



Campos & Asociados CIA. LDA.
AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

Guayaquil, abril 03 del 2017.

SRES.
OROPORTO S.A.
Ciudad.-

Estimado:

Adjunto a la presente encontrará tres ejemplares del Informe definitivo de Auditoría a los Estados Financieros por el período terminado al 31 de diciembre del 2016 que consta de 42 páginas numeradas, para que se sirva firmar junto con la contadora, y distribuir de la siguiente forma:

- Dos ejemplares del Informe para el archivo de la Compañía; y,
- Un ejemplar que deberá devolvemos debidamente firmados a nuestra Firma.

Por la colaboración brindada a nuestro personal en el transcurso de las revisiones y la confianza hacia nuestra Firma, quedo agradecido.

Atentamente,

Econ. Xavier Campos Cruz
SOCIO



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

OROPORTO S.A

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

📍 Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211-212-213
☎ Telefax: (593 - 4) 2400013 - 6003281
📱 Celular: 0999618292

🌐 www.grupocampos.org
📘 [grupocamposasociados](https://www.facebook.com/grupocamposasociados)
✉ E-mail: campos.asociados1@gmail.com
gerencia@grupocampos.org
🐦 [@camposasociados](https://twitter.com/camposasociados)
Guayaquil -Ecuador

OROPORTO S. A
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 – 6
Estado de Situación Financiera	7- 8
Estados de Resultados	9
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	10
Estado de Flujo de efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12 –42

Abreviaturas usadas:

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



Campos & Asociados Cía. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A los miembros del Directorio y accionistas de **OROPORTO S.A.**

Opinión

Los estados financieros adjuntos de **OROPORTO S. A.** los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos son consistentes, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **OROPORTO S.A.** al 31 de diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el periodo terminado a esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones y resoluciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de **OROPORTO S.A.**, de conformidad con el código de ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoria.

Asuntos claves de auditoria

Asuntos claves de auditoria son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoria de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoria 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.

No hemos identificado asuntos claves de auditoria que deban ser informados.



Responsabilidades de la dirección y administración de OROPORTO S.A. 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 **OROPORTO S.A.**, 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.

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

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

Guayaquil, 30 de Marzo del 2017

Campos & Asociados Cia. Ltda.

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

[Firma]
Econ. MBA **Xavier Fernando Campos**
Socio Principal
Registro No. 15184



ANEXO A

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria 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 auditoria obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con 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 auditoria 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 auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoria. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

- 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 esperarse que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.

Campos & Asociados

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

OROPORTO S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
En Dolares americanos

<u>Activo Corriente</u>	NOTA	2016	2015
Caja - Bancos	3	118.043,80	362.825,00
Cuentas por Cobrar	4	2.885.747,22	4.280.549,53
Activos por Impuestos corrientes	5	259.352,03	225.743,32
Inventarios	6	292.434,64	319.846,64
Anticipos a Proveedores		13.207,15	35.166,75
Total Activo Corriente		3.568.784,84	5.224.131,24
Propiedad, Planta y Equipo	7	2.033.666,47	2.465.440,47
Activo Fijo Intangible	8	291.000,00	61.000,00
Total Activo No Corriente		2.324.666,47	2.526.440,47
TOTAL ACTIVOS		5.893.451,31	7.750.571,71


 Ing. Marja Ailin León Espinosa
 C.C: 070508960-5
 GERENTE GENERAL


 Ing. Isabel Lanche Rojas.
 RUC: 0704476340001
 CONTADORA

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

OROPORTO S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
En Dólares americanos

<u>PASIVOS</u>	NOTA		
<u>Pasivo Corriente</u>			
Cuentas por pagar	9	1.441.757,26	641.289,98
Impuestos por pagar		11.366,38	23.129,06
Impuesto a la renta por pagar	10	230.359,61	483.118,27
Seguro Social por Pagar		45.443,24	104.419,59
Dividendos por pagar		0,00	124.083,53
Otras cuentas por pagar	11	152.332,83	633.978,29
Participación de trabajadores	12	0,00	334.148,07
Beneficios de Ley	13	500.434,45	187.241,18
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>2.381.693,77</u>	<u>2.531.407,97</u>
<u>Pasivos a Largo Plazo</u>			
Obligaciones con Accionistas	14	186.859,94	32.088,11
Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio	15	331.998,23	331.998,23
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		<u>518.858,17</u>	<u>364.086,34</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.900.551,94</u>	<u>2.895.494,31</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	16	1.000.000,00	500.000,00
Aportes a Capital Futuro		0,00	500.000,00
Reservas: Legal y Facultativa		340.790,91	340.790,91
Superávit de Revaluación de Propiedades		349.069,77	349.069,77
Resultados Acumulados NIIF		226.980,07	226.980,07
Utilidad Acum. Ejere. Anterior		1.410.387,44	1.527.849,21
Utilidad Neta del Ejercicio actual		0,00	1.410.387,44
Perdida del Ejercicio actual		-334.328,82	0,00
TOTAL PATRIMONIO		<u>2.992.899,37</u>	<u>4.855.077,40</u>
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		<u>5.893.451,31</u>	<u>7.750.571,71</u>


