

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

YARUMINSURI S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida en el cantón Guayaquil el 15 de junio del 2011, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 21 de Julio del 2011. Su actividad principal es la comercialización de toda clase de minerales, de metales, ventas de sus productos todo derecho minero dentro y fuera del país.

La compañía mantiene su domicilio tributario en el cantón Machala con RUC 0992721693001, y su infraestructura minera se encuentra ubicada en la parroquia La Providencia calle Av. 25 de junio.

Con fecha 2 de marzo de 2017 el Ministerio de Minería, resuelve renovar por el plazo de tres años la Licencia de Comercialización de Sustancias Minerales Metálicas o no Metálicas en la República del Ecuador, a favor de la Compañía **YARUMINSURI S.A.** Código 791181, cuyo título inicial se lo otorgo mediante Resolución No. MM-CZM-L-2015-0053-RES de fecha 28 de mayo del 2015, por el lapso de TRES AÑOS (Nota 18).

Con fecha 10 de abril de 2017 la Subsecretaría Zonal de Minería Sur-Zona 7 – Ministerio de Minería, ha concedido el Título Minero “Concesión bajo el Régimen de pequeña minería para minerales metálicas en el área denominada Yaruminsuri SB 2, Código 30000391” a favor de la Compañía Yaruminsuri S.A., esta concesión se encuentra ubicada en la parroquia Saracay cantón Santa Rosa provincia de El Oro.

Con fecha 10 de abril de 2017 la Subsecretaría Zonal de Minería Sur-Zona 7 – Ministerio de Minería, ha concedido el Título Minero “Concesión bajo el Régimen de pequeña minería para minerales metálicas en el área denominada Yaruminsuri SB 1, Código 30000390” a favor de la Compañía Yaruminsuri S.A., esta concesión se encuentra ubicada en la parroquia Saracay cantón Santa Rosa provincia de El Oro.

Con fecha 15 de septiembre de 2017 la Subsecretaría Zonal de Minería Sur-Zona 7 – Ministerio de Minería, ha concedido el Título Minero “Concesión bajo el Régimen de pequeña minería para minerales metálicas en el área denominada Yaruminsuri SB, Código 30000447” a favor de la Compañía Yaruminsuri S.A., esta concesión se encuentra ubicada en la parroquia Saracay cantón Piñas provincia de El Oro.

La compañía se encuentra regulada por la Agencia de Regulación y Control Minero ARCOM, Superintendencia de Compañías SUPERCAS, Servicio de Rentas Internas SRI, Ministerio de Relaciones Laborales MRL, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS y Ministerio de medio ambiente MAE. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

- 2.1. **Base de presentación.** – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF para Pymes (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en mayo del 2015 y vigentes para el año 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

Sección	Nombre de la Sección
3	Presentación de Estados Financieros
4	Estado de Situación Financiera
5	Estado de Resultado Integral y Estado de Resultados
	Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y ganancias
6	Acumuladas
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Notas a los Estados Financieros
10	Políticas, estimaciones y errores contables
11	Instrumentos Financieros Básicos
17	Propiedades, planta y equipo
22	Pasivos y patrimonio
23	Ingresos de actividades ordinarias

2.2. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1 Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir 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.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar clientes no relacionados u otras cuentas por cobrar relacionados y 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 (costo de la transacción), y no se requiere de provisión por pérdidas por deterioro de su valor debido a su rápida recuperación por el sector que opera la Compañía

2.4.2 Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

Cuentas por pagar locales no relacionadas y relacionados u otras cuentas por pagar

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.4.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento. -

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial. -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Medición posterior. -

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 15 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 60 días.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5. Anticipos entregados a proveedores

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio.

2.6. Impuestos por compensar

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos se compensan con las declaraciones futuras de impuestos que se deberán compensar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

2.7. Inventarios

Los inventarios son bienes adquiridos para ser utilizados en la explotación de las concesiones mineras debidamente autorizada

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra y demás costos incurridos para darle su condición y ubicación actual.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios existentes al costo ya que se consumen en su totalidad en el proceso de explotación.

2.8. Exploración y Evaluación de Recursos Minerales

Medición Inicial

Los activos para exploración y evaluación se medirán en su reconocimiento inicial por su costo.

