobre S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR

INDEPENDIENTE



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS

DE LA COMPAÑÍA KOBREC-CORPORACION ECUATORIANA DEL COBRE S.A.

Informe sobre los Estados financieros

1.- He procedido a auditar los estados financieros adjuntos de la Compañía Anónima KOBREC S.A. (una compañía ecuatoriana) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del año 2015 y el estado de resultado integral, estado de cambios del patrimonio de los accionistas y Flujos de Efectivo por el año 2015 e incluye las principales políticas contables con su información explicativa.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros.-

2.- La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno, por lo que la Administración considera lo antes indicado necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3.- Me corresponde la responsabilidad de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. La auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos se planifique y efectúe la auditoría a objeto de obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores significativos o importantes.

4.- Una auditoría comprende la relación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos importantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

3

5.- Considero que la evidencia del proceso de auditoria es suficiente y adecuada como una base para emitir una opinión sin salvedades.

Opinión

6.- Con base a los exámenes, los estados financieros adjuntos en mi opinión presentan razonablemente la situación financiera de la compañía Anónima KOBREC S.A., al 31 de Diciembre del año 2015, y los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



ECON. FERNANDO RIVERA PEREDO
RUC#0902250331001
REG. SC-RNAE No 059

Guayaquil, 22 de Marzo del 2016

KOBREC CORPORACION ECUATORIANA DEL COBRE S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	6	5,250.58	36,251.86
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	7	140,451.13	310,770.70
Menos Prov. para Cuentas Incobrables	8	-4,039.41	-2,904.26
Inventario de Suministros y Material	9	32,755.22	32,034.02
Inventario de Repuest. Herra. Y Acc	9	53,482.84	33,234.01
Importacion en Tránsito	10	2,520.00	2,520.00
Activos Pagados por Anticipado	11	13,554.14	13,454.17
Otros Activos Corrientes	12	988,536.72	988,291.57
Total Activos Corrientes		1,232,511.22	1,413,652.07
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:			
Edificio e Instalaciones	13	1,391,903.35	1,390,642.70
Terrenos	13	279,063.12	279,063.12
Maquinarias y Equipos	13	4,231,603.70	4,231,603.70
Partes y Piezas de Maquinarias	13	70,627.21	70,627.21
Equipos de Oficina	13	6,419.84	6,050.28
Muebles y Enseres	13	3,273.14	3,273.14
Vehículos	13	22,749.19	22,749.19
Equipos y Accesorios	13	202,369.63	197,305.93
Accesorios Varios	13	1,016.91	1,016.91
Menos: Depreciación Acumulada	13	-4,486,262.70	-4,214,783.15
Total Propiedad, Planta y Equipo		1,722,763.39	1,987,549.03
TOTAL ACTIVOS		2,955,274.61	3,401,201.10



Reyna Isabel Raza Bobadilla
RUC: 0912863107001
Contadora



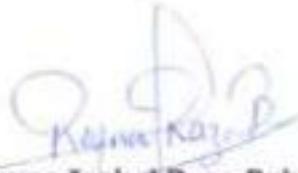
Fernando Alonso Bermeo Chávez
CI: 0906318217
Gerente General

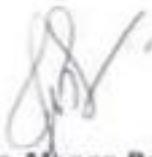
Las notas son parte integral de los estados financieros

KOBREC CORPORACION ECUATORIANA DEL COBRE S.A.4 

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015
(Cifras en Dólares Estadounidenses)

PASIVO	NOTAS	2015	2014
PASIVO CORRIENTE:			
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	14	204,939.47	175,811.56
Obligaciones Bancarias	15	156,250.00	312,500.00
Otras Obligaciones a Corto Plazo	16	838,432.03	892,432.03
Otros Pasivos Corrientes	17	<u>21,013.43</u>	<u>103,962.41</u>
Total Pasivo Corriente		1,220,634.93	1,484,706.00
PASIVO NO CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	18	0.00	156,250.00
Obligaciones Legales por Prestación Empleados		<u>14,044.01</u>	<u>3,609.49</u>
Total Pasivo no Corrientes		14,044.01	159,859.49
TOTAL PASIVO		1,234,678.94	1,644,565.49
PATRIMONIO			
Capital	19	468,000.00	468,000.00
Reserva de Capital		909,722.75	909,722.75
Reserva Legal		10,082.85	0.00
Utilidades No Distribuidas de Ejercicios Anteriores		111,795.95	0.00
Superavit por Revaluación		710,408.71	710,408.71
Resultado de Ejercicios Anteriores		-453,374.65	-432,324.31
Resultado del Ejercicio		<u>-36,039.94</u>	<u>100,828.46</u>
Total Patrimonio		1,720,595.67	1,756,635.61
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2,955,274.61</u>	<u>3,401,201.10</u>


Reyna Isabel Raza Bobadilla
RUC: 0912863107001
Contadora


Fernando Alfonso Bermeo Chávez
CI: 0906318217
Gerente General

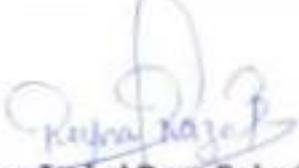
Las notas son parte integral de los estados financieros