 Ing. María Ailin León Espinosa
 C.C: 070508960-5
 GERENTE GENERAL


 Ing. Isabel Lanche Rojas.
 RUC: 0704476340001
 CONTADORA

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

OROPORTO S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	NOTA	2.016	2.015
<u>Ventas</u>	17	11.813.261,02	15.976.707,73
COSTO DE VENTAS			
COMPRAS LOCALES		1.567.728,02	1.847.345,73
<u>MATERIALES UTILIZADOS</u>		1.567.728,02	1.847.345,73
(+) MANO DE OBRA DIRECTA		5.109.477,02	5.575.911,25
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		3.152.799,07	3.186.653,09
DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		333.974,58	354.599,10
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		177.151,78	222.015,98
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS		574.388,58	1.220.926,25
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN		2.067.284,13	1.389.111,76
TOTAL DE COSTOS DE PRODUCCION	18	9.830.004,11	10.609.910,07
UTILIDAD BRUTA		1.983.256,91	5.366.797,66
OTROS INGRESOS		32.268,87	74.393,61
TOTAL INGRESOS		2.015.525,78	5.441.191,27
EGRESOS			
GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACION		2.108.511,95	3.199.419,18
GASTOS POR DEPRECIACION		10.983,04	7.355,60
INTERESES FINANCIEROS		0,00	6.762,71
TOTAL EGRESOS	19	2.119.494,99	3.213.537,49
UTILIDAD/PERDIDA DEL PERIODO		-103.969,21	2.227.653,78
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		0,00	334.148,07
IMPUESTO A LA RENTA y RESERVA		230.359,61	483.118,27
UTILIDAD/PERDIDA NETA DEL PERIODO		-334.328,82	1.410.387,44
GANANCIA POR REVAL./PROP.DE INVERSION		0,00	0,00
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO	20	-334.328,82	1.410.387,44

Ing. María Ailín León Espinosa
C.C.: 070508960-5
GERENTE GENERAL

Ing. Isabel Lanche Rojas.
RUC: 0704476340001
CONTADORA

OROPORTO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES CAPITAL FUTURO	RESERVA LEGAL	SUPERAVIT POR REEVALUO	RESULT. ACUM. NIIF	UTILIDAD ACUMULADAS	UT. NETA DEL EJERCICIO	PERDIDA DEL EJERCICIO	PATRIMONIO TOTAL
Saldo al 01/ene/ro/2016	1.000.000,00	0,00	340.790,91	365.283,15	226.980,07	1.915.649,40	1.410.387,44		5.259.090,97
Transf. Utilidad Ejerc. 2015				-16.213,38		-387.800,19	-1.410.387,44		-1.814.401,01
Otros cambios a detallar									0,00
Pagos Dividendos									-1.527.849,21
Perdida del Ejercicio								-334.328,82	-334.328,82
Utilidad Neta del Ejercicio actual						1.410.387,44			1.410.387,44
Saldo al 31/Diciembre/2016	1.000.000,00	0,00	340.790,91	349.069,77	226.980,07	1.410.387,44	0,00	-334.328,82	2.992.899,27

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.


Ing. María Alin León Espinosa
C.C: 070508960-5
GERENTE GENERAL


Ing. Isabel Lanche Rojas
RUC: 0704476340001
CONTADORA

OROPORTO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016.
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	2016	2015
Flujo de efectivo en las actividades de operación		
Utilidad Neta del período	-103.969,21	1.410.387,44
<u>(-) Ajustes para conciliar la Utilidad Neta</u>		
Depreciaciones del período	0,00	0,00
Amortizaciones del período	0,00	0,00
Variaciones en el Activo		
Aumento/Disminución en Cuentas por Cobrar	1.394.802,31	-3.600.786,76
Aumento/Disminución en Inventarios	0,00	518.813,22
Aumento/Disminución en Anticipos a Proveedores	318.821,82	0,00
Aumento/Disminución en Otros Pagos Anticipados	-11.649,11	814.835,02
Aumento/Disminución en el Activo Diferido (Intereses)	0,00	0,00
Aumento/Disminución en las Cuentas por Cobrar de L/P	27.412,00	89.738,77
Variaciones en el Pasivo		
Aumento/Disminución en Cuentas por Pagar	-134.387,95	241.589,47
Aumento/Disminución Cuentas por pagar empleados	0,00	174.783,30
Aumento/Disminución en Otros en operaciones por Pagar	10.983,04	7.355,60
Aumento/Disminución en Provisiones por Pagar	-334.148,07	0,00
Aumento/Disminución en Impuestos por Pagar	-230.359,61	0,00
Efectivo Neto (usado) provisto en Actividades de Operación	937.505,22	-343.283,94
Flujo de efectivo en las actividades de Inversión		
Disminución por Venta de Propiedades de Inversión	0,00	0,00
Aumento por adquisición de P.P.E. y Activos Intangibles	0,00	0,00
Disminución por Venta Neta de Propiedad, Planta y Equipo	190.790,96	819.872,17
Aumento/Disminución en Acciones y Participaciones	0,00	0,00
Efectivo Neto (usado) provisto en Actividades de Inversión	190.790,96	819.872,17
Flujo de efectivo en las actividades de Financiamiento		
Aumento/Disminución en Obligaciones Bancarias	-1.373.077,38	-425.605,58
Aumento/Disminución en Obligaciones con Inversionistas	0,00	0,00
Efectivo Neto (usado) provisto en Actividades de Financiamiento	-1.373.077,38	-425.605,58
Aumento / Disminución neta de efectivo	-244.781,20	50.982,65
(*) Saldo Inicial de Efectivo y Equivalentes	362.825,00	311.842,35
Saldo Final de Efectivo y Equivalentes	118.043,80	362.825,00

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.