Los desembolsos que se incluyen en la medición inicial de los activos para exploración y evaluación son:

- Adquisición de derechos de exploración.
- Estudios topográficos, geológicos, geoquímicos y geofísicos.
- Perforaciones exploratorias.
- Excavaciones de zanjas y trincheras.
- Toma de muestras.
- Actividades relacionadas con la evaluación de la factibilidad técnica y la viabilidad comercial de la extracción de un recurso mineral.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

Los desembolsos que se incluyen en la medición inicial de los activos para exploración y evaluación son:

- Adquisición de derechos de exploración.
- Estudios topográficos, geológicos, geoquímicos y geofísicos.
- Perforaciones exploratorias.
- Excavaciones de zanjas y trincheras.
- Toma de muestras.
- Actividades relacionadas con la evaluación de la factibilidad técnica y la viabilidad comercial de la extracción de un recurso mineral.

La entidad establece mediante los estudios de factibilidad el grado en el que los desembolsos puedan estar asociados con el descubrimiento de recursos minerales específicos.

Los desembolsos relacionados con el desarrollo de los recursos minerales no se reconocerán como activos para exploración y evaluación.

Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento, la entidad aplicará el modelo del costo.

2.9. **Propiedades y Equipos**

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La Compañía con posterioridad a su reconocimiento inicial, mide los elementos de propiedades y equipo a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

Propiedad, planta y equipo	Años	%
Muebles y enseres	10	10%
Maquinaria y Equipo	10	10%
Equipos de Computación	3	33%
Vehículos	5	20%
Otros activos	10	10%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

2.10. Impuestos a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

La compañía tiene como política reconocer y pagar los impuestos conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

2.11. Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. En el caso de los trabajadores vinculados a la actividad minera, éstos recibirán el 3% del porcentaje de utilidades y el 12% restante será pagado al Estado y a los Gobiernos Autónomos Descentralizados que lo destinarán a proyectos de inversión social y de desarrollo territorial en las áreas en donde se lleven a cabo actividades mineras.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo por beneficios definidos netos.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del período.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

2.12. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

2.13. Reserva legal

La Ley de Compañías establece para las compañías de responsabilidad limitada la apropiación del 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.14. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

Los ingresos de **YARUMINZURI S.A.**, son derivados principalmente de la exportación de relave de oro a empresas del exterior.

2.15. Reconocimiento de costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.16. Compensación de saldos y 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.

2.17. Uso de estimaciones y supuestos significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Propiedades y equipos:** La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

2.18. Sistema contable

El sistema que maneja la YARUMINZURI S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "SOFADCON 5.1", mismo que su desarrollo aplicativo proviene de terceros, su proveedor es SofAd con Cía. Ltda. El sistema informático de la compañía reside de un servidor principal cuya versión es Windows Server 2012 Standard con base de datos "Microsoft SQL Server 2012", y los equipos informáticos de los usuarios se conectan al servidor mediante la versión Windows 7 Enterprise.

2.19. Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %
2018	0,27%

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se muestra a continuación:

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Caja	36
Bancos	a)
Banco Pichincha C.A.	141.804
Banco Produbanco S.A.	5.498
	<u>147.338</u>

- a) El origen de fondos principalmente proviene de las actividades de operación generadas con los clientes por la exportación de relave de oro, son fondos que están disponibles y no están restringidos.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Cuentas por cobrar clientes relacionados del exterior que no generan intereses	a) 52.150
Otras cuentas por cobrar	b) 436.962
	<u>489.112</u>

YARAMINZURI S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares)

- a) Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida a la compañía Hong Kong Fulin International Mining Industrial Company Limited por concepto de exportación de relave de oro.
- b) Otras Cuentas por Cobrar corresponden principalmente a valores entregados por la adquisición de los derechos mineros del área minera denominada JUNTAS 1 a la compañía Condominio Minero Juntas Uno CMJUNTASUNO S.A. por US\$353.000, con el objeto de ejecutar un proyecto de labores mineras.

5. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2018 el detalle de Inventarios se resume a continuación:

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Inventario De Químicos Para Flotación	57.264
Inventario Concentrado De Oro	24.009
Inventarios De Suministros Y Materiales	910
Inventario De Mercadería En Transito	110
	<u>82.293</u>

La compañía reconoce como inventario en su medición inicial se registran al costo, el método de valoración de inventario es promedio, los inventarios en su medición posterior son medidos al costo ya que estos no exceden del Valor Neto de Realización (VNR).

