



**OROPORTO S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

Chimborazo 2108 y Francisco de Marcos  
Edificio Primavera Piso 2 Of. 211  
Teléfono: (593-4) 2400013 / 6003281  
Celular: 0999618292  
Email: campos.asociados1@gmail.com  
www.grupocamposaudidores.com  
Guayaquil - Ecuador

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ESTADOS FINANCIEROS

OROPORTO S.A.

**Índice**

|                                                       |        |
|-------------------------------------------------------|--------|
| Informe de los Auditores Independientes               | 3 - 4  |
| Estado de Situación Financiera                        | 5      |
| Estados de Resultados                                 | 6      |
| Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas | 7      |
| Estado de Flujo de efectivo                           | 8      |
| Notas a los Estados Financieros                       | 9 - 19 |

**Abreviaturas usadas:**

|      |   |                                                  |
|------|---|--------------------------------------------------|
| US\$ | - | Dólares de los Estados Unidos de América         |
| NEC  | - | Normas Ecuatorianas de Contabilidad              |
| NIF  | - | Normas Internacionales de Información Financiera |

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Socios y Junta de Directores de:

**OROPORTO S.A.**

1. Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de **OROPORTO S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera (31 de diciembre del 2012, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA**. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

**Responsabilidad de los Auditores**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las **NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA Y ASEGURAMIENTO**. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.



5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideraran el control interno relevante para la preparaci3n y presentaci3n razonable de los estados financieros de la Compaa, a fin de disar los procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el prop3sito de expresar una opini3n sobre la efectividad del control interno de la Compaa. Una auditoria tambi3n incluye evaluar lo apropiado de las politikas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administraci3n, as3 como evaluar la presentaci3n en conjunto de los estados financieros.
6. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opini3n de auditoria.

**Opini3n**

7. En nuestra opini3n, los estados financieros mencionados en el p3rrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situaci3n financiera de **OROPORTO S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el ao terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad.

Guayaquil, 30 de Abril del 2013

*Campos & Asociados*  
**CAMPOS & ASOCIADOS CIA LTDA**  
SC-RNAE-2 No. 527

*[Firma]*  
**Econ. MBA Xavier Fernando Campos**  
Socio Principal  
Registro No. 2481

**OROPORTO S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.**  
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

| <b>ACTIVOS</b>                      |      |                     |                     |
|-------------------------------------|------|---------------------|---------------------|
| <b>Activo Corriente</b>             |      | <b>2012</b>         | <b>2011</b>         |
| 1 y 2                               | NOTA |                     |                     |
| Caja - Bancos                       |      | 73,192.26           | 130,569.19          |
| Cuentas por Cobrar                  | 3    | 41,260.00           | 59,703.73           |
| Otras cuentas por cobrar            | 4    | 194,920.31          | 0.00                |
| Inventarios                         | 5    | 335,262.06          | 145,208.58          |
| Anticipos a Proveedores             | 6    | 102,580.72          | 0.00                |
| Otros Pagos Anticipados             | 7    | 108,324.38          | 114,315.25          |
| <b>Total Activo Corriente</b>       |      | <b>855,839.73</b>   | <b>449,796.75</b>   |
| Propiedad, Planta y Equipo          | 8    | 3,116,438.98        | 2,113,138.36        |
| Activo Fijo Intangible              | 9    | 55,000.00           | 0.00                |
| <b>Total Activo No Corriente</b>    |      | <b>3,171,438.98</b> | <b>2,113,138.36</b> |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                |      | <b>4,026,978.71</b> | <b>2,562,935.11</b> |
|                                     |      |                     |                     |
| <b>PASIVOS</b>                      |      | <b>2012</b>         | <b>2011</b>         |
| <b>Activo Corriente</b>             |      |                     |                     |
| Cuentas por pagar                   | 10   | 863,845.13          | 462,699.66          |
| Sobregiros bancarios                |      | 0.00                | 4.53                |
| Impuestos por pagar                 | 11   | 298,769.54          | 80,918.21           |
| Seguro Social por Pagar             | 12   | 58,298.05           | 5,335.60            |
| Otras cuentas por pagar             | 13   | 206,029.92          | 1.20                |
| Participacion de trabajadores       | 14   | 248,146.34          | 42,472.38           |
| Beneficios de Ley                   | 15   | 94,123.66           | 17,658.78           |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>       |      | <b>1,769,212.64</b> | <b>609,090.36</b>   |
| <b>Pasivos a Largo Plazo</b>        |      |                     |                     |
| Cuentas por pagar L/P               | 16   | 185,863.53          | 197,220.58          |
| Obligaciones con Accionistas        | 17   | 40,918.54           | 1,598,821.95        |
| Provision para Jubilacion Patronal  | 18   | 10,151.40           | 0.00                |
| Provision para Desahucio            | 19   | 59,316.73           | 0.00                |
| <b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>   |      | <b>296,250.20</b>   | <b>1,796,042.53</b> |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                |      | <b>2,065,462.84</b> | <b>2,405,132.89</b> |
|                                     |      |                     |                     |
| <b>PATRIMONIO</b>                   |      | <b>2012</b>         | <b>2011</b>         |
| <b>Capital Social</b>               | 20   | 500,000.00          | 60,000.00           |
| Aportes a Capital Futuro            | 21   | 171,029.89          | 30,413.63           |
| Reservas: Legal y Facultativa       |      | 0.00                | 0.00                |
| Reservas del Capital                |      | 0.00                | 0.00                |
| Reserva de Retencion de Propiedades |      | 0.00                | 0.00                |
| Reservados Acumulados NIIF          |      | 226,980.07          | 0.00                |
| Utilidad Acum. Ejerc. Anterior      |      | 67,388.59           | 0.00                |
| Utilidad Neta del Ejercicio         |      | 996,117.32          | 67,388.59           |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>             |      | <b>1,961,515.87</b> | <b>157,802.22</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>    |      | <b>4,026,978.71</b> | <b>2,562,935.11</b> |