 Ing. María Ailin León Espinosa
 C.C: 070508960-5
 GERENTE GENERAL


 Ing. Isabel Lanche Rojas
 RUC: 0704476340001
 CONTADORA

OROPORTO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares de E.U.A)

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 14 de julio 2016, se designó al nueve gerente de la empresa para un periodo de cinco años a la ingeniería María Ailin León Espinosa, mediante escritura pública de Aumento de capital y Reforma de Estatutos de la compañía celebrada el 04 de febrero del 2016, en la ciudad de Zaruma, Provincia de El Oro se resuelve aumentar el Capital social de quinientos mil dólares americanos a un millón de dólares americanos, inscrita en el Registro Mercantil el 08 de marzo del 2016 con numero de repertorio 12.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES

NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del valor razonable excepto por inventarios, ciertas propiedades y otros activos que son medidos a su costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición o revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, excepto por las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales con el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

a) Efecto y equivalentes de efectivo

Incluye activos financieros líquidos y depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

b) Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su estado de situación financiera cuando y solo cuando se convierta en parte del contrato y como consecuencia de ello tiene el derecho legal de recibir el efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado. Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos, se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de **OROPORTO S. A.** es de 30 días y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

e) Inventarios

Los inventarios son medidos al costo o valor neto realizable, al menor. El costo de los inventarios se asigna utilizando el método de promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

d) Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento – Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta de condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación – Después del reconocimiento inicial, terrenos, edificios, instalaciones, obras e infraestructura, maquinarias y equipo son medidos a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones menos la depreciación acumulada. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia por un perito independiente debidamente calificado, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación de estos activos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio en la cuenta de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de terrenos, edificios, instalaciones, obras de infraestructura, maquinarias y equipo es registrada en resultados en la medida en que se excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior a dichos activos.

El saldo de revaluación de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas cuando se produce la baja del activo.

Medición posterior al reconocimiento: método del costo – Después del reconocimiento inicial, muebles y enseres, vehículos, equipo de computación y comunicación son registrados al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles – El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales clases de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clases</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20 - 60
Instalaciones	10 - 20
Obras de infraestructura	10 - 30
Maquinarias y equipos	10 - 30
Vehículos	5 - 15
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3 - 5
Equipos de comunicación	10

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una clase de propiedades, planta y equipo se determina mediante la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles al fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido

alguna pérdida de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución de la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

e. Préstamos

Representa pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectiva.

f. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La determinación de la tasa de interés efectiva se realizara para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material. El periodo de crédito promedio con proveedores locales es de 30 a 60 días y con proveedores del exterior de 45 a 120 días.

g. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta equivale a la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido, si hubiere.

- h. **Impuesto corriente** – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles en el mismo año. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.
- i. **Impuesto diferido** – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. NIC 12 establece que un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Sin embargo, en base al Decreto Ejecutivo No. 1180 emitido el 19 de junio del 2012; mediante el cual se reformo el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal en el cual, se señalaba que la revaluación de activos fijos no tenía efectos tributarios, la Administración de la Compañía decidió considerar como deducible el gasto de depreciación de activos fijos revaluados y no reconocer un pasivo por impuesto diferido por este asunto. Adicionalmente, basados en lo indicado en la circular No. NAC-DEGCCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718, en la que se recuerda a los contribuyentes que la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento no prevén la aplicación de la figura de “reverso de gastos no deducibles” y en consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta de un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros”. Consecuentemente, la Administración decidió no reconocer un activo por impuesto diferido por ninguna diferencia temporaria.
- j. **Activos por impuestos corrientes** – La Compañía reconoce como crédito tributario por impuestos corrientes el crédito tributario generado por retenciones en la fuente del impuesto a la renta y el impuesto al valor agregado – IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos o mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

Los activos por impuestos corrientes incluyen una provisión para reducir el saldo del crédito tributario a su valor probable de recuperación. Esta provisión es constituida en base a un análisis de la probabilidad de recuperación de los reclamos, de acuerdo con los argumentos legales de la Administración de la Compañía y sus asesores legales, así como su instancia judicial.

h. Beneficios a empleados

- i. **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicios presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen, el reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

- j. **Participación a trabajadores** – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales.

k. Reconocimiento de ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes - Son reconocidas cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los inventarios; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

l. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

m. Compensación de saldos de transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna 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 que la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder el pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

o. Activos y pasivos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimiento originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

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

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos de 12 meses después de la fecha de estado de situación financiera.

p. Estimaciones contables

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular, las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

q. Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

Durante el año 2013, la Administración ha aplicado una serie de normas nuevas y revisadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), efectivas a partir del 1 de enero del 2013.

Modificaciones a la NIIF 7 Revelaciones – Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Durante el año 2013, la Administración ha aplicado por primera vez las modificaciones a la NIIF 7 Desgloses – Compensación de activos financieros y pasivos financieros. Las modificaciones de la NIIF 7 requieren que las compañías revelen información sobre los derechos de los acuerdos de compensación y afines (tales como requisitos de constitución de garantías) para instrumentos financieros, en virtud de un acuerdo de compensación exigible o acuerdos similares.