El costo de ventas por el año 2018 ascendieron a US\$ 108.414.

La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de materia primas, materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la Sección 13, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, se situará el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente no hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la Sección 13 de Inventario.

6. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

El movimiento de las propiedades y equipos neto de los años 2018, se detalla a continuación como sigue:

		Movimientos del año		
		<u>Saldos al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u>
2018	<u>%</u>	<u>01/01/2018</u>		<u>31/12/2018</u>
Terrenos		81.400	-	81.400
Muebles y Enseres	10%	-	2.255	2.255
Maquinaria y Equipo	10%	800	1.732	2.532
Equipo de computación	33%	-	3.495	3.495
Vehículos	20%	39.954	116.843	156.797
Otros propiedades, planta y equipo	10%	-	3.479	3.479
Subtotal		122.154	127.804	249.958
Depreciación acumulada		(17.112)	(26.432)	(43.544)
Total		105.042	101.372	206.414

YARAMINZURI S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares)

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a vehículos que en su medición inicial fueron contabilizados al costo, mismas que ascienden a US\$ 116.843. En su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración está presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la Sección 17 párrafo 15.

Los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, de acuerdo a lo establecido a la Sección 27, párrafo 5 de *“Deterioro del valor de otros activos distintos de los inventarios: El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor”*.

7. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

		<u>2018</u>
		US\$ dólares
Cuentas y documentos por pagar locales		2.861
Cuentas y documentos por pagar del exterior	a)	164.465
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	Nota 14	10.000
Otras cuentas por pagar		1.522
Anticipo de clientes	b)	732.219
		<u><u>911.067</u></u>

- a) Al 31 de diciembre del 2018 las cuentas por pagar se originan principalmente por la compra de maquinarias a la compañía Hong Kong Fulin International Mining Industrial Company Limited y no genera intereses.
- b) Corresponde principalmente a anticipos recibidos de la compañía Vision International Trade Co. Limited por US\$552.990, por la comercialización de metales a nivel internacional, proveniente de la Concesión para minerales metálicos del Área Juntas 1, de un contrato de Compraventa de Concentrado de Oro, Exclusividad y Anticipo de Pago con fecha 30 de enero de 2018.

8. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2018</u>
		US\$ dólares
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	a)	2.681
Beneficios sociales a empleados	b)	3.810
15% Participación trabajadores por pagar	c)	2.890
Con la Administración Tributaria		1.628
Con el IESS		1.414
		<u><u>12.423</u></u>

YARAMINZURI S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares)

a) El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial al 1 de enero del	-
Provisión del año	6.174
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	<u>(3.493)</u>
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>2.681</u>

b) El movimiento de beneficios sociales fue como sigue:

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Décimo Tercer Sueldo	136
Décimo Cuarto Sueldo	1.287
Vacaciones	<u>2.387</u>
	<u>3.810</u>

c) El movimiento de la provisión para 15% participación de trabajadores fue como sigue:

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	299
Provisión del año	2.890
Pagos	<u>(299)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>2.890</u>

9. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía reconoce como Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio, se detalla a continuación:

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Jubilación patronal	1.081
Indemnización por desahucio	<u>667</u>
	<u>1.748</u>

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7.72% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos emitidos por el Gobierno Ecuatoriano, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

YARAMINZURI S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares)

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2018 es de US\$ 580 y US\$ 516 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2018</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	386
Número de empleados	11
Tasa de descuento anual	7.72%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	1,50%

10. PATRIMONIO, NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 estaba representada por 50.000 acciones ordinarias y nominativas respectivamente de US\$ 1 cada una.

Accionistas	Nacionalidad	No. De Acciones	Valor nominal	Participación en	
				U\$\$	%
Chen Chen Jun Xiong	Chino	25.000	1	25.000	50%
Cai Zongwen	Chino	25.000	1	25.000	50%
		<u>50.000</u>		<u>50.000</u>	<u>100%</u>

11. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2018, los ingresos por exportación de relave de oro a empresas del exterior y comisiones por representación fueron de:

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Exportaciones	a) 196.140
Otros Ingresos	b) 200.000
	<u>396.140</u>

- a) Corresponde a exportaciones de relave de oro a los cliente Blue Mountain International Limited y Hong Kong Fulin International Mining Industrial Company Limited
- b) Otros Ingresos representan Comisiones al Exterior por Representación al cliente Hong Kong Fulin International Mining Industrial Company Limited,

YARAMINZURI S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares)

12. COSTO Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre 2018, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza se conforman de la siguiente manera:

COSTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre de 2018, los Costos de Ventas fue de US\$ 108.414.

