

BRICAVA GOLD S.A
Notas a los Estados Financieros
Ai 31 de Diciembre del 2018 AL 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACION GENERAL

BRICAVA GOLD S.A. - Es una empresa legalmente constituida bajo las leyes de la República del Ecuador. - La compañía fue constituida, en la ciudad de Guayaquil, el 18 Junio de 2012 con la razón social de **BRICAVA GOLD S.A.**, e inscrita en el Registro Mercantil el 04 Julio del 2012, y aprobada por la Superintendencia de Compañías con Resolución No.481 de 18 de Junio de 2012. Su objetivo principal, En cumplimiento de su objeto la compañía puede celebrar todos los actos civiles o de comercio y operaciones mercantiles permitidos por la ley.

OBJETO SOCIAL: Extracción de minerales metálicos, extracción de metales preciosos oro, plata, platino y a la prospección, exploración, explotación, beneficio, fundición, refinación y comercialización de toda clase de minerales, de metales ferrosos y no ferrosos; b) a la explotación, y comercialización del oro, en el interior como en el exterior del país, comercialización de sustancias minerales y todo lo relacionado con las fases de la actividad minera incluido, beneficio, fundición, refinación, comercialización, distribución de toda clase de minerales en especial oro elaborado en joyas y pendientes o accesorios.

BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIF para la PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa, y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIF para PYMES), adoptadas por la

BRICAYA GOLD S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 AL 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el ente de control.

- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables en valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota N° 4 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativa aplicada en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2016.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e Interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 08.G.DIC.004 del 21 de agosto del 2008, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año; Resolución No. 08.G.DIC.010 del 30 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. 08.G.DIC.010 del 30 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. 08.G.DIC.010 del 30 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. 08.G.DIC.010 del 30 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

2.3. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Los registros contables que sirven de base para la preparación de los estados financieros y las notas explicativas se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (USD) que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal del Ecuador.

BRICAYA GOLD S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 AL 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

2.4. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificada posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. La estimación de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinadas activos
2. Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, planta y equipo.
3. Los cálculos empleados en el cálculo actual de los pasivos y obligaciones con los empleados.

2.5. Información referida al ejercicio 2016

Conforme a lo exigido por la Sección 35, la información contenida en el ejercicio 2015 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2016.

2.6. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

3. Cambios en las políticas contables y su efecto:

Los ajustes por adopción de nuevas normas y por corrección de errores, registrados a la fecha de transición de NIF para PYMES han sido llevados al Patrimonio neto de acuerdo con lo establecido en la sección 35.

3.1 Juicios y estimaciones contables:

Activos

En el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía, la administración ha realizado juicios de valor, los cuales sustentan algunas estimaciones registradas en los estados financieros.

Las estimaciones y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y

BONICAYA GOLD S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018 AL 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

otras facturas, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes pueden diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Administración, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los estados de los activos y pasivos en el corto plazo.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: estimación del deterioro de las cuentas por cobrar, activos fijos y de activos en general, estimación de la depreciación de mobiliarios y equipos, estimación de la amortización de pagos anticipados, estimación de las provisiones de corto plazo, estimación de la provisión para pago de impuestos a la renta (corriente y diferida) y provisión para cubrir la participación de los trabajadores en los beneficios, cuyos efectos contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: estimación del deterioro de las cuentas por cobrar, activos fijos y de activos en general, estimación de la depreciación de mobiliarios y equipos.

4.- COMPOSICION ESTADOS FINANCIEROS.

Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otros instrumentos de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los cobros por bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los cobros por bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes al efectivo.

1) Activos.- Activos Financieros

La Compañía evaluará en cada fecha de cierre del periodo sobre el cual se informa si existe evidencia objetiva de si un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Para ello la Compañía revisa si existen resultados o fechas posteriores al reconocimiento inicial del activo que impacten sobre los flujos de efectivo futuro estimados del activo financiero o grupo de activos financieros, que puedan ser estimados con fiabilidad.

4.1.3 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La Compañía sigue el criterio de registrar las oportunas correcciones valorativas por deterioro de las cuentas por cobrar, en el caso de que se produzca una reducción en los flujos de efectivo estimados futuros, motivados por insolvencia del deudor. El

BRCAYA GOLD S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 AL 2015
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

saldo de la estimación es revisado periódicamente por la Compañía para ajustarlo a los riesgos necesarios para cubrir las pérdidas potenciales en las cuentas por cobrar.