Las modificaciones se han aplicado de forma retroactiva. Dado que la Administración no tiene ningún acuerdo de compensación, la aplicación de las enmiendas no ha tenido impacto significativo en las revelaciones o sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

NIIF 13 – Medición del Valor Razonable

La Compañía ha aplicado la NIIF 13 por primera vez en el año 2013. La NIIF 13 establece una única fuente de orientación para las mediciones y revelaciones efectuadas a valor razonable. El alcance de la NIIF 13 es amplio, los requerimientos de medición del valor razonable de la NIIF 13 se aplican tanto a instrumentos financieros e instrumentos no financieros, para los cuales, otras NIIF requieren o permiten mediciones efectuadas a valor razonable y las revelaciones sobre las mediciones efectuadas a valor razonable, excepto por las modificaciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son valor razonable (por ejemplo, el valor neto de realización a efectos de la medición de los inventarios o el valor de uso con fines de evaluación de deterioro).

La NIIF 13 define el valor razonable como el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción de mercado principal (o el más ventajoso) en la fecha de medición en las condiciones actuales del mercado.

El valor razonable según la NIIF 13 es el precio de salida, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Así mismo, la NIIF 13 incluye requisitos extensos de revelación.

La NIIF 13 requiere la aplicación prospectiva a partir del 1 enero del 2013. Adicionalmente, las disposiciones transitorias específicas en la norma, establecen que no es necesario aplicar los requisitos de revelación establecidos en la norma, en referencia a la información comparativa proporcionada por periodos antes de la aplicación inicial de la norma. De acuerdo con estas disposiciones transitorias, la Administración no ha revelado información requerida por la NIIF 13 para el periodo comparativo 2012.

A parte de las revelaciones adicionales, la aplicación de las NIIF 13 no ha tenido ningún impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

Modificaciones a la NIC 1 – Presentación de partidas en otro resultado integral

Las enmiendas introducen una nueva terminología para el estado del resultado integral y estado de resultados, cuyo uso no es obligatorio. En virtud de las modificaciones a la NIC 1, el estado del resultado integral cambia su nombre por el “estado de resultado del periodo y otro resultado integral” (y el “estado de resultados” pasa a denominarse como la “estado de utilidad o pérdida”).

Las modificaciones de la NIC 1 conservan la opción de presentar el resultado del periodo y otro resultado integral en un único estado o en dos estados separados pero consecutivos. Sin embargo, las modificaciones a la NIC 1 requieren que las partidas de otro resultado integral sean agrupadas en dos categorías: (a) las partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del ejercicio, y (b) las partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del periodo cuando se cumplen determinadas condiciones. El impuesto sobre la renta de las partidas de otro resultado integral se asignaran sobre la misma base, y estas modificaciones no cambian la opción de presentar partidas de otro resultado integral antes de impuestos o después de impuestos.

La Administración no ha adoptado la nueva terminología para el estado de resultado integral y estado de resultados. Sin embargo, el otro resultado integral ha sido agrupado en dos categorías.

Modificaciones a la NIC 1 – Presentación a los estados financieros

Las mejoras anuales a las NIIF 2009 – 2012 han presentado una serie de modificaciones a las NIIF. Las modificaciones que serian relevantes para la Administración son las modificaciones a la NIC 1 con respecto a cuándo se requiere un estado de situación financiera al principio del periodo anterior (tercer estado de situación financiera) y las notas relacionadas a presentar.

Las enmiendas especifican que se requiere de un tercer estado de situación financiera cuando a) una entidad aplica una política contable retroactiva o realiza una reexpresión retroactiva o reclasificación de partidas en sus estados financieros, y b) la aplicación retroactiva, reformulación o reclasificación tiene un efecto material en la información contenida en el tercer estado de situación financiera. Las enmiendas especifican que las notas correspondientes, no son necesarias para acompañar el tercer estado de situación financiera.

En el año 2013, la Administración no ha aplicado ninguna de las mejoras anuales a las NIIF, porque no tienen un efecto material sobre la información presentada en el estado de situación financiera.

NIC 19 – Beneficios a los empleados (revisada en el 2011)

En el año en curso, la Compañía ha aplicado la NIC 19 – Beneficios a los Empleados (revisada en el 2011) y las enmiendas consiguientes, por primera vez.

La NIC 19 (revisada en el 2011) cambia la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. El cambio más importante se refiere a la contabilización de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y los activos del plan. Las modificaciones requieren del reconocimiento de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando se producen, y por lo tanto eliminan el método de la “banda de fluctuación” permitida por la versión previa de la NIC 19, y acelera el reconocimiento de los costos de servicios pasados. Adicionalmente, todas las ganancias y pérdidas actuariales (nuevas mediciones) se reconocen inmediatamente en otro resultado integral. Por otra parte, el costo de interés y rendimiento esperado de los activos del plan utilizados en la versión previa de la NIC 19 se sustituyen por el enfoque del “interés neto”, el cual según la NIC 19 (revisada en el 2011), se calcula aplicando la tasa de descuento neta sobre el pasivo o activo por beneficios definidos. Estos cambios han tenido un impacto en los importes reconocidos en el resultado del período y otro resultado integral en años anteriores. Adicionalmente, la NIC 19 (revisada en el 2011) introduce algunos cambios en la presentación del costo por beneficio definidos incluyendo extensas revelaciones adicionales.