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Un resumen de los gastos de Administración y Ventas clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros se detalla a continuación:

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Sueldos y Salarios	53.059
Aportes Seguridad Social	7.071
Beneficios Sociales	10.154
Honorarios Profesionales	11.887
Impuestos y Contribuciones	a) 56.128
Seguros y Reaseguros	5.599
Depreciación propiedad planta y equipo	26.432
Arriendo de bienes inmuebles	34.375
Otros gastos administrativos	b) 66.452
	<u>271.157</u>

a) Corresponde a IVA cargado al gasto por US\$ 36.665

b) Corresponde a Gastos de viaje al exterior, gastos legales y mantenimientos.

13. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por el año originado al 31 de diciembre del 2018 se presenta a continuación:

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	19.268
15% Participación trabajadores por pagar	(2.890)
Gastos no deducibles	11.687
Utilidad Gravable	28.065
22% de Impuesto a la renta Causado	6.174
Anticipo pagado en cuotas	(1.030)
Crédito tributario años anteriores	(2.463)
Impuesto a la renta por pagar	<u>2.681</u>

Al 31 de diciembre del 2018, la Administración preparó Conciliación tributaria y como se puede observar se generó impuesto a la renta por pagar.

Tarifa de Impuesto a la Renta

Al 31 de diciembre del 2018, la Administración presentó Conciliación Tributaria Preliminar, y como se puede observar se generó el Impuesto a la Renta causado.

14. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año 2018 la compañía realizó las siguientes transacciones con partes relacionadas

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Cuentas por pagar relacionadas	10.000
	<u>10.000</u>

La administración de la Compañía mantiene saldos por pagar por préstamo al accionista Sr. Song Jugang, mismas que serán canceladas en función a la liquidez de la empresa.

La compañía no mantiene las siguientes transacciones con sus relacionadas:

1. Préstamos sin intereses, a tasas significativamente altas o bajas en relación a las tasas existentes en el mercado, sin vencimiento o cláusulas sancionatorias de mora.
2. Intercambio de propiedades por otras propiedades similares en una transacción no monetaria, cesiones de acreencias y cruce de cuentas.
3. Inversiones permanentes importantes durante el año.
4. Contrataciones de seguros, servicios administrativos, honorarios, regalías y asistencias técnicas.
5. Arrendamiento mercantil y ventas de activos fijos.
6. Transacciones de marcas, patentes, regalías y licencias.

Precios de transferencia

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015 se estableció el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precios de transferencia.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD15.000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Art. Innumerado Quinto de la sección segunda de la LRTI que dispone lo siguiente: "Art. (...).- *Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:*

- *Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;*
- *No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,*
- *No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.*

YARUMINZURI S.A., no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, debido a que sus operaciones con partes relacionadas, en el período 2018, no superan el monto acumulado de US\$ 3.000.000, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015

15. LICENCIA DE COMERCIALIZACION

Con fecha 2 de marzo de 2017 el Ministerio de Minería, resuelve: renovar por el plazo de tres años La licencia de Comercialización de Sustancias Minerales Metálicas o no Metálicas en la República del Ecuador, a favor de la Compañía **YARUMINZURI S.A.** Código 791181, cuyo título inicial se lo otorgo mediante Resolución No. MM-CZM-L-2015-0053-RES de fecha 28 de mayo del 2015, por el lapso de TRES AÑOS.

Plazo de vigencia de la presente renovación de Licencia de Comercialización será de tres años la cual puede ser renovada por periodos iguales de acuerdo con lo previsto en la Ley de Minería y sus reglamentos.

La Ley de Minería establece: **Art. 50.-** Licencia de comercialización. - personas naturales o jurídicas que sin ser titulares de concesiones mineras se dediquen a las actividades de comercialización o exportación de sustancias minerales metálicas o a la exportación de minerales no metálicas, deben obtener la licencia correspondiente en el Ministerio Sectorial, de conformidad con lo establecido en el reglamento general de esta ley. Igual licencia deben obtener los concesionarios mineros que comercien sustancias minerales metálicas o exporten las no metálicas de áreas ajenas a sus concesiones.