El presente Estado Financiero ha sido elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Informacion Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), normas de aplicacion obligatoria en el Ecuador desde el 01 de Enero del 2010 para las companias inscritas en Mercado de Valores.

El presente Estado Financiero ha sido elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), normas de aplicación obligatoria en el Ecuador desde el 01 de Enero del 2010 para las compañías inscritas en Mercado de Valores.

| <b>ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL</b>                      |  | <b>OPOROTO S.A.</b>                     |                     |
|----------------------------------------------------------|--|-----------------------------------------|---------------------|
| <b>POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.</b> |  | <b>(Expresado en dólares de E.U.A.)</b> |                     |
|                                                          |  | <b>US \$</b>                            |                     |
|                                                          |  | <b>2012</b>                             | <b>2011</b>         |
| <b>INGRESOS ORDINARIOS</b>                               |  | <b>10.017.290,87</b>                    | <b>2.691.439,43</b> |
| <b>COSTO DE VENTAS</b>                                   |  | <b>0,00</b>                             | <b>0,00</b>         |
| <b>INVENTARIO INICIAL</b>                                |  | <b>0,00</b>                             | <b>0,00</b>         |
| <b>COMPRAS LOCALES</b>                                   |  | <b>0,00</b>                             | <b>0,00</b>         |
| <b>COMPRAS IMPORTACIONES</b>                             |  | <b>0,00</b>                             | <b>0,00</b>         |
| <b>(-) INVENTARIO FINAL</b>                              |  | <b>0,00</b>                             | <b>0,00</b>         |
| <b>MATERIALES UTILIZADOS</b>                             |  | <b>1.926.273,04</b>                     | <b>0,00</b>         |
| <b>(+) MANO DE OBRA DIRECTA</b>                          |  | <b>2.037.654,50</b>                     | <b>347.068,10</b>   |
| <b>(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION</b>        |  | <b>2.821.077,97</b>                     | <b>1.897.745,48</b> |
| <b>DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>         |  | <b>226.188,39</b>                       | <b>0,00</b>         |
| <b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>                      |  | <b>867.675,08</b>                       | <b>206.035,25</b>   |
| <b>SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS</b>                |  | <b>593.830,52</b>                       | <b>1.226.705,78</b> |
| <b>OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN</b>                        |  | <b>1.133.383,98</b>                     | <b>465.004,45</b>   |
| <b>TOTAL DE COSTOS DE PRODUCCIÓN</b>                     |  | <b>6.785.005,51</b>                     | <b>2.244.813,58</b> |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                                    |  | <b>3.232.285,36</b>                     | <b>446.625,85</b>   |
| <b>OTROS INGRESOS</b>                                    |  | <b>7.377,04</b>                         | <b>0,00</b>         |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                                    |  | <b>3.239.662,40</b>                     | <b>446.625,85</b>   |
| <b>EGRESOS</b>                                           |  | <b>1.554.658,93</b>                     | <b>149.633,91</b>   |
| <b>GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN</b>                 |  | <b>19.450,20</b>                        | <b>121.565,92</b>   |
| <b>GASTOS POR DEPRECIACIÓN</b>                           |  | <b>0,00</b>                             | <b>0,00</b>         |
| <b>GASTOS POR AMORTIZACIONES</b>                         |  | <b>11.244,35</b>                        | <b>315,00</b>       |
| <b>INTERESES FINANCIEROS</b>                             |  | <b>1.585.353,48</b>                     | <b>271.514,83</b>   |
| <b>TOTAL EGRESOS</b>                                     |  | <b>1.654.308,92</b>                     | <b>175.111,02</b>   |
| <b>UTILIDAD DEL PERIODO</b>                              |  | <b>248.146,34</b>                       | <b>42.472,18</b>    |
| <b>15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES</b>                 |  | <b>269.429,00</b>                       | <b>57.762,43</b>    |
| <b>IMPUESTO A LA RENTA</b>                               |  | <b>1.136.733,58</b>                     | <b>74.876,21</b>    |
| <b>UTILIDAD NETA DEL PERIODO</b>                         |  | <b>0,00</b>                             | <b>0,00</b>         |
| <b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>                           |  | <b>0,00</b>                             | <b>0,00</b>         |
| <b>GANANCIA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN</b>             |  | <b>1.136.733,58</b>                     | <b>74.876,21</b>    |
| <b>RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO</b>                    |  | <b>1.136.733,58</b>                     | <b>74.876,21</b>    |