A partir del 1 de enero del 2013, la Administración ha aplicado las disposiciones transitorias pertinentes de la NIC 19 – Beneficios a los Empleados, y ha actualizado los importes comparativos en forma retrospectiva.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de estos 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.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse con partes solventes.

A pesar que existe una concentración de ventas a sus clientes que son los mismos socios, la Administración considera que este particular no constituye un riesgo crediticio.

Riesgo de Liquidez: La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez, permanentemente se hace 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 liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. 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.

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

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índice Financieros: Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de Trabajo	US\$ 1'187,091,07
Índice de liquidez	1.50 veces
Pasivos Totales/Patrimonio	0.97 veces
Apalancamiento	0.78 veces

La Administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

NOTA 3 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Un resumen de la Cuenta Efectivo y equivalente de efectivo se detalla a continuación:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo y Bancos	170,09	980,48
Banco de Guayaquil	2.923,56	195.160,41
Banco de Guayaquil	6.746,78	22.334,22
Banco Machala	0,95	6.349,29
Banco Del Austro	158,14	18.420,89
Banco Internacional	107.044,28	118.579,71
Banco Produbanco	1.000,00	1.000,00
Total	<u>118.043,80</u>	<u>362.825,00</u>

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

NOTA 5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al Valor Agregado - IVA (1)	816,98	95.532,08
Retenciones en la fuente (2)	28.175,44	10,00
Impuesto a la Salida de Divisas – ISD	0,00	2.793,28
Anticipo de impuesto a la renta (3)	230.359,61	99.407,96
Otras	0,00	28.000,00
Total	<u>259.352,03</u>	<u>225.743,32</u>

Al 31 de diciembre del 2016, representa un crédito tributario generado por la adquisición de bienes y servicios, de los cuales (1) US\$816,98 de Impuesto al Valor Agregado – IVA y US\$28.175,44 (2) de retenciones en la fuente y el anticipo de impuesto a la renta como las regalías pagadas por anticipadas que se consideran como anticipo de impuesto para el ejercicio económico 2016. US\$ 230.359,61 (3).

NOTA 6. INVENTARIOS

Un resumen de la Cuenta de Inventarios se detalla a continuación:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Herramientas y repuestos	5.877,89	5.877,89
Inventario Mina Jorupe	79.358,97	106.770,97
Inventario Planta	132.711,20	132.711,20
Inventario Bodega Central	74.486,58	74.486,58
Total	<u>292.434,64</u>	<u>319.846,64</u>

Al 31 de diciembre del 2016:

Materiales, insumos y repuestos incluye principalmente existencias de repuestos por US\$5.877,89 y Bodega en las mina de Jorupe, Planta y bodega central que totaliza USD 286.556,75

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

A Las adquisiciones realizadas en el presente periodo de las propiedades y equipos de la compañía en su medición inicial han sido contabilizadas al costo, y en la medición posterior no fue necesario realizar un reevaluó de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración están presentados a su valor razonable dentro de los Estados Financieros.

Los elementos de propiedad, planta y equipo de acuerdo a lo manifestado por la administración no presentan indicios de deterioro, consccuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los elementos de propiedad, planta y equipo:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo o valuación	3.710.076,16	3.819.542,32
Depreciación acumulada	<u>-1.676.409,69</u>	<u>-1.354.101,85</u>
Total	<u>2.033.666,47</u>	<u>2.465.440,47</u>
<u>Clasificación:</u>		
Terrenos	293.019,66	388.279,66
Instalaciones	415.758,88	414.662,39
Edificios	320.903,90	320.903,90
Maquinarias y Equipos	1.762.730,62	1.783.286,63
Equipo de computación y Software	41.048,62	36.932,37
Equipo de vigilancia y comunicación	42.987,88	0,00
Muebles y enseres	14.994,74	7.017,55
Vehiculos	272.852,25	304.093,32
Otras propiedades y equipos	<u>545.779,61</u>	<u>564.366,50</u>
	<u>3.710.076,16</u>	<u>3.819.542,32</u>

NOTA 8. ACTIVO INTANGIBLE

Al 31 de diciembre del 2016 un resumen de los Activos Intangibles se presenta a continuación:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Concesión Picacho 300869	95.000,00	15.000,00
Concesión La Bomba	40.000,00	40.000,00
Barbasco I código 447	3.000,00	3.000,00
Barbasco unificado código 297	3.000,00	3.000,00
Concesión Planta Aguilar	10.000,00	0,00
Concesión La Cocha	140.000,00	0,00
TOTAL ACTIVO FIJO INTANGIBLE	<u>291.000,00</u>	<u>61.000,00</u>

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de cuentas por pagar es el siguiente:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Relacionados (a)	406.659,03	293.109,91
No Relacionados (b)	<u>1.035.098,23</u>	<u>348.180,07</u>
Total	<u>1.441.757,26</u>	<u>641.289,98</u>