16. CONTRATO

CONTRATO DE COMPRAVENTA DE CONCENTRADO DE ORO EXCLUSIVIDAD Y ANTICIPO DE PAGO

Mediante contrato de Compraventa de Concentrado de Oro Exclusividad y anticipo de Pago con fecha 30 de enero del 2018 suscriben la compañía YARUMINZURI S.A. y VISION INTERNATIONAL TRADE CO. LIMITED, para la venta del concentrado de oro procesado, proveniente de la Concesión para minerales metálicos del Área **Juntas 1 Código 300896.**

CALIDAD DEL CONCENTRADO DE ORO: La Compañía se compromete a entregar a VISION INTERNATIONAL TRADE CO. LIMITED el concentrado de oro procesado que tenga al menos las siguientes características y calidad.

ORO=Au	25 gr Min	Arsénico=As	10% Max
Agua=H2O	13% Max		

Las penalidades en caso de que no se cumplan con los valores establecidos:

- Si **Au** es menor a 20 gr/TMS, no se acepta el concentrado y de haberse enviado, entonces no se pagará.
- Si **Au** es menor a 25 gr/TMS, por cada gramo menor, el 1,5% del valor total del oro a pagar será descontado por TMS.
- Si el **H2O** es mayor al 13% por TMS, por cada 1% en exceso US\$ 1 del valor del oro a pagar será descontada, por TMS.
- Si **H2O** es mayor a 20%, no se aceptará el concentrado.
- Si **As** es mayor al 10% por TMS por cada 1% en exceso, 0.5% del valor total del oro será descontado, por TMS.

16. CONTRATO (A continuación...)

CANTIDAD Y PLAZO: El vendedor se obliga vender la cantidad de 1.200 TMH, esto son cuatro contenedores mensuales. Producto que deberá ser entregado en las cantidades y plazos siguientes:

- a) La cantidad 25 TMH por contenedor, esto es 100 TMH en razón de cuatro contenedores mensuales
- b) El plazo que estipulan las partes para la entrega del concentrado es de 12 meses en razón de cumplirse con las 1.200 TMH mensuales

Dicho valor podrá mensualmente variar entre el 10% más o menos sin que se altere el objeto del presente contrato, hasta que se cumpla con la cantidad total estipulada. El producto deberá llegar a su destino con el embalaje apropiado de acuerdo a las regulaciones de la IMO.

ENTREGA: Yaruminzuri S.A. deberá entregar el concentrado de oro y cobre en el puerto de Guayaquil bajo condiciones **FOB**.

COMPROMISO DE EXCLUSIVIDAD: Yaruminzuri S.A se compromete a mantener con éste, exclusividad en la entrega de todo el concentrado de oro que produzca su planta, con un mínimo de 100TMH mensuales que corresponden en promedio a 4 contenedores mensuales durante 12 meses a partir de 02 de Julio del 2018.

PRECIO: El precio por TMS será la suma del pago menos cualquier deducción por penalidades. Las partes tendrán la opción de fijar la fecha de cierre de acuerdo día que será definido por Yaruminzuri S.A. con anticipación mínima de dos días hábiles posteriores a la fecha de salida del buque con la carga hacia china y con un plazo máximo de 15 días hábiles.

ANTICIPO: VISION INTERNATIONAL TRADE CO. LIMITED hará un anticipo a Yaruminzuri S.A. por la cantidad de USD\$ 353.000,00 dentro de los 10 días laborables posteriores a la firma del contrato, la cantidad de USD\$ 200.000,00 dentro de los 30 días laborables posteriores a la transferencia del primer valor detallado.

Dichos valores serán utilizados para la adquisición de terrenos e instalación de planta de beneficio de propiedad, potenciar la producción de la mina y cumplir el compromiso adquirido de acuerdo a lo señalado.

Yaruminzuri S.A. deberá pagar este valor de anticipo de pago, en doce pagos desde el 02 de julio del 2018 hasta el 02 de Junio del 2019, pagos que deberán realizar con concentrado en cuatro contenedores mensuales, correspondientes en promedio de 25TMH por cada contenedor, estos son 100TMH mensuales, hasta cubrir en concentrado de oro el valor de USD\$ 553.000,00.