**OROPORTO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.**  
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

| 2012                                          | 2011        |                                                                 |
|-----------------------------------------------|-------------|-----------------------------------------------------------------|
| 1.136.733,58                                  | 74.876,21   | Flujo de efectivo en las actividades de operación               |
| (+/-) Ajustes para conciliar la Utilidad Neta |             |                                                                 |
| 19.450,20                                     | 115.829,71  | Depreciaciones del periodo                                      |
| 0,00                                          | 0,00        | Amortizaciones del periodo                                      |
| -62.161,00                                    | -98.675,29  | Variaciones en el Activo                                        |
| -190.053,00                                   | -145.208,58 | Aumento/Disminución en Cuentas por Cobrar                       |
| -210.905,00                                   | 74.077,99   | Aumento/Disminución en Inventarios                              |
| 0,00                                          | 0,00        | Aumento/Disminución en Anticipos a Proveedores                  |
| 0,00                                          | 0,00        | Aumento/Disminución en Otros Pagos Anticipados                  |
| 0,00                                          | 0,00        | Aumento/Disminución en el Activo Diferido (Intereses)           |
| 0,00                                          | 0,00        | Aumento/Disminución en las Cuentas por Cobrar de L/P            |
| 401.145,29                                    | 119.557,16  | Variaciones en el Pasivo                                        |
| 553.307,00                                    | 447,43      | Aumento/Disminución en Cuentas por Pagar                        |
| 0,00                                          | 0,00        | Aumento/Disminución en Documentos por Pagar                     |
| 553.307,00                                    | 447,43      | Aumento/Disminución en Impuestos por Pagar                      |
| 0,00                                          | 0,00        | Aumento/Disminución en Provisiones por Pagar                    |
| 205.674,00                                    | -136.942,30 | Disminución en Documentos por Pagar de L/P                      |
| 1.853.191,07                                  | 42.773,88   | Efectivo Neto (usado) provisto en Actividades de Operación      |
| -1.022.751,00                                 | 0,00        | Flujo de efectivo en las actividades de inversión               |
| -55.000,00                                    | 0,00        | Disminución por Venta de Propiedades de Inversión               |
| 0,00                                          | 0,00        | Aumento por adquisición de P.P.E. y Activos Intangibles         |
| -1.022.751,00                                 | -950.485,50 | Disminución por Venta Neta de Propiedad, Planta y Equipo        |
| 0,00                                          | 0,00        | Aumento/Disminución en Acciones y Participaciones               |
| -1.077.751,00                                 | -950.485,50 | Efectivo Neto (usado) provisto en Actividades de Inversión      |
| -5,00                                         | 0,00        | Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento          |
| -832.812,00                                   | 998.066,99  | Aumento/Disminución en Obligaciones con Inversistas             |
| -832.817,00                                   | 998.066,99  | Efectivo Neto (usado) provisto en Actividades de Financiamiento |
| -57.376,93                                    | 90.355,37   | Aumento / Disminución neta de efectivo                          |
| 130.569,19                                    | 40.213,82   | (+) Saldo Inicial de Efectivo y Equivalentes                    |
| 73.192,26                                     | 130.569,19  | Saldo Final de Efectivo y Equivalentes                          |