Al 31 de diciembre del 2016, cuentas por pagar de relacionados y no relacionados, las cuales no devengan intereses y tienen vencimientos promedio hasta 30 y 60 días, respectivamente, a continuación el listado:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
a.- Relacionados		
EMPEC	<u>406.659,03</u>	<u>293.109,91</u>
Total	<u>406.659,03</u>	<u>293.109,91</u>

b.- No Relacionados

AGUILAR ORELLANA MAYIYI KARINA	-	630,34
AGUILAR JARAMILLO CESAR DAVID	513,70	-
AGUILAR JARAMILLO JOSÉ MANUEL	342,70	-
AGUILAR JARAMILLO MANUEL IGNACIO	620,00	-
AGUILAR DELGADO MERY NARCISA	202,36	-
AGUILAR MOROCHO JUAN MANRIQUE	399,90	-
AGUILAR PEÑARRETA JORGE ELEUTERIO	961,67	5.907,00
AGUILAR ROMÁN KLEBER PATRICIO	7.008,92	-
AGUILERA DÍAZ FERNANDO AUGUSTO	2.835,00	-
ALDAZ MEDINA MARTHA BEATRIZ	11.044,11	-
ALMEIDA MONTA SARA MARÍA	356,84	318,44
ALVARADO HURTADO SEGUNDO HERNÁN	34.654,75	1.282,03
ALVARADO HURTADO SILVIO YOVANI	7.439,14	-
ALVARADO LITUMA ELIZABETH DE LOURDES	1.479,81	919,52
AMCECUADOR CIA. LTDA.	7.068,44	2.916,29
ARMIJOS POGO ZAIDA MAGDALENA	2.407,75	316,73
ASANZA FAJARDO FREDDY VLADIMIR	-	2.264,86
ARMIJOS ZHIGUE GERARDO MODESTO	16.607,50	-
AVILÉS RUIZ HARRY FRANCISCO	1.237,50	-
AÑAZCO DÁVILA RICAR FABIAN	2.431,40	-
CARRION ZARI CARMITA KARINA	1.123,80	5.642,99
COMANDO CONJUNTO DE LAS FUERZAS ARMADAS	90,00	-
EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S A	9.142,82	-
ENDECOTS S.A.	5.291,41	-
CONSTRUCTORA MEJIA HERMANOS CONSULTORA PANAMERICANA C LTDA.	0,00	5.508,06
ELECTRICORO C. LTDA.	0,00	5.035,71
ESPINOSA ESPINOSA MARCO ANTONIO	1.048,12	931,64
ESPINOZA ESPINOZA NÉSTOR MANUEL	1.739,77	-
FIGUEROA AGUILAR JESSICA SOPHIA	56.776,50	-
FIGUEROA ORDOÑEZ VICENTE RODRIGO	0,00	270,58
FLORES JIMÉNEZ MARCO ANTONIO	40.952,21	51.322,59
GOBIERNO AUTÓNOMO ZARUMA	27,35	-
GAVILÁNEZ YÉPEZ GINA NARCISA	0,00	2.613,60

GODOY ORTEGA GUILVER LEODAN	5.134,68	1.280,17
GOLENTRESCARGA S A	61.709,92	20.314,80
GU DAO ANDES S A	209,06	-
HIVIMAR S.A.	3.572,32	-
GONZAGA LOAYZA MARCO PATRICIO	0,00	574,20
IMPORTADORA MINASUR CIA LTDA	23.304,96	1.127,70
INDURA ECUADOR S.A.	1.718,61	-
IVAN BOHMAN C A	5.822,44	5.983,36
JARAMILLO AGUILAR MARÍA GABRIELA	8.257,22	-
JARAMILLO ESPINOSA JORGE OSWALDO	100.115,31	50.274,51
JIMÉNEZ RIVERA LUIS ÁNGEL	777,14	-
JIMÉNEZ ASTUDILLO REY CLOTARIO	56.326,37	8.945,76
LUZURIAGA ESPINOZA GUIDO HONORIO	621,47	-
MAZA GONZA CLEMENCIA ISABEL	711,82	175,72
MOLINA IDROVO MANUEL OCTAVIO	704,18	-
MONTOYA CARVAJAL NELSON ANTONIO	34.980,80	-
MULTICOEXPA CIA LTDA	17.999,85	-
NUEVOS SISTEMAS, NSIM CIA LTDA	301,29	-
ORDOÑEZ APOLO NORMA	216,66	-
ORELLANA ORELLANA ADA DE LAS MERCEDES	-	360,19
OTECEL S A	113,69	302,40
PALACIO FARIAS EDUARDO PATRICIO	607,94	349,73
PANAMÁ BARROS LUIS LEONARDO	1.226,40	50,80
PAUTA BURÍ LIVIA ESPERANZA	1.542,58	561,99
PROCEL BERZOSA JORGE FLAVIO RAMÓN SANMARTÍN CARLOS ENRIQUE	18.678,24	-
ROMERO APOLO DIANA MARÍA	6.987,89	-
RAMÍREZ AGUILAR JORGE NATIVIDAD	283,99	-
REIPROACERO S A	23.541,15	-
RODRÍGUEZ ERAZO JORGE ALFONSO	1.980,00	-
ROMERO DURAN CARLOS JULIO	7.530,54	-
ROMERO ENCALADA WILSON ERASMO	9.702,00	-
ROMERO JARAMILLO GUIDO ALFREDO	220,00	-
ROSARIO ESPINOZA LEONARDO EFRAÍN	3.607,50	1.707,14

