

CORNERSTONE ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

3. Gastos Pagados por Anticipado y Otras cuentas por Cobrar

Un resumen de Gastos Anticipado y Otras Cuentas por Cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
(1) Cuentas Por Cobrar Relacionadas	226,883	1,298,163
Depósitos en Garantía	23,450	6,500
Anticipos Proveedores	5,461	18,474
Otras Cuentas por Cobrar	63,468	62,367
	319,262	1,385,504

(1) Corresponde a las cuentas por cobrar relacionadas para la ejecución de los proyectos que actualmente se encuentran en etapa de prospección y exploración.

El detalle de las cuentas por cobrar se muestra a continuación:

Cliente	Saldo
Bella María Mining S.A.	15,052
Caña Brava Mining S.A.	28,829
Betas Grandes Mining S.A.	43,022
La Plata Minerales S.A:	1,457,150
Geminsa	2,848
	1,546,901

4. Impuestos Corrientes

Un resumen de Impuestos Corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Anticipo Impuesto a la Renta	13,015	13,015
Crédito Tributario a Favor	1,069	1,069
	14,084	14,084

CORNERSTONE ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

5. Inversiones Permanentes

Un resumen de inversiones Permanentes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Inversiones	49,999	-
	49,999	-

6. Propiedad Planta y Equipo

El resumen de Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Instalaciones y Adecuaciones	5,240	5,240
Vehículos	-	189,680
Equipos de Campo	-	6,492
Equipos de Computación	25,024	30,727
Software	4,800	-
Equipo de Comunicación	-	145
Muebles y Enseres	22,445	16,428
	57,509	248,712
(1) Depreciación Acumulada	28,301	100,402
	29,208	148,310

En esta cuenta se reflejan los bienes que posee la compañía para su uso en la generación de ingresos futuros, mismos que se esperan usar durante más de un periodo económico.

La propiedad planta y equipo se mide a su costo de adquisición que es el precio equivalente en la fecha de su registro contable.

Con respecto a su medición posterior la compañía utiliza el modelo del costo menos la depreciación acumulada.

CORNERSTONE ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

(1) Se deprecia de forma separada cada grupo de propiedad planta y equipo de acuerdo a su vida útil mediante el método de línea recta; el gasto por depreciación se reconoce en el resultado del periodo.

La depreciación comienza cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la administración.

El movimiento de Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

Costo:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Saldo Inicial	248,712	172,592
Adiciones	20,757	99,646
Reclasificación a Activos de Exploración	(209,503)	-
Ajustes Contra el Gasto	(2,457)	-
Cruce con Depreciación	-	(2,714)
Ajustes para cuadrar diferencias de años anteriores	-	(20,812)
Saldo Final	57,509	248,712

Depreciación Acumulada:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Saldo Inicial	100,402	98,524
Gasto del Año	10,198	20,466
Gasto activado en Activos de Exploración	18,090	-
Reclasificación al Gasto Administrativo	(1,832)	-
Ajustes Contra los Activos de Exploración	(3,960)	-
Reclasificación a Activos de Exploración	(94,597)	-
Cruce con Activos	-	(2,714)
Ajustes para cuadrar diferencias de años anteriores	-	(15,874)
Saldo Final	28,301	100,402

CORNERSTONE ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

7. Cuentas por Pagar

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Cuentas por Pagar Comerciales	4,592	17,726
Obligaciones con Relacionadas Corto Plazo	2,595,804	1,997,747
Otros Cuentas Por Pagar	241	-
	2,600,637	2,015,473

8. Obligaciones Sociales

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
IESS por Pagar	9,533	(693)
Beneficios Sociales	4,631	13,725
	14,164	13,032

9. Obligaciones Fiscales

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Retenciones en la Fuente	15,034	1,463
Retenciones de IVA	10,834	1,156
Impuestos por Pagar	-	18,687
	25,868	21,306

CORNERSTONE ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

10. Provisiones Finales

Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y 22%, del Impuesto a la Renta:

Conciliación Participación Trabajadores y Empleados

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Utilidad/(Pérdida) antes de Participación Empleados e Impuestos	(415,207)	(348)

Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Utilidad/(Pérdida) antes de la Participación Empleados e Impuestos	(415,207)	(348)
(+) Gastos no Deducibles	175,131	-
Base Imponible Imp. a la Renta	(240,076)	(348)
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	13,014	13,014
Saldo a favor de la Compañía	13,014	13,014

- (1) La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- "Tarifa del impuesto a la renta para sociedades.