VISION INTERNATIONAL TRADE CO. LIMITED deberá realizar un anticipo mensual por cada embarque que realice Yaruminzuri S.A. de doce cuatro contenedores mensuales, debiendo deducirse la cantidad USD\$ 46.083,33 mensualmente hasta cubrirse el pago del anticipo inicial por la cantidad de USD\$ 553.000,00

17. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de las operaciones las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, siendo la administración la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgo, así como el desarrollo y el movimiento de las políticas que administran dichos riesgos.

Riesgo País: En el año 2018, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador aumentó en comparación con el año 2017, pues el mercado asume que la colocación de bonos tiene su riesgo. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable eventualmente los cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales y a causa de estos problemas las compañías ecuatorianas se pueden ver afectadas, por la falta de ingresos.

17. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

Riesgo de mercado: Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía

Riesgo de liquidez: Se generan cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias.

			2018
Riesgo de Liquidez			Resultados
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente		(172.096)
Razón corriente	Activo corriente	751.394	0,81
	Pasivo corriente	923.490	
Prueba ácida	Activo corriente - Inventario	669.101	0,72
	Pasivo corriente	923.490	

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir en efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2018 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir US\$ 0.81 ctvs.

Al ser los activos corrientes inferiores a los pasivos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo negativo de US\$ (172.096), por lo cual la compañía podría presentar dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones corrientes, por lo que tendría que contraer préstamos y negociarlos a largo plazo.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

			2018
Riesgo de Crédito			Resultados
Periodo medios de cobranza	Cuentas por cobrar x 360	18.774.000	47
	Ventas netas	396.140	
Rotación de cartera	360	360	8
	Periodos medios de cobranza	47	

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones.

El período neto de cobranzas es de 47 días, difiriendo de su política de crédito de la empresa, sin embargo, este comportamiento afecta la liquidez de la entidad por el cobro de las ventas a sus clientes locales, porque el período medio de pago a sus proveedores es de hasta 8 días.

17. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

Riesgos de gestión: Este indicador tiene por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo, el pago de las obligaciones y la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

Riesgo de Gestión		2018 Resultados	
Periodo medio de pago	Cuentas y documentos por pagar * 360	1.029.960	6
	Compras	165.788	
Impacto Gastos Adm. Y ventas	Gastos de Adm. Y ventas	271.157	68%
	Ventas netas	396.140	

El período medio de pago es 6 días, siendo no adecuado si se compara con la política de pago a sus proveedores el cual es hasta 60 días.

Riesgos Operativos

Endeudamiento-Solvencia: Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa y de la evaluación se desprende un riesgo bajo para la compañía.

Endeudamiento- Solvencia		2018 Resultados	
Endeudamiento del Activo	Total pasivo	925.238	96%
	Total activo	963.348	
Concentración de endeudamiento	Pasivo corriente	923.490	100%
	total pasivo	925.238	
Concentración a largo plazo	Pasivo no corriente	1.748	0%
	Total pasivo	925.238	

Existe un endeudamiento del activo del 96% lo cual demuestra un elevado grado de dependencia de la empresa frente a sus acreedores, los cuales son su principal fuente de financiamiento.

Rentabilidad: Los indicadores de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

YARAMINZURI S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares)

17. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (A Continuación...)

Rentabilidad			2018
			Resultados
Rentabilidad del patrimonio	Utilidad neta	10.204	26,78%
	Patrimonio	38.110	
Margen operacional de utilidad	Utilidad operacional	16.159	4,18%
	Ventas netas	396.140	
Margen bruto de utilidad	Utilidad bruta	287.726	72,63%
	Ventas netas	396.140	
Margen neto de utilidad	Utilidad neta	10.204	2,58%
	Ventas netas	396.140	

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente período cubrió sus costos y parte de sus gastos operacionales generando una utilidad neta del 2,58%.

Riesgo Legal

La empresa en el presente período no presenta demanda de ninguna índole que le representen riesgos legales. Se determina un riesgo bajo para la empresa.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2019 y la fecha de emisión de este informe (22 de noviembre de 2019), no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

19. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, 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.