ROMERO VALDIVIESO MIRIAN CATALINA	1,841,40	-
SACOTO DEL POZO CARLA MARIANA	3,700,01	-
SEGOVIA ILLESCAS RUTH CRISTINA	4,050,00	-
SALAZAR SÁNCHEZ RÓMULO ENRIQUE	-	55,965,55
SAMANIEGO ROMERO VANESSA MIROSLAVA	-	729,79
SÁNCHEZ ROMERO LORENA DEL CISNE	-	295,75
SIGÜENZA MALDONADO LUIS ALFREDO	8,18	588,42
SOCIEDAD SALUD Y VIDA	-	98,62
TAMAYO FERNÁNDEZ JONATHAN GILBERT	2,300,43	-
TECASEN S A	-	1,786,92
TECNOVOLADURAS S A	-	98,911,59
TINOCO ESPINOZA DARWIN ALBERTO	4,968,91	1,366,06
TORAL GARCÍA FÁTIMA EUGENIA	3,300,00	-
TRANSPORTE E TEVCO L CIA LTDA	4,177,36	-
TITUANA MACAS JOSÉ MIGUEL	-	767,91
ULLAGUARI ORDOÑEZ MILTON IVAN	555,59	1,411,72
UNITRAVEL CIA LTDA	324,89	-
VALENCIA RENTERIA MARCELA ESTEFANÍA	-	1,159,37
VELÁSQUEZ CHALEN SUSANA MARITZA	45,83	-
VEINTEMILLA LOZANO EDGAR ASTOLFO	1,186,08	2,844,28
VÉLEZ MERA JUAN FERNANDO RÓMULO SALAZAR	43,891,35	3,823,44
LOAIZA ANDRADE KAREN JOHANA	351,946,06	-
NEIRA ESPINOZA JORGE FÉLIX	167,01	-
SILVA FEIJOO LIZETTE ALEXANDRA	28,64	-
DÍAZ GONZÁLEZ LEODAN	-	304,29
	-	73,55
Total	1.035.098,23	348.180,07

NOTA 10. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

Impuesto a la renta corriente reconocido en los resultados - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y gasto por impuestos a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuestos a la renta según estados financieros	-103.969,21	1.893.505,71
Otras rentas exentas	0,00	0,00
Gasto no deducibles	458.905,98	302.486,44
Impuesto a la renta único a la actividad bananera	0,00	0,00
Otras deducciones	0,00	0,00
Deducción por incremento neto de empleados	0,00	0,00
Deducción por pago de impuestos rurales	0,00	0,00
Utilidad gravable	<u>354.936,77</u>	<u>2.195.992,15</u>
Utilidad gravable a revertir		
Impuesto a la renta causado al 22% (2016 - 22%)	<u>230.359,61</u>	<u>483.118,27</u>

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado y pagado durante el año, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, incluidos en los estados financieros del año anterior.

Durante el año 2016, la Compañía generó un anticipo de Impuesto a la renta de **US\$ 230.359,61**; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año 2016 es de **US\$ 78.086,09**. Consecuentemente, la Compañía debe considerar el valor del anticipo mínimo como el valor que se considera como Impuesto a la renta definitivo.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del periodo fiscal 2013 al 2016.

NOTA 11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las obligaciones con la administración tributaria se detalla a continuación:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Regalias por pagar	94.085,20	436.906,30
Bonificación a Empleados	58.247,63	197.071,99
Total	<u>152.332,83</u>	<u>633.978,29</u>

NOTA 12. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen una participación del 15% de las cuales las utilidades de los trabajadores corresponden el 10% y el 5% de utilidad al Servicio de Rentas Internas (Ministerio de Minas), para este ejercicio 2016 no existen utilidades por cuanto el resultado es una pérdida de **US\$ -334.328,82**

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Participaciones trabajadores	<u>0,00</u>	<u>334.148,07</u>
Total	<u>0,00</u>	<u>334.148,07</u>

NOTA 13. BENEFICIOS DE LEY

Un resumen de la Cuenta Beneficios de Ley se detalla a continuación:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Nomina por pagar empleados	179.125,82	507,42
Décimo tercer sueldo	269.017,11	66.203,99
Décimo cuarto sueldo	48.535,94	118.067,73
Utilidades del 10% a trabajadores	1.441,14	1.441,14
Participaciones de trabajadores años	1.020,90	1.020,90
Utilidades del 3% de trabajadores	1.293,54	0,00
Total	<u>500.434,45</u>	<u>187.241,18</u>

NOTA 14. OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS A LARGO PLAZO

Un resumen de las Obligaciones con Accionistas a Largo Plazo se detalla a continuación:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<i><u>Cuentas por Pagar:</u></i>		
Aguilar Espinoza Fredy	36.659,00	19.274,88
Favian		
Coronel Miñan Rommel	150.200,94	12.813,23
Total	<u>186.859,94</u>	<u>32.088,11</u>

Al 31 de diciembre del 2016, las relacionadas los cuales tienen vencimientos promedio en 150 días a 300 días y no generan intereses.

