

JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA

Examen de los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente 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 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA.**, al 31 de diciembre de 2017, así como los resultados integrales, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de **JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

- i) De acuerdo al acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas, celebrada a los 29 días del mes de septiembre de 2017, la compañía decide que se proceda a la absorción de las pérdidas acumuladas que ascienden a US\$ 89,009. Dicho valor es absorbido por la compañía SUPER STRONG DEVELOPMENT LIMITED., accionista de la compañía, para tal efecto el mencionado monto será compensado con la cuenta por pagar que mantiene JUMININGSA con la accionista SUPER STRONG DEVELOPMENT LIMITED. Los procedimientos de auditoría aplicados sobre dichas transacciones permitieron obtener las correspondientes actas, así como los registros contables en función de los requerimientos.

- ii) De acuerdo al acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas, celebrada a los 31 días del mes de diciembre de 2017, la compañía, JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA, autoriza la condonación de la cuenta por cobrar mantenida con la compañía CASELOGIC EN LIQUIDACION, para que realice la absorción de pérdidas por un monto de US\$ 76,987; JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA es accionista principal de la compañía antes mencionada. Los procedimientos de auditoría aplicados sobre dichas transacciones permitieron obtener las correspondientes actas, así como los registros contables en función de los requerimientos.
- iii) En cumplimiento a la resolución adoptada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas mediante acta de fecha 21 de noviembre de 2016, se procede al aumento de capital mediante escritura de fecha 28 de diciembre de 2016, e inscrita en el Registro Mercantil en 05 de abril de 2017. El valor en el que aumenta el capital suscrito de la compañía es de cinco mil diez dólares US\$ 5.010.

Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento

Tal como se menciona en la Nota 1 de los estados financieros, la Compañía ha incurrido en pérdidas netas de US\$ 91,260 durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, en efecto, esta pérdida supera el 50% del capital más las reservas de la Compañía, ocasionando que se encuentre en causal de disolución conforme disposiciones legales vigentes. En adición, la falta de planes de acción a corto y mediano plazo que permitan la reactivación de sus operaciones para la generación de ingresos ordinarios, indica la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA 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, excepto si la dirección tiene intención de liquidar JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA., 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 JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA.

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 estén libres de errores materiales, 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 de conformidad con las NIA siempre detecte un error 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.

En el Anexo A, de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción que se encuentra en la *página 4*, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

Quito, 15 de febrero de 2018

Guerra & Asociados

Registro en la Superintendencia
de Compañías: 060



BYRON GUERRA VILLAVICENCIO C.P.A.
Socio - Licencia Nro. 2408



Anexo A

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

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

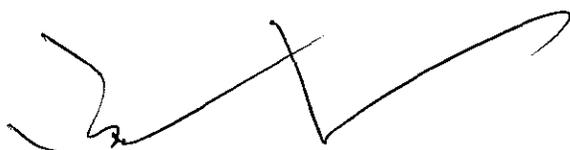
- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos la adecuación 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 Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificado y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

| | 2017 | 2016 |
|--|-----------|-----------|
| <u>Activos Corrientes</u> | | |
| Efectivo y Equivalente de Efectivo (Nota 4/2.6) | 4,830 | 267 |
| Cuentas Relacionadas por Cobrar Corrientes (Nota 14) | 1,566,033 | 1,592,020 |
| Activos por Impuestos Corrientes (Nota 9.1) | - | 1 |
| Otras Cuentas por Cobrar (Nota 5/2.7) | 110 | - |
| Activos no Corrientes Disponibles para la Venta (Nota 6/2.8) | 180,000 | 180,000 |
| | | |
| Total Activos Corrientes | 1,750,973 | 1,772,288 |
| | | |
| <u>Activos No Corrientes</u> | | |
| Inversiones en Subsidiaria (Nota 7/2.9) | 640 | 640 |
| Total Activos No Corrientes | 640 | 640 |
| | | |
| Total Activos | 1,751,613 | 1,772,928 |



 Xu Yuedong
 Gerente General

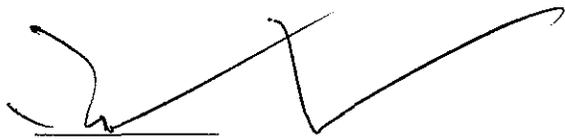


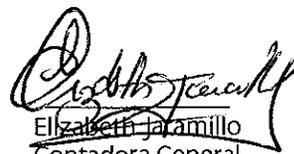
 Elizabeth Jaramillo
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 16 son parte integrante de estos estados financieros.

JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA
 Estado de Resultados Integral
 Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | 2017 | 2016 |
|--|----------|----------|
| <u>Gastos Operacionales</u> (Nota 12/2.14) | | |
| Gastos de Administración | (13,842) | (18,153) |
| Gastos Financieros | (358) | (624) |
| (Pérdida) en Operaciones | (14,200) | (18,777) |
| <u>Otros Ingresos y Egresos</u> (Nota 13/2.14) | | |
| Otros Gastos | (77,060) | (70,232) |
| Resultado Neto del Ejercicio | (91,260) | (89,009) |

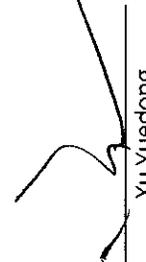

 Xu Yuedong
 Gerente General


 Elizabeth Jaramillo
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 16 son parte integrante de estos estados financieros.

JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGCSA
 Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 Años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | Capital Social | Aportes Futuras capitalizaciones | Resultados Acumulados | Resultado Neto del Ejercicio | Total |
|--|----------------|----------------------------------|-----------------------|------------------------------|-----------|
| Saldos al 31 de Diciembre de 2015 Reexpresados | 10,000 | 5,010 | - | (253,967) | (238,957) |
| Apropiación de Resultados | - | - | (253,967) | 253,967 | - |
| Absorción de Pérdidas | - | - | 253,967 | - | 253,967 |
| Resultado Neto del Ejercicio | - | - | - | (89,009) | (89,009) |
| Saldos al 31 de Diciembre de 2016 | 10,000 | 5,010 | - | (89,009) | (73,999) |
| Apropiación de Resultados | - | - | (89,009) | 89,009 | - |
| Absorción de Pérdidas | - | - | 89,009 | - | 89,009 |
| Aumento de Capital | 5,010 | (5,010) | - | - | - |
| Resultado Neto del Ejercicio | - | - | - | (91,260) | (91,260) |
| Saldos al 31 de Diciembre de 2017 | 15,010 | - | - | (91,260) | (76,250) |


 Xu Yuedong
 Gerente General

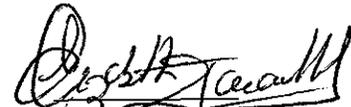

 Elizabeth Jaramillo
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 16 son parte integrante de estos estados financieros.

JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA
Estados de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | 2017 | 2016 |
|---|----------|-----------|
| <u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u> | | |
| Efectivo Recibido por Anticipos - Venta Terreno | 50,000 | 60,000 |
| Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados | (14,310) | (19,164) |
| Otros Gastos | (127) | (107) |
| | 35,563 | 40,729 |
| <u>Flujo Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u> | | |
| Fondos Recibidos de Compañías Relacionadas | 20,000 | 170,000 |
| Fondos Entregados a Compañías Relacionadas | (51,000) | (214,500) |
| | (31,000) | (44,500) |
| Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Financiamiento | | |
| Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 4,563 | (3,771) |
| Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año | 267 | 4,038 |
| Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año | 4,830 | 267 |


 Xu Yuedong
 Gerente General


 Elizabeth Jaramillo
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 16 son parte integrante de estos estados financieros.

JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Identificación de la Compañía y Actividad Económica

- Nombre de la Compañía: JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA.
- Ruc de la Compañía: 0992749008001
- Domicilio de la Compañía: Guayaquil, Kennedy Norte, calle Miguel Campodónico, intersección José Assaf Bucaram, Manzana 705.
- Forma legal de la Compañía: Sociedad Anónima
- País de incorporación: Ecuador
- Actividad:

JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA., es una compañía ecuatoriana constituida el 18 de enero de 2012 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de enero del mismo año en la ciudad de Guayaquil. El objeto social de la compañía es la actividad de prospección, explotación, exploración, procesamiento e industrialización de toda clase de productos mineros. También a la actividad de explotación de canteras y yacimientos, arenas, arcillas o similares, minerales ferrosos y no ferrosos.

Su accionista principal es la Compañía SUPER STRONG DEVELOPMENT LIMITED domiciliada en Hong Kong, que posee el 99% de su capital.