El presente Estados Financieros ha sido elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), normas de aplicación obligatoria en el Ecuador desde el 01 de Enero del 2010 para las compañías inscritas en Mercado de Valores.

**1. - OPERACIONES.**

La compañía fue constituida en la ciudad de Machala, el 25 de febrero del 2009 y su principal actividad es dedicarse a la minería en su más amplia cobertura, explotación y exploración, a la explotación de canteras y yacimientos en todo su territorio nacional.

El veinte de enero del 2012 se designó al nueve gerente de la empresa para un periodo de cinco años a la Doctora Sandra Coronel Milán, el veinte y siete de septiembre del 2012 se realizó el aumento de capital.

El plazo de duración de la compañía será de cincuenta años, siendo su domicilio principal la ciudad de Zaruma.

**RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES**

**a) Preparación de los estados financieros -**

Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA**, aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 4 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4, 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir de enero 1 del año 2009. Posteriormente la Superintendencia de Compañías a pedido del Gobierno Nacional decide ampliar el plazo de aplicación de las NIIF por lo que mediante Resolución N° 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2009 establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de las compañías sujetas a su control y vigilancia:

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES**  
**(Continuación)**

1) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales; paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

3) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

**LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.** requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

**b) Efectivo y equivalente de efectivo -**

Incluye depósitos en bancos locales y del exterior.

**c) Inversiones temporales -**

Se registran al valor de los depósitos y los intereses se registran cuando se perciben. Son incluidas en el flujo de efectivo por considerarse de alta liquidez inmediatamente convertibles en efectivo.

**d) Documentos y cuentas por cobrar -**

Los documentos y cuentas por cobrar a clientes están registrados al valor de venta de mercadería, menos los cobros realizados, además, incluye otras cuentas por cobrar, de acuerdo a los Ingresos de la Compañía.

**Propiedades, planta y equipos**

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades, planta y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año, utilizando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada del activo.

**e) Reconocimiento de ingresos**

La Compañía reconoce ingresos por Venta de Mercaderías.

**f) Intereses pagados.**

Están registrados bajo el método del devengado.

**g) Uso de estimaciones.**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración de la Institución efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la

|                    |           |          |
|--------------------|-----------|----------|
| Bodega Mina Zaruma | DIC.2012  | DIC.2011 |
|                    | 67.632,70 | 9.384,07 |

La cuenta de Inventarios al 31 de diciembre del 2012, así como sigue:

| NOTA 5. INVENTARIOS        |            |          |
|----------------------------|------------|----------|
| COBRAR                     |            |          |
| TOTAL DE OTRAS CUENTAS POR | DIC.2012   | DIC.2011 |
| Clas. Relacionadas         | 194.920,31 | 0,00     |
|                            | 194.920,31 | 0,00     |

#### NOTA 4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

\* Los clientes vencidos de 1 a 30 días constituyen una cartera completamente normal en este negocio

|         |           |           |
|---------|-----------|-----------|
| Cientes | DIC.2012  | DIC.2011  |
|         | 41.260,00 | 59.703,73 |

Las cuentas y Documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2012, son como sigue:

#### NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR

| TOTAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE |                                   |            |
|----------------------------------|-----------------------------------|------------|
| 1.- CAJA                         | CAJA                              | DIC.2012   |
|                                  | Caja Mayor                        | 732,88     |
|                                  |                                   | 709,91     |
|                                  |                                   | 709,91     |
| 2.- BANCOS                       | BANCOS                            | DIC.2011   |
|                                  | Del Austro                        | 73.192,26  |
|                                  | Muehala Cia. Cie. # 1010712161    | 130.569,19 |
|                                  | Pichincha Cia. Cie. # 04007019881 | 129.859,28 |
|                                  |                                   |            |
|                                  |                                   | 90,81      |
|                                  |                                   | 66.917,57  |
|                                  |                                   | 87.945,87  |
|                                  |                                   |            |
|                                  |                                   | 41.913,41  |
|                                  |                                   | 5.451,00   |
|                                  |                                   | 73.192,26  |