NOTA 15 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las Obligaciones por Beneficios Definidos se detalla a continuación:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	29.447,50	29.447,50
Bonificación por desahucio	302.550,73	302.550,73
Total	331.998,23	331.998,23

Los valores presentes actuariales al 31 diciembre del 2016, se mantienen el mismo saldo que el año anterior, por cuanto la compañía en el 2016, no realizó la contratación del actuario, para este ejercicio contable.

En el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos, numeral 5 se establece el reconocimiento de impuestos diferidos a las provisiones diferentes a las cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, consecuentemente la administración no reconoce impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles.

NOTA 16. PATRIMONIO NETO

16.1 Capital social - Al 31 de diciembre del 2016. El capital suscrito y pagado representa 1'000.000 de acciones de valor nominal unitario de US\$1,00 todas ordinarias y nominativas.

ACCIONISTAS	CAPITAL SOCIAL
1900227081 AGUILAR ESPINOZA FREDY FAVIAN	\$ 333.330
0701812729 CORONEL MIÑAN ROMMEL EUVIN	\$ 666.670
CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPAÑÍA (USD)	\$ 1.000.000,00

Mediante escritura pública de Aumento de capital y Reforma de Estatutos de la compañía celebrada el 04 de febrero del 2016, en la ciudad de Zaruma, Provincia de El Oro se resuelve aumentar el Capital social de quinientos mil dólares americanos a un millón de dólares americanos, inscrita en el Registro Mercantil el 08 de marzo del 2016 con número de repertorio 12.y con fecha de resolución de la Superintendencia de compañías el 21 de marzo del 2016.

16.2 Reservas - Incluyen lo siguiente:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Superávit por valuación	349.069,77	349.069,77
Reserva legal	340.790,91	340.790,91
Reserva Facultativa	0,00	0,00
Total	<u>689.860,68</u>	<u>689.860,68</u>

16.3 Superávit por valuación - Representa el incremento en el valor de las propiedades por avalúos técnicos realizados por peritos independientes. El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizado total o parcialmente o utilizarse para compensar pérdidas.

16.4 Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Se procedió a reclasificar la reserva legal a Reserva Facultativa por orden de la Junta de accionista celebrada al 31 de diciembre del 2015.

16.5 Utilidades retenidas – Incluyen lo siguiente:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultados Acumulados NIIF	226.980,07	226.980,07
Utilidades acumuladas	1.410.387,44	1.527.849,21
Utilidades del ejercicio 2015	0,00	1.410.387,44
Perdida del Ejercicio 2016	-334.328,82	0,00
Total	<u>1.303.038,69</u>	<u>3.165.216,72</u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.- Incluye los valores resultantes de los ajustes en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades acumuladas.- El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos como fue el caso del ejercicio 2015 y 2016 que se repartieron los dividendos acumulados 2012 al 2014 y se aumentó capital. Lo que quedaría pendiente son las utilidades del ejercicio económico 2015.

Perdida del ejercicio 2016.- Corresponde a los resultados que el ejercicio económico correspondiente género, como resultados del cierre de las labores mineras de las concesiones Jorupe en las cuales la compañía tiene un contrato de operación firmado con

una empresa relacionada EMPEC desde el año 2012, y que desde el mes de octubre del 2016 fueron suspendidas.

NOTA 17. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de los Ingresos por Actividades Ordinarias se detalla a continuación:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Exportaciones	11.813.261,02	13.176.707,73
Ventas Locales	0,00	2.800.000,00
	<u>11.813.261,02</u>	<u>15.976.707,73</u>

NOTA 18. COSTOS DE VENTAS

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Compras netas locales	1.567.728,02	1.847.345,73
Mano de Obra Directa	5.109.477,02	5.575.911,25
Depreciación	333.974,58	354.599,10
Mantenimiento y Reparaciones	177.151,78	222.015,98
Suministros Materiales	574.388,58	1.220.926,25
Otros Costos de producción	2.067.284,13	1.389.111,76
	<u>9.830.004,11</u>	<u>10.609.910,07</u>
Total	9.830.004,11	10.609.910,07

NOTA 19. GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN

Un resumen de los gastos administrativos y de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y Salarios	275.732,94	291.578,46
Aportes a la seguridad social	69.583,01	76.260,94
Beneficio social	28.037,07	28.125,23
Gastos planes de beneficios	8.788,02	16.082,43
Honorarios profesionales	162.108,75	184.194,51
Mantenimiento y reparaciones	7.032,05	3.905,48
Arrendamiento operativo	18.464,42	11.728,21
Promoción y publicidad	21,00	0,00
Combustible	1.235,20	2.889,79
Lubricante	1.168,72	0,00
Seguros y reaseguros	742,45	5.012,39
Gastos de gestión	6.591,67	4.379,75
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	28.668,82	27.276,14
Notarios y registro de la propiedad	4.846,74	0,00
Impuestos, contribuciones y otros	964.363,69	1.341.168,79
Depreciaciones	10.983,04	7.355,60
Otros gastos	531.127,40	1.213.579,77
Total	<u>2.119.494,99</u>	<u>3.213.537,49</u>

NOTA 20.-RESULTADOS DEL EJERCICIO (PERDIDA)

Al 31 de Diciembre del 2016, la compañía obtuvo una pérdida de USDS - 334.328,82

NOTA 21.- ÍNDICES 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 2016. 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 Diciembre 31	Variación Porcentual
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12

NOTA 22.- EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 30 del 2017) no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

NOTA 23.- APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.