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25%, sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en este artículo sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

CORNERSTONE ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%), la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

En caso de que una sociedad informe como último nivel de su cadena de propiedad o como beneficiario efectivo, a una persona natural que no sea residente fiscal del Ecuador y, que por el régimen jurídico de cualquiera de las jurisdicciones involucradas en la cadena de propiedad en cuestión, pueda ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, no sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital, el deber de informar establecido en el inciso anterior únicamente se entenderá cumplido si es que la sociedad informante demuestra que dicha persona natural es el beneficiario efectivo.

Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, conforme lo determine el Reglamento a esta Ley, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen *diversificación productiva e incremento de empleo*; para ello deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establezcan en el reglamento a la presente Ley. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el treinta y uno (31) de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

En casos excepcionales y debidamente justificados mediante informe técnico del Consejo de la Producción y de la Política Económica, el Presidente de la República del Ecuador mediante Decreto Ejecutivo podrá establecer otros activos productivos sobre los que se reinvierta las utilidades y por tanto obtener el descuento de los 10 puntos porcentuales. La definición de activos productivos deberá constar en el Reglamento a la presente Ley.

CORNERSTONE ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

Las empresas de exploración y explotación de hidrocarburos estarán sujetas al impuesto mínimo establecido para sociedades sobre su base imponible en los términos del inciso primero del presente artículo.

Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta.

A todos los efectos previstos en las normas tributarias, cuando se haga referencia a la tarifa del impuesto a la renta de sociedades, entiéndase a aquellas señaladas en el primer inciso del presente artículo según corresponda.

11. Capital Social

El capital social de la Compañía está constituido por 136,800, acciones ordinarias y nominativas con un valor de US\$ 1.00, dólar cada una de acuerdo con el último aumento de capital.

12. Resultados Acumulados

Esta cuenta se conforma de la siguiente forma:

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción a las NIIF.- El saldo deudor presentado en el estado financiero, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si lo hubiere.

Pérdidas Acumuladas.- Corresponde al saldo de las pérdidas de ejercicios anteriores.

Pérdida Neta del Periodo.- Se registran las pérdidas generadas del ejercicio en curso.

CORNERSTONE ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Expresadas en US Dólares

13. Categorización de Instrumentos Financieros

A continuación se presenta los importes por categorización de los instrumentos financieros:

	Diciembre 31,			
	2018			2017
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<u>Activos Financieros Medidos al Costo</u>				
Efectivo	19,099	-	62,819	-
Inversiones Temporales	-	-	16,600	-
Otras Cuentas por Cobrar	319,263	†	1,385,504	-
	<u>338,362</u>	-	<u>1,464,923</u>	-
<u>Pasivos Financieros medido al Costo Amortizado</u>				
Cuentas por Pagar	<u>(2,600,637)</u>	-	<u>(2,015,473)</u>	-
	<u>(2,600,637)</u>	-	<u>(2,015,473)</u>	-
	<u>(2,262,275)</u>	-	<u>(550,550)</u>	-

El valor razonable de los instrumentos financieros es una buena aproximación de su valor de mercado en razón a que su exigibilidad es al corto plazo.

CORNERSTONE ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

14. Gastos Administrativos

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Sueldos y Beneficios Sociales	-	261,230
Aportes Seguridad Social	-	14,868
Depreciaciones	10,198	20,466
Suministros Oficina	9,715	17,383
Costo Crédito Tributario	133,913	154,688
Mantenimiento	6,628	22,478
Seguros Vehículos	-	10,197
Gasto Proyectos	-	136,580
Gastos Legales	-	132,013
Baja Cuentas por Cobrar	175,110	-
Otros Gastos	81,928	65,052
	<hr/>	<hr/>
	417,492	834,955

15. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018, y la fecha de preparación de nuestro informe (18 de Febrero del 2019), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.