Al 31 de Diciembre de 2012, el saldo asciende US\$73.192,26 comprendido por:

#### NOTA 1 y 2. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO

Institución de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

**TOTAL INVENTARIOS**

Bodega Jorupce  
Bodega Planta Aguilar  
Inventario de Explosivo

|            |            |
|------------|------------|
| 87,789,51  | 335,262,06 |
| 142,797,67 | 37,042,18  |
| 79,301,72  | 0,00       |
| 56,522,79  | 145,208,58 |

## NOTA 6. ANTICIPOS A PROVEEDORES

|                        |                                         |
|------------------------|-----------------------------------------|
| Anticipo a Proveedores | <b>TOTAL DE ANTICIPOS A PROVEEDORES</b> |
| DIC.2012               | 102,580,72                              |
| DIC.2011               | 0,00                                    |

## NOTA 7 PAGOS ANTICIPADOS

|                                  |                                   |
|----------------------------------|-----------------------------------|
| Cr.Tributario I. Renta -Año Act. | <b>TOTAL DE PAGOS ANTICIPADOS</b> |
| Cr.Tributario L.S.D.             | DIC.2012                          |
| Cr.Tributario Anticipo           | 108,324,38                        |
| Retención en la Fuente           | DIC.2011                          |
| 0,00                             | 92,514,72                         |
| 8,163,80                         | 0,00                              |
| 38,729,14                        | 21,800,53                         |
| 61,431,44                        | 0,00                              |
| 108,324,38                       | 114,315,25                        |

## NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

| VALOR | LIBROS | AMORTIS | BAJAS | TOTAL | DIFEREC. ACTUA | DIFEREC. AÑO | BAJAS | DIFEREC. FINAL | P.P.E. NETO |
|-------|--------|---------|-------|-------|----------------|--------------|-------|----------------|-------------|
|-------|--------|---------|-------|-------|----------------|--------------|-------|----------------|-------------|

|              |            |            |              |            |            |      |            |              |              |
|--------------|------------|------------|--------------|------------|------------|------|------------|--------------|--------------|
| 446,724,46   | 13,280,00  | 0,00       | 461,984,46   | 0,00       | 0,00       | 0,00 | 0,00       | 0,00         | 461,984,46   |
| 212,185,62   | 96,538,55  | 0,00       | 308,724,17   | 11,854,76  | 462,99     | 0,00 | 0,00       | 11,390,00    | 297,332,34   |
| 366,991,11   | 0,00       | 108,817,92 | 258,173,19   | 0,00       | 28,178,91  | 0,00 | 0,00       | 0,00         | 258,173,19   |
| 1,347,523,35 | 348,229,37 | 0,00       | 1,696,752,72 | 116,643,09 | 132,911,70 | 0,00 | 0,00       | 240,554,79   | 1,447,197,93 |
| 12,927,91    | 20,161,44  | 0,00       | 33,089,35    | 11,064,57  | 905,34     | 0,00 | 0,00       | 11,969,00    | 21,119,54    |
| 31,810,00    | 8,597,86   | 0,00       | 40,407,86    | 0,00       | 0,00       | 0,00 | 0,00       | 0,00         | 40,407,86    |
| 1,124,43     | 1,803,12   | 0,00       | 7,617,55     | 310,07     | 382,69     | 0,00 | 0,00       | 882,76       | 6,124,79     |
| 20,397,86    | 69,132,48  | 0,00       | 299,530,34   | 42,793,88  | 13,636,85  | 0,00 | 0,00       | 56,597,73    | 242,932,61   |
| 397,599,52   | 0,00       | 397,599,52 | 0,00         | 439,08     | 27,968,27  | 0,00 | 0,00       | 28,407,35    | 349,192,17   |
| 2,651,684,74 | 968,412,34 | 108,817,92 | 3,503,279,16 | 183,282,45 | 204,636,49 | 0,00 | 358,814,27 | 3,144,464,89 |              |