4.1.3) Deterioro de activos no financieros sujetos a depreciación y amortización

En cada fecha sobre la que se informa, se evalúa la existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto el potencial deterioro de valor de los activos no financieros sujetos a depreciación, al objeto de comprobar si el valor contable de los mencionados activos excede de su valor recuperable, entendido como el mayor entre el valor razonable, menos costos de venta y su valor en uso. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

4.2.- Propiedades, planta y equipo:

Los activos fijos de propiedad, planta y equipo son medidos al costo de adquisición o construcción, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponde.

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada, cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados.

El costo inicial del mobiliario y equipo comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar el activo en condiciones de trabajo y uso.

Los desembolsos incurridos después de que los activos fijos se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costo de mantenimiento y de acondicionamiento se cargan a los resultados del período en que se incurren los costos. En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos resultaran en beneficios futuros por el uso del inmueble, mobiliario y equipo, más allá de su estándar de desgaste original, estos son capitalizados como un costo adicional del inmueble, mobiliario y equipo.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de activos por impuestos corrientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

BRICAYA GOLD S.A
Notas a los Estados Financieros
Ai 31 de Diciembre del 2015 AL 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
	(Dólar)	
CRÉDITO TRIBUTARIO-IVTA	-	-
CRÉDITO TRIBUTARIO-IVA	15.671,40	427,21

Es la parte proporcional del IVA pagado en la adquisición local o importación de bienes que sirven a formar parte del activo fijo, otra parte del IVA pagado en la adquisición de bienes, de materias primas, insumos y por la utilización de más servicios prestados de las compras de bienes o servicios susceptibles que son usados mensualmente como crédito tributario se establecerá relacionando las ventas gravadas con tarifa 04%, más las exportaciones, más las ventas de seguros, facturadas dentro o fuera del país, brindados a personas naturales no residentes en el Ecuador, más las ventas directas de bienes o servicios gravados con tarifa cero por ciento de IVA a exportadores con el total de las ventas, las ventas que han sido exportadas mediante sus respectivos facturas o exportes contables.

4.2.1.- Depreciación

La depreciación es reconocida en el resultado, en base a depreciación lineal sobre los valores útiles de cada parte de un bien de propiedad, planta y equipo.

Tipo de activo	Valor máximo	Vida útil	Depreciación	Valor Residual
Muebles y Enseres	200.00	5 años	100%	-
Equipos de Computación	200.00	5 años	100%	-
vehículos	-	5 años	80%	20% del costo
Máquina y arrendos	-	20 años	80%	20% del costo
Edificio para oficina	-	20 años	-	-
Autos	-	12 años	-	-
Transportes	-	años	-	-

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de la depreciación son consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos.

4.3.- Pasivos.-

4.3.1.- Cuentas y Documentos por Pagar

Las cuentas por pagar a proveedores están registradas a su valor nominal el mismo que no difiere de su valor razonable, significativamente, debido a que se estima que

BRICAYA GOLD S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018 AL 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

sean canceladas en el corto plazo. Dichas cuentas no generan intereses y su vencimiento está establecido según las negociaciones con cada proveedor.

4.3.2.- Préstamos Bancarios:

Los préstamos bancarios se reconocen inicialmente al costo que corresponde a su valor razonable a la fecha de transacción, neto de los costos incurridos, posteriormente, se registra a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (netos de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en los resultados durante el periodo de vigencia del préstamo. Asimismo, los préstamos se presentan netos de los intereses devengados.

4.3.3.- Provisiones:

Se reconoce una provisión solo cuando la compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada periodo y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

4.3.4.- Compensación por tiempos de servicio: Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio:

La Compañía establece una reserva para jubilación patronal en base a cálculos efectuados por un actuario independiente, según la normas NIIF (NIC 19) utilizando el Método Proyectivo y una tasa de descuento del 7%, tasa de incremento salarial del 3% y tasa de incremento de pensiones del 2.5%, la cual es reconocida en función con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos los empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio entre 20 y 25 años en una misma institución.

En adición, de acuerdo con el Código de Trabajo los empleados que se separen mediante desahucio tienen derecho a una bonificación en función del tiempo de servicio prestado.

4.3.5.- Distribución de Utilidades:

En caso de que la Junta General de Accionistas decida no distribuir dividendos de un periodo fiscal, el registro se mantendrá como "Utilidades No Distribuidas", y se mantendrá en el Patrimonio de la Compañía. No se deberá registrar como "Dividendos por Pagar", a menos que el desembolso se efectúe en el corto plazo (hasta 3 meses).

BRICAVA GOLD S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018 AL 2019
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

4.2.6.- Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. El gasto por impuesto a la renta es reconocido en el resultado, excepto en el caso que, está relacionado con items reconocidos directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores, son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias en cada ejercicio de acuerdo a la base impositiva vigente.