Causal de Disolución

Mediante resolución No. SCV-INC-DNASD-SD-140030707 del 29 de diciembre de 2014, la Superintendencia de Compañías y Valores, declaró disueltas varias compañías por estar inmersas en el causal de disolución previsto en el numeral 6 del artículo 361 de la ley de compañías; en este listado se encontró JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA. Esta resolución fue inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil el 30 de diciembre de 2014.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 31 de diciembre de 2014, los accionistas acuerdan absorber las pérdidas reportadas las cuales dieron origen el causal de disolución antes mencionado.

Con fecha 14 de Abril de 2015 se realiza la escritura de reactivación de la compañía JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA "EN LIQUIDACION", conforme a la decisión de absorción de pérdidas de los accionistas de la compañía; mediante resolución SCVS-INC-DNASD-SAS-16 de la Superintendencia de Compañías emitida el 7 de junio de 2016; aprueba la reactivación de la compañía JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA "EN LIQUIDACION", por ser procedente en virtud de lo dispuesto en el artículo 374 de la Ley de Compañías.

Aumento de capital

En cumplimiento a la resolución adoptada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas mediante acta de fecha 21 de noviembre de 2016, se procede al aumento de capital mediante escritura de fecha 28 de diciembre de 2016, e inscrita en el Registro Mercantil en 05 de abril de 2017. El valor en el que aumenta el capital suscrito de la compañía es de cinco mil diez dólares US\$ 5.010. El capital de la compañía se distribuye de la siguiente manera:

| <u>Accionista</u> | <u>Capital Actual</u> | <u>Capital aumentado</u> | <u>Capital luego del aumento</u> |
|-----------------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Super Strong Development Limited | 9,900 | 5,010 | 14,910 |
| Power Fortune Development Limited | 100 | - | 100 |
| Total | 10,000 | 5,010 | 15,010 |

JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, la Compañía generó pérdidas por US\$ 91,260, las mismas que superan el 50% del capital más las reservas de la Compañía, ocasionando que se encuentre en causal de disolución conforme disposiciones legales vigentes. Esta condición indica la existencia de una incertidumbre sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. La recuperación de su patrimonio negativo, depende de la capacidad de generación de ingresos en el corto y mediano plazo que permitan sustentar los gastos administrativos, o a su vez ejecutar una absorción de pérdidas por parte de su accionista principal, por medio de la compensación de pasivos.

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

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

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2017 y 2018, mismas que han sido aplicadas según corresponde en la preparación de los estados financieros:

| <u>Normas</u> | <u>Normas nuevas y revisadas</u> | <u>Fecha de aplicación</u> |
|---------------|--|--|
| NIC 7 | <u>Estado de flujos de efectivo (Modificaciones)</u> Emitida en enero de 2016. Iniciativa sobre información a revelar. Las modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo realizadas en Iniciativa de Información a Revelar (Modificaciones a la NIC 7) responden a las solicitudes de los inversores de mejorar la información a revelar sobre cambios en los pasivos de una entidad que surgen de actividades de financiación. Las modificaciones requieren que las entidades revelen la información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en pasivos producidos por actividades de financiación, incluyendo tanto los derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivo. | 01 de enero de 2017 con su aplicación anticipada |

JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| Normas | Normas nuevas y revisadas | Fecha de aplicación |
|---------|---|---|
| NIC 12 | <p><u>Impuesto a las Ganancias (Modificaciones)</u> Emitida en enero de 2016. Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas. La NIC 12 Impuestos a las Ganancias proporciona requerimientos sobre el reconocimiento y medición de activos o pasivos por impuestos diferidos o corrientes. Las modificaciones en Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Modificaciones a la NIC 12) aclaran los requerimientos de reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable.</p> | 01 de enero de 2017 con su aplicación anticipada |
| NIIF 15 | <p><u>Ingreso de Actividades Ordinarias</u> Emitida en abril de 2016. El propósito Aclaraciones a la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes era clarificar las intenciones del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) al desarrollar algunos de los requerimientos de la NIIF 15. Estas modificaciones no cambian los principios subyacentes de la Norma. Surgen como consecuencia de los análisis del Grupo de Recursos de Transición. El Grupo de Recursos de Transición fue establecido conjuntamente por el Consejo y el emisor nacional de los Estados Unidos de América, el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera, para ayudar a las empresas a la implementación de la NIIF 15. Las modificaciones aclaran cómo:</p> <ul style="list-style-type: none"> - identificar una obligación de desempeño (el compromiso de transferir un bien o un servicio a un cliente) en un contrato; - determinar si una entidad es un principal (el proveedor de un bien o servicio) o un agente (responsable de organizar que el bien o servicio se proporcione); y - establecer si los ingresos de actividades ordinarias por la concesión de una licencia de propiedad intelectual a una entidad deben reconocerse en un determinado momento o a lo largo del tiempo. <p>Además de las aclaraciones, las modificaciones incluyen dos exenciones adicionales para reducir costos y complejidad para una entidad cuando aplique por primera vez la NIIF 15.</p> | 01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada |

JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| Normas | Normas nuevas y revisadas | Fecha de aplicación |
|-------------------------|--|---|
| NIIF 2 | <p><u>Pagos Basados en Acciones (Modificaciones)</u> Emitida en junio de 2016. Clasificación y Medición de Transacciones con Pagos basados en Acciones (Modificaciones a la NIIF 2) fue desarrollada a través del Comité de Interpretaciones de las NIIF. Las modificaciones proporcionan requerimientos para la contabilización de:</p> <ul style="list-style-type: none"> - los efectos de las condiciones para la irrevocabilidad y las condiciones distintas a las de las de irrevocabilidad de la concesión sobre la medición de un pago basado en acciones que se liquide en efectivo; - las transacciones con pagos basados en acciones con una característica de liquidación por el neto por causa de obligaciones fiscales de retener; y - una modificación de los términos y condiciones de un pago basado en acciones que cambia la clasificación de la transacción de liquidarse en efectivo a liquidarse con instrumentos de patrimonio. | 01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada |
| NIIF 9, NIIF 4 | <p><u>Instrumentos Financieros (Aplicación), Contratos de Seguro (Modificaciones)</u> Emitida en septiembre de 2016. Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguros. Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro (Modificaciones a la NIIF 4) aborda las preocupaciones surgidas de las diferentes fechas de vigencia de la NIIF 9 y la próxima Norma sobre contratos de seguro. Las modificaciones introducen dos enfoques opcionales:</p> <ul style="list-style-type: none"> - una exención temporaria— las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con seguros pueden optar por continuar aplicando la NIC 39 en lugar de la NIIF 9. Esta exención temporaria opcional de la NIIF 9 está disponible hasta el 2021. - un enfoque de la superposición—todas las entidades que emiten contratos de seguro y aplican la NIIF 9 pueden optar por reclasificar en otro resultado integral, la diferencia en los importes reconocidos en el resultado del periodo para activos financieros elegibles entre aplicar la NIIF 9 y aplicar la NIC 39. | 01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada |
| NIC 40 | <p><u>Propiedades de Inversión (Modificaciones)</u> Emitida en diciembre de 2016. Transferencias de Propiedades de Inversión. Aclara cuándo existe una transferencia hacia, o desde, propiedades de inversión.</p> | 01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada |
| NIIF 1, NIIF 12, NIC 28 | <p><u>Adopción por Primera Vez de las NIIF, Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</u> Emitidas en diciembre de 2016. Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF. Aclaración del alcance de la Norma. Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.</p> | 01 de enero de 2018, excepto NIIF 12, 01 de enero de 2017, con su aplicación anticipada |

JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| Normas | Normas nuevas y revisadas | Fecha de aplicación |
|----------|---|--|
| CINIIF22 | <u>Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas</u> Emitidas en diciembre de 2016. La Interpretación CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera. | 01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada |

2.4 Bases de medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado

2.5 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del período. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente periodo financiero son los siguientes:

i. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.7 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos 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, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.8 Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual. La Gerencia debe comprometerse con la venta, la cual debería reconocerse como una venta finalizada dentro del período de un año desde la fecha de clasificación.

Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta son calculados al menor del valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos de ventas.

2.9 Inversiones en subsidiarias

Son subsidiarias aquellas inversiones en acciones o participaciones que son mantenidas por la Compañía con el ánimo de ejercer el control de la entidad receptora de la inversión. Por ello, un inversor controla una participada si: i) tiene poder sobre la participada, ii) tiene exposición o derecho a rendimientos de su participada y iii) capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor. Cuando una entidad controla una o más entidades distintas (subsidiarias), deberá presentar estados financieros consolidados.

2.10 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras 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. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

Se considerará los términos del contrato y todos los hechos y circunstancias relevantes cuando aplique esta Norma. Una entidad aplicará esta Norma, incluyendo el uso de cualquier solución práctica, de forma congruente a los contratos con características similares y en circunstancias parecidas.