Tercero

Instalaciones

Edificios

Máquinas y Equipos

Equipo de Computación Software

Equipo de Oficina

Muebles y Enseres

Vehículos

Otros propiedades y equipos

Total de Propiedad, Planta y Equipo

|                                           |                                           |
|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| DETENRO DE ACTIVOS                        | DETENRO DE ACTIVOS                        |
| DETENRO de Edificio                       | DETENRO de Edificio                       |
| DETENRO de Instalaciones                  | DETENRO de Instalaciones                  |
| DETENRO de Vehículo                       | DETENRO de Vehículo                       |
| DETENRO de Maquinarias                    | DETENRO de Maquinarias                    |
| <b>TOTAL DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b> | <b>TOTAL DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b> |

En este periodo las adquisiciones de PPE ascendieron a \$ 960,412,34

|              |
|--------------|
| -28,025,91   |
| -178,00      |
| -1,326,63    |
| -1522,32     |
| -24998,96    |
| 3,116,438,96 |

# NOTA 9. ACTIVO FIJO INTANGIBLE

| CONCESION                    |          | Pertenecen a las Concesiones Pícaro y la Bomba. |          |
|------------------------------|----------|-------------------------------------------------|----------|
| TOTAL ACTIVO FIJO INTANGIBLE |          |                                                 |          |
| (-) Amortización Acumulada   |          |                                                 |          |
| DIC.2012                     | DIC.2011 | DIC.2012                                        | DIC.2011 |
| 55.000,00                    | 0,00     | 55.000,00                                       | 0,00     |
| 0,00                         | 0,00     |                                                 |          |
|                              |          |                                                 |          |

# NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2012, la cuenta por pagar es como sigue:

| TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR |            | Proveedores Locales |            |
|----------------------------|------------|---------------------|------------|
| DIC.2012                   | DIC.2011   | DIC.2012            | DIC.2011   |
| 863.845,13                 | 462.699,06 | 863.845,13          | 462.699,06 |
|                            |            |                     |            |

# NOTA 11. IMPUESTOS POR PAGAR

| TOTAL DE IMPUESTOS POR PAGAR |           | Impuesto a la Renta por Pagar |           |
|------------------------------|-----------|-------------------------------|-----------|
|                              |           | Impuesto a Pagar              |           |
|                              |           | Retención Fuente del IVA      |           |
|                              |           | Retención Fuente              |           |
| DIC.2012                     | DIC.2011  | DIC.2012                      | DIC.2011  |
| 298.769,54                   | 80.918,21 | 298.769,54                    | 80.918,21 |
| 269.429,00                   | 57.762,43 | 269.429,00                    | 57.762,43 |
| 0,00                         | 15.666,09 | 0,00                          | 15.666,09 |
| 20.307,93                    | 2.313,05  | 20.307,93                     | 2.313,05  |
| 9.032,61                     | 5.176,64  | 9.032,61                      | 5.176,64  |

# NOTA 12. SEGURO SOCIAL POR PAGAR

| TOTAL DE OBLIGACIONES POR PAGAR |          | IESS      |          |
|---------------------------------|----------|-----------|----------|
| DIC.2012                        | DIC.2011 | DIC.2012  | DIC.2011 |
| 58.298,05                       | 5.335,60 | 58.298,05 | 5.335,60 |
|                                 |          |           |          |

**NOTA 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

| Regalías por pagar |            | TOTAL DE OTRAS CUENTAS POR PAGAR |            |
|--------------------|------------|----------------------------------|------------|
| DIC.2012           | 206.029,92 | DIC.2012                         | 206.029,92 |
| DIC.2011           | 1.20       | DIC.2011                         | 1.20       |

**NOTA 14. PARTICIPACION DE TRABAJADORES**

| Participación a Trabajadores |  | TOTAL DE PARTICIPACION A TRABAJADORES |            |
|------------------------------|--|---------------------------------------|------------|
| 15%                          |  | DIC.2012                              | 248.146,34 |
|                              |  | DIC.2011                              | 42.472,38  |

**NOTA 15. BENEFICIOS DE LEY**

| Décimo Tercero Sueldo<br>Décimo Cuarto Sueldo |  | TOTAL DE GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR |           |
|-----------------------------------------------|--|--------------------------------------|-----------|
|                                               |  | DIC.2012                             | 67.836,49 |
|                                               |  | DIC.2011                             | 17.658,78 |