El impuesto a la renta relacionado con pérdidas reconocidas directamente en patrimonio en el periodo de transición, es reconocido en patrimonio y no en el estado de resultados.

Impuesto diferido

El impuesto diferido es presentado usando el método del passivo sobre diferencias temporales a la fecha del balance general entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores libro para propósitos de reporte financiero.

Los pasivos por impuesto diferido son reconocidos para todas las diferencias temporales imponibles, excepto:

Cuando el pasivo por impuesto diferido surge del reconocimiento inicial de menor valor de inversión o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y, en el momento de la transacción, no afecta ni las utilidades contables ni las utilidades o pérdidas tributarias, respecto de diferencias temporales imponibles asociadas con inversiones en filiales y asociadas, donde la oportunidad del reverso de las diferencias temporales puede ser controlada y es probable que las diferencias temporales no se revertirán en el futuro cercano.

Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, créditos tributarios por pérdidas de arrastre no utilizadas, en la medida que es probable que habrá utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser utilizadas salvo:

Cuando el activo por impuesto diferido relacionado con la diferencia temporal deducible surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocio y, en el momento de la transacción, no afecta ni las utilidades contables ni las utilidades o pérdidas imponibles, respecto de diferencias temporales deducibles asociadas con inversiones en filiales y asociadas, los activos por impuesto diferido son reconocidos solamente en la medida que es probable que las diferencias temporales serán revertidas en el futuro cercano y habrán utilidades imponibles disponibles contra las cuales se pueden utilizar las diferencias temporales.

BRICAYA GOLD S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018 AL 2019
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

CAPITAL

El siguiente es un resumen del Capital Social al 31 de Diciembre del 2018 y 2019:

	2018	2019
	(Dólares)	
Sánchez Zúñiga Bryan Damián	100,00	100,00
Sánchez Zúñiga Carolina Navea	600,00	600,00
Sánchez Zúñiga Damián Yviera	100,00	100,00
Zúñiga Elena del Rosario	200,00	200,00
Total	1.000,00	1.000,00

5.- Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos:

Los ingresos por ventas de productos y el costo de ventas relacionados, son reconocidos cuando se ha entregado el bien o servicio y se han transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes, y en el caso de los pormenores sea probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción, fluyan a la Compañía y que éstos puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos por intereses se reconocen en base al rendimiento efectivo en proporción al tiempo transcurrido. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan.

Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos. Los siguientes son los criterios para el reconocimiento de ingresos:

Ingresos Financieros: Intereses devengados en las operaciones de activos financieros.

5.1.- 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 este procedimiento sea el reflejo de la esencia de la transacción.

7.- Política y gestión de riesgos

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo del tipo de interés en los flujos de efectivo. La gestión del riesgo se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad de la compañía.

BRICAYA GOLD S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 AL 2015
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

I. Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras y de los activos y pasivos reconocidos en moneda distinta al dólar. Las transacciones efectuadas en una moneda diferente al dólar no constituyen un rubro importante en las operaciones de la Compañía, por lo tanto, la Administración considera que es poco probable que exista una posible pérdida originada por este tipo de riesgo.

II. Riesgo de crédito

Las principales concentraciones de riesgo de crédito mantenidas por la Compañía corresponden a saldos pendientes de cobro mayores a 30 días mantenidos con clientes.

III. Riesgo de liquidez

La compañía no se encuentra expuesta significativamente al riesgo de liquidez debido al mantenimiento de suficiente efectivo y equivalentes para afrontar las salidas necesarias en sus operaciones habituales.

IV. Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo y del valor razonable

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo, así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable, si lo hubiere. La exposición de la Compañía a este riesgo no es significativa.

E.- Patrimonio de los Accionistas

Capital social

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de la Compañía está constituido por 1.000.00 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1.00/cada una. Al 31 de diciembre del 2016.

8.- HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

A la fecha de emisión de este informe y posterior al cierre del ejercicio del 2016, de acuerdo a la Administración de la Compañía, no hay eventos importantes que reportar y que pudieran afectar a los estados financieros adjuntos.

Estado de Flujos de efectivo En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

BRICAYA GOLD S.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2018 Al 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social del como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de Inversión:** las de adquisición, mantenimiento o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de Financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Págs de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes: entendiendo por tales: Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y un riesgo significativo de fluctuaciones en su valor. El Estado de Págs de Efectivo en la fecha de cierre no debe reflejar alguna deuda a que el ajuste efectuado para la aplicación de la SICAFI, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio. Resultados estructurales provenientes por la aplicación de IFRS.


Luis Gonzalo Davalos
Gerente General
CCE 010240088
BRICAYA GOLD S.A