KOBREC CORPORACION ECUATORIANA DEL COBRE S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS POR:		
VENTAS:		
Ventas Netas y/o Exportaciones	1,259,224.43	1,307,123.21
Otros Ingresos	21,375.87	22,161.48
TOTAL INGRESOS	1,280,600.30	1,329,284.69
COSTOS:		
Costos de Ventas	741,577.82	673,808.12
TOTAL COSTOS	741,577.82	673,808.12
Utilidad Bruta	539,022.48	655,476.57
Gastos Operacionales:		
Gastos de Ventas	73,778.53	60,087.00
Gastos de Administración	358,472.32	313,897.51
Gastos Financieros	118,915.89	136,515.89
Total Gastos Operacionales	551,166.74	510,500.40
RESULTADO DEL EJERCICIO	-12,144.26	144,976.17
15% Participacion Trabajadores	0.00	-21,746.43
Impuesto a la Renta Año 2014		-22,401.28
Impuesto a la Renta Año/2015 reconocido como perdida en el ejercicio 2015	-23,895.68	0.00
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	-36,039.94	100,828.46


Reyna Isabel Raza Bobadilla
RUC: 0912863107001
Contadora


Fernando Alonso Bermeo Chávez
CI: 0906318217
Gerente General

Las notas son parte integral de los estados financieros.

KOBREC CORPORACION ECUATORIANA DEL COBRE S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015
(Cifras en Dólares Estadounidenses)

	CAPITAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	Utilidades No Distrib. Ejerc. Anteriores	SUPERAVIT POR REVALUACION	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31/Dic/2014	468,000.00	909,722.75	0.00	0.00	710,408.71	-432,324.31	100,828.46	1,756,635.61
Participacion Trabajo.								0.00
Impuesto a la Renta								0.00
Otros Ajustes y/o Transf.			10,082.85	111,795.95		-21,050.34	-100,828.46	0.00
Resultado del Ejercicio							-12,144.26	-12,144.26
Impuesto a la Renta 2015 reconocido como pérdida en el ejercicio 2015							-23,895.68	-23,895.68
Saldo al 31 / Dic / 2015	468,000.00	909,722.75	10,082.85	111,795.95	710,408.71	-453,374.65	-36,039.94	1,720,595.67


Reyna Isabel Raza Bobadilla
RUC: 0912863107001
Contadora


Fernando Alonso Bermeo Chávez
CI: 0906318217
Gerente General

Las notas son parte integral de los estados financieros

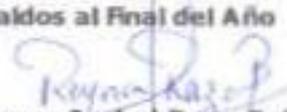
7 

KOBREC CORPORACION ECUATORIANA DEL COBRE S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

	2015	2014
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN		
Incremento/Disminución del Patrimonio	(36,039.94)	282,601.77
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación		
Depreciación	271,479.55	433,185.45
	235,439.61	715,787.22
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Activos		
(Aumento)-Disminución		
Cuentas por Cobrar Clientes	176,910.86	-100,703.18
Provisión para Ctas Incobrables	1,135.15	2,904.26
Otras Cuentas por Cobrar	-6,591.29	-2,259.20
Inventarios	-20,970.03	-4,163.81
Importaciones en Tránsito	-	406.00
Pagos Anticipados	-99.97	83.77
Otros Activos Corrientes	-245.15	-3,228.11
PASIVOS		
Aumento (Disminución)		
Cuentas por Pagar Proveedores	44,745.79	-50,445.59
Cuentas por Pagar Varias	-15,617.88	15,936.73
Otros Pasivos Corrientes	-82,948.98	35,825.45
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Operación	331,758.11	610,143.54
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE INVERSIÓN		
Adiciones de Propiedad Planta y Equipo	-6,693.91	-336,351.17
	-6,693.91	-336,351.17
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:		
Corto plazo		
Obligaciones Bancarias C.P.	-156,250.00	81,250.00
Otras Cuentas por Pagar	-54,000.00	-10,000.00
Largo Plazo		
Obligaciones Bancarias L.P.	-156,250.00	-312,500.00
Obligaciones Legales por Prestación Empleados	10,434.52	3,609.49
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	-356,065.48	-237,640.51
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DE EFETIVO	-31,001.28	36,151.86
Saldos al Comienzo del Año	36,251.86	100.00
Saldos al Final del Año	5,250.58	36,251.86


Reyna Isabel Raza Bobadilla
 RUC: 0912863107001
 Contadora


Fernando Alonso Bermeo Chávez
 CI: 0906318217
 Gerente General

Las notas son parte integral de los estados financieros

KOBREC CORPORACION ECUATORIANA DEL COBRE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

1.- IDENTIFICACION Y ACTIVIDAD ECONOMICA

La Sociedad Anónima KOBREC CORPORACION ECUATORIANA DEL COBRE S.A. está constituida desde el año 1998, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, en el mismo año dedicándose principalmente al proceso de transformación y comercialización del Cobre, pudiendo ejercer toda clase de contratos y actos, operaciones de comercio permitidas y autorizadas por las Leyes de República del Ecuador y en General toda clase de contratos civiles y mercantiles, relacionadas con su objetivo.

2.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

3.- BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION

MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACION

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. Toda la información ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador, desde enero del 2000, no emite su propia moneda, ya que adoptó el dólar estadounidense como moneda oficial del país; sin embargo, ha creado sus propias monedas fraccionarias de dólar una vez adoptada la moneda estadounidense.

4.- POLITICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

El efectivo y equivalente al efectivo son activos financieros. El efectivo incluye el dinero disponible en caja y los depósitos a la vista en bancos. De existir inversiones a corto plazo de existir inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos, estas se presentan como "equivalentes de efectivo".

DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar están representadas principalmente por la Cuentas por Cobrar Clientes las mismas que son provenientes de las operaciones comerciales de ventas de bienes o servicios y también no provenientes de ventas de bienes o servicios. 