**NOTA 16. CUENTAS POR PAGAR - LARGO PLAZO**

| PARDO CARRION CARLOS        |  | TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR L/P |            |
|-----------------------------|--|--------------------------------|------------|
| IMPORTADORA INDUSTRIAL IASA |  | DIC.2012                       | 185.863,53 |
| MUNOZ VILLACIS ANGEL        |  | DIC.2011                       | 197.220,58 |
| ROMERO GONZALEZ WILSON      |  |                                |            |
| LARGO BENITEZ SERVIO        |  |                                |            |
| AGUILAR ESPINOZA FREDY      |  |                                |            |
| CORONEL MIRAN ROMMEL        |  |                                |            |
| CORPORACION CFC             |  |                                |            |

# NOTA 17. OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS

|                              | DIC.2012         | DIC.2011            |
|------------------------------|------------------|---------------------|
| <b>TOTAL DE OBLIGACIONES</b> | <b>40.918,54</b> | <b>1.598.821,95</b> |
| Aguilar Espinoza Freddy      | 40.918,54        | 375.921,62          |
| Coronel Milian Rommel        | 0,00             | 1.222.900,33        |
| <b>ACCIONISTAS</b>           | <b>40.918,54</b> | <b>1.598.821,95</b> |

# NOTA 18 Y 19. RESERVAS PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

|                                              | DIC.2012         | DIC.2011    |
|----------------------------------------------|------------------|-------------|
| <b>TOTAL RESERVAS JUBILACION Y DESAHUCIO</b> | <b>69.468,13</b> | <b>0,00</b> |
| Provisión para Jubilación Patronal           | 10.151,40        | 0,00        |
| Provisión para Desahucio                     | 59.316,73        | 0,00        |

# NOTA 20. CAPITAL SOCIAL

El Capital suscrito y pagado de la compañía es de \$ 500.000,00 en acciones clases únicas (ordinarias y nominativas) por el valor de \$ 1,00 cada una. Accionistas:

| TITULAR              | NACIONALIDAD | No. ACCIONES      | % PART.     |
|----------------------|--------------|-------------------|-------------|
| AGUILAR ESPINOZA     | ECUATORIANA  | 166.665,00        | 33,33%      |
| FREDY FAVIAN         |              |                   |             |
| CORONEL MIÑAN        | ECUATORIANA  | 333.335,00        | 66,67%      |
| ROMMEL EUVIN         |              |                   |             |
| <b>TOTAL CAPITAL</b> |              | <b>500.000,00</b> | <b>100%</b> |

# NOTA 21. RESERVAS

|                                       | DIC.2012          | DIC.2011         |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>TOTAL RESERVAS</b>                 | <b>171.029,89</b> | <b>30.413,63</b> |
| Reservas Legales                      | 171.029,89        | 30.413,63        |
| Reservas Facultativas                 | 0,00              | 0,00             |
| Reservas del Capital                  | 0,00              | 0,00             |
| Reserva de Revaluación de Propiedades | 0,00              | 0,00             |

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

**NOTA ERI 1. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**

|                             | <u>DIC.2012</u>      | <u>DIC.2011</u>     |
|-----------------------------|----------------------|---------------------|
| Ventas Tarifa 12%           | 3.963.092,01         | 2.691.439,43        |
| Ventas Tarifa 0%            | 6.054.198,86         | 0,00                |
| (-) Devoluciones en ventas  | 0,00                 | 0,00                |
| (-) Descuentos en ventas    | 0,00                 | 0,00                |
| <b>TOTAL INGRESOS NETOS</b> | <u>10.017.290,87</u> | <u>2.691.439,43</u> |

**NOTA ERI 2. COSTO DE VENTAS**

|                                            | <u>DIC.2012</u>     | <u>DIC.2011</u>     |
|--------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| (+) MANO DE OBRA DIRECTA                   | 2.037.654,50        | 347.068,10          |
| (+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION | 2.821.077,97        | 1.897.745,48        |
| DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO  | 226.188,39          | 0,00                |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES               | 867.675,08          | 206.035,25          |
| SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS         | 593.830,52          | 1.226.705,78        |
| OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN                 | 1.133.383,98        | 465.004,45          |
| <b>TOTAL DE COSTOS DE PRODUCCION</b>       | <u>4.858.732,47</u> | <u>2.244.813,58</u> |