2.13 Venta de bienes o Servicios

Los ingresos por venta de bienes o servicios son reconocidos mediante la aplicación de las siguientes etapas:

- a) Identificación del contrato entre las partes.
- b) Identificación de las obligaciones de desempeño del contrato.
- c) Determinación del precio de la transacción.
- d) Asignación del precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño.
- e) Reconocimiento del ingreso de actividades ordinarias en la medida que se satisface una obligación de desempeño.

2.14 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 período más cercano en el que se conocen.

2.15 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.

JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultado

Nota 3 – Instrumentos Financieros

Un detalle de la conformación de los instrumentos financieros de la compañía:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <u>Activos financieros</u> | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 4,830 | 267 |
| Cuentas por cobrar relacionadas | 1,566,033 | 1,592,020 |
| Otras cuentas por cobrar | <u>110</u> | <u>-</u> |
| Total | <u>1,570,973</u> | <u>1,592,287</u> |
| <u>Pasivos financieros</u> | | |
| Cuentas por pagar relacionadas | 1,717,832 | 1,786,841 |
| Otras cuentas por pagar | <u>110,000</u> | <u>60,000</u> |
| Total | <u>1,827,832</u> | <u>1,846,841</u> |

Nota 4 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------|---------------------|-------------------|
| Cajas | - | 42 |
| Bancos (1) | <u>4,830</u> | <u>225</u> |
| Total | <u>4,830</u> | <u>267</u> |

- (1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales. Las cuales no tienen restricciones y son de libre disponibilidad.

JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 5 – Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de las otras cuentas por cobrar como sigue:

| | 2017 | 2016 |
|-------------------------|------|------|
| Anticipo de proveedores | 110 | - |
| Total | 110 | - |

Nota 6 – Activos no Corrientes Disponibles para la Venta

Un resumen de activos no corrientes disponibles para la venta es como sigue:

| | 2017 | 2016 |
|-------------|---------|---------|
| Terreno (1) | 180,000 | 180,000 |
| Total | 180,000 | 180,000 |

(1) Con fecha 11 de agosto de 2016, se celebra el contrato de compra-venta del terreno, siendo el vendedor la compañía Jumining Ecuador S.A y el comprador la compañía Agriplaza S.A. Los contratantes han convenido el precio justo de US\$180,000, los mismos que la promitente compradora los pagará de la siguiente manera:

- a) A los 10 días del mes agosto de 2016, la cantidad de US\$40,000
- b) A los 10 días del mes septiembre de 2016 la cantidad de US\$40,000
- c) A los 10 días del mes octubre de 2016 la cantidad de US\$50,000
- d) A los 10 días del mes noviembre de 2016 el saldo restante, esto es US\$50,000, fecha en la cual se celebrará la escritura de compra-venta y a la firma será cancelada la cantidad antes indicada.

Nota 7 – Inversión en Subsidiaria

Un resumen de la inversión en subsidiaria:

| Nombre de la compañía | Porcentaje de participación] | valor nominal de las acciones | Diciembre 31, | |
|--------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------|------|
| | | | 2017 | 2016 |
| Caselogic S.A. | 80% | 1 | 640 | 640 |

JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 8 – Otras Cuentas por Pagar

El resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

| | 2017 | 2016 |
|-----------------------------|---------|--------|
| Otras cuentas por pagar (1) | 110,000 | 60,000 |
| Total | 110,000 | 60,000 |

(1) Corresponde a los anticipos entregados por la compañía Agriplaza S.A por la compra del terreno; a continuación, un detalle del movimiento de esta cuenta:

| Fecha | Banco | Forma de pago | Descripción | Valor |
|------------|-----------------|---------------|---------------|---------|
| 01/09/2016 | Banco Guayaquil | Transferencia | Agriplaza S.A | 20,000 |
| 18/10/2016 | Banco Guayaquil | Transferencia | Agriplaza S.A | 20,000 |
| 07/11/2016 | Banco Guayaquil | Transferencia | Agriplaza S.A | 20,000 |
| 23/05/2017 | Banco Guayaquil | Transferencia | Agriplaza S.A | 20,000 |
| 27/10/2017 | Banco Guayaquil | Transferencia | Agriplaza S.A | 30,000 |
| Total | | | | 110,000 |

Nota 9 – Impuestos

9.1 Activos por impuestos corrientes

Un resumen de activos por impuestos corrientes se compone de:

| | 2017 | 2016 |
|----------------------------------|------|------|
| Retenciones en la fuente – Renta | - | 1 |
| Total | - | 1 |

JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

9.2 Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de pasivos por impuestos se compone de:

| | 2017 | 2016 |
|---|------|------|
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | 31 | 86 |
| Total | 31 | 86 |

9.3 Conciliación tributaria

Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y la pérdida tributaria es como sigue:

| | 2017 | 2016 |
|---|----------|----------|
| Pérdida Contable | (91,260) | (89,009) |
| (+) Gastos no deducibles | 77,117 | 70,236 |
| (+/-) Diferencias temporarias, neto | - | - |
| Pérdida tributaria | (14,143) | (18,773) |
| (A) Anticipo calculado | - | - |
| (B) Impuesto a la renta causado | - | - |
| Impuesto a la renta (mayor entre A y B) | - | - |

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2014 aún no han prescrito.

Nota 10 – Precios de Transferencia

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

A la fecha del presente informe, la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 no cumple con los requisitos (montos) establecidos por la Administración Tributaria, para la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia, ni para presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 11 – Patrimonio

Capital social

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social está constituido por 15.010 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00. Su principal accionista es la compañía Super Strong Development Limited.

Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución; excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Nota 12 –Gastos por su Naturaleza

Un detalle de gasto de administración por su naturaleza es como sigue:

| | 2017 | 2016 |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Gastos legales | 4,831 | 4,026 |
| Honorarios | 6,000 | 10,540 |
| Alimentación | - | 46 |
| Impuestos y contribuciones | 1,530 | 1,564 |
| Otros gastos | 1,481 | 1,977 |
| Total | 13,842 | 18,153 |

Un detalle de gastos de financieros por su naturaleza es como sigue:

| | 2017 | 2016 |
|------------------|------------|------------|
| Gastos bancarios | 358 | 624 |
| Total | 358 | 624 |

Nota 13 – Otros Ingresos y Egresos

Un detalle de los otros egresos es como sigue:

| | 2017 | 2016 |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Gastos no deducibles | (73) | (150) |
| Gasto perdida en subsidiaria (1) | (76,987) | (70,082) |
| Total | (77,060) | (70,232) |

- (1) Corresponde a la condonación de las cuentas por cobrar realizadas a su subsidiaria Caselogic S.A, conforme a decisión de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía, de fecha 31 de diciembre de 2017.

JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 14 – Transacciones con Partes Relacionadas

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

| | Saldo Final 2015 | Préstamos | Condonación deuda | Absorción de Pérdidas | Pagos | Saldo Final 2016 | Préstamos | Absorción de Pérdidas (1) | Pagos | Condonación deuda (2) | Saldo Final 2017 |
|--------------------------|---------------------|-----------|----------------------|--------------------------|---------|---------------------|-----------|---------------------------------|---------|-----------------------------|---------------------|
| <u>rentas por Cobrar</u> | | | | | | | | | | | |
| ELOGIC S.A. | 1,447,602 | 222,000 | (70,082) | - | (7,500) | 1,592,020 | 59,000 | - | (8,000) | (76,987) | 1,566,033 |
| AL | 1,447,602 | 222,000 | (70,082) | - | (7,500) | 1,592,020 | 59,000 | - | (8,000) | (76,987) | 1,566,033 |
| <u>rentas por Pagar</u> | | | | | | | | | | | |
| Field Gold Investment | 125,000 | 170,000 | - | - | - | 295,000 | 20,000 | - | - | - | 315,000 |
| Super Strong Development | 1,745,808 | - | - | (253,967) | - | 1,491,841 | - | (89,009) | - | - | 1,402,832 |
| AL | 1,870,808 | 170,000 | - | (253,967) | - | 1,786,841 | 20,000 | (89,009) | - | - | 1,717,832 |

(1) Mediante acta de Junta Universal y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 29 de septiembre de 2017, se aprueba que el valor de las pérdidas reportadas sean absorbidas por la cuenta por pagar al accionista Super Strong Development Limited.

(2) Mediante acta de la Junta Universal y Extraordinaria de Accionistas, celebrada a los 31 días del mes de diciembre de 2017, la compañía, JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA, autoriza la condonación de la cuenta por cobrar mantenida con la compañía CASELOGIC EN LIQUIDACION, para que realice la absorción de pérdidas por un monto de US\$ 76,987.

JUMINING ECUADOR S.A. JUMININGSA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 15– Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que de Informa

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 16 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, lo estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.