**UTILIDAD BRUTA EN VENTAS**

3.232.285,36      446.625,85

**NOTA ERI 3. OTROS INGRESOS**

|                             | <u>DIC.2012</u> | <u>DIC.2011</u> |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| Ingresos Gravados           | 7.377,04        | 0,00            |
| Ingresos Exentos            | 0,00            | 0,00            |
| <b>Total Otros Ingresos</b> | <u>7.377,04</u> | <u>0,00</u>     |

#### NOTA ERI 4. GASTOS DEL PERIODO

|                         | DIC.2012            | DIC.2011          |
|-------------------------|---------------------|-------------------|
| GASTOS DE VENTAS Y ADM. | 1.554.658,93        | 149.633,91        |
| GASTOS POR DEPRECIACION | 19.450,20           | 121.565,92        |
| INTERESES FINANCIEROS   | 11.244,35           | 315,00            |
| <b>TOTAL GASTOS</b>     | <b>1.585.353,48</b> | <b>271.514,83</b> |

#### NOTA ERI 5. PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

|                                       | DIC.2012          | DIC.2011          |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES     | 248.146,34        | 42.472,38         |
| IMPUESTO A LA RENTA                   | 269.429,00        | 57.762,43         |
| <b>TOTAL PARTIC. TRAB. E IMPUESTO</b> | <b>517.575,34</b> | <b>100.234,81</b> |

#### NOTA ERI 6. CONCILIACION TRIBUTARIA

|                                                            |                     |                   |
|------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| UTILIDAD CONTABLE                                          | 2.012               | 175.111,02        |
| (-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES                         | 248.146,34          | 42.472,38         |
| (-) 100% DIVIDENDOS PERCIBIDOS EXENTOS                     | 0,00                | 0,00              |
| (-) 100% OTRAS RENTAS EXENTAS                              | 0,00                | 0,00              |
| (+) GASTOS NO DEDUCIBLES EN EL PAIS                        | 292.122,33          | 108.038,17        |
| (+) GASTOS NO DEDUCIBLES EN EL EXTERIOR                    | 0,00                | 0,00              |
| (+) AJUSTE GASTOS POR INGRESOS EXENTOS                     | 0,00                | 0,00              |
| (+) 15% P.T. DIVIDENDOS Y OTRAS RENTAS EXENTAS             | 0,00                | 0,00              |
| (-) AMORTIZACION PERDIDAS                                  | 0,00                | 0,00              |
| (+) AJUSTE POR PRECIOS DE TRANSFERENCIA                    | 0,00                | 0,00              |
| (-) DEDUCCION POR INCREMENTO NETO DE EMPLEADOS             | 4.388,76            | 0,00              |
| (-) DEDUCCION POR PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD     | 52.945,31           | 0,00              |
| <b>UTILIDAD GRAVABLE DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>           | <b>1.640.950,82</b> | <b>240.676,81</b> |
| IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO                                | 269.429,00          | 57.762,43         |
| ANTICIPO DETERMINADO PERIODO 2011 - IMPUESTO               | 25.739,02           | 92.514,72         |
| SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO                       | 21.800,52           | 19.566,59         |
| ***IMP.TO.CAUSADO > ANTICIPO DETERMINADO                   | 72.501,83           | 25.777,37         |
| CREDITO TRIBUTARIO POR SALIDAS DE DIVISAS                  | 8.163,80            | 0                 |
| (-) CRED. TRIBUT. POR RETENCIONES EN LA FUENTE DEL PERIODO | 61.431,44           | -21.800,53        |
| <b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>                         | <b>195.895,26</b>   | <b>0,00</b>       |

\*\*\*Como el Impuesto a la Renta Causado \$269.429,00 es mayor que el Anticipo determinado para este ejercicio económico, que se convierte en pago definitivo del Impuesto a la Renta \$ 72.501,83.

**NOTA 22-RESULTADOS DEL EJERCICIO (UTILIDAD)**

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía obtuvo una Utilidad Neta de **USD \$996,117.32**

**NOTA 23.- INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.**

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia. El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

| Año terminado<br>Diciembre 31 | Variación<br>Porcentual |
|-------------------------------|-------------------------|
| 2011                          | 1.96                    |
| 2010                          | 4.36                    |
| 2009                          | 3.30                    |
| 2008                          | 3.32                    |
| 2007                          | 8.28                    |
| 2006                          | 6.26                    |
| 2005                          | 3.33                    |
| 2004                          | 4.25                    |

**NOTA 24.- EVENTOS SUBSECUENTES.**

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (abril del 2013), no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.