

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,	
	2019	2018
(1) Cuentas Por Cobrar Relacionadas	387,190	226,883
Depósitos en Garantía	22,806	23,450
Anticipos Proveedores	30,482	5,461
Otras Cuentas por Cobrar	68,181	63,468
	<u>508,659</u>	<u>319,262</u>

- (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:

<u>Cliente</u>	<u>Saldo</u>
Exploaurum S.A.	322,743
La Plata Minerales S.A:	21,066
Geminsa	43,381
	<u>387,190</u>

4. Impuestos Corrientes

Un resumen de Impuestos Corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Anticipo Impuesto a la Renta	13,015	13,015
Crédito Tributario a Favor	1,069	1,069
	<u>14,084</u>	<u>14,084</u>

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,	
	2019	2018
Inversiones	261,490	50,000
	<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> 261,490 50,000 </div>	

6. Propiedad Planta y Equipo

El resumen de Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Instalaciones y Adecuaciones	5,240	5,240
Equipos de Computación	25,024	25,024
Software	4,800	4,800
Muebles y Enseres	22,445	22,445
	<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> 57,509 57,509 </div>	
(1) Depreciación Acumulada	37,689	28,301
	<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> 19,820 29,208 </div>	

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.

- (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.

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

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,	
	2019	2018
Saldo Inicial	57,509	248,712
Adiciones	-	20,757
Reclasificación a Activos de Exploración	-	(209,503)
Ajustes Contra el Gasto	-	(2,457)
Saldo Final	57,509	57,509

Depreciación Acumulada:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Saldo Inicial	28,301	100,402
Gasto del Año	9,388	10,198
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)
Saldo Final	37,689	28,301

7. Cuentas por Pagar

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Cuentas por Pagar Comerciales	382,849	4,592
Cuentas por Cobrar Relacionadas	16,310	36,259
Otros Cuentas Por Pagar	40,016	241
	439,175	41,092

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

8. Obligaciones Sociales

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
IESS por Pagar	9,704	9,533
Beneficios Sociales	24,384	4,631
	34,088	14,164

9. Obligaciones Fiscales

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Retenciones en la Fuente	11,560	15,034
Retenciones de IVA	5,048	10,834
	16,608	25,868

10. Provisiones Finales

Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y 25%, del Impuesto a la Renta:

Conciliación Participación Trabajadores y Empleados

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Utilidad/(Pérdida) antes de Participación Empleados e Impuestos	(179,208)	(415,207)

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

Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Utilidad/(Pérdida) antes de la Participación		
Empleados e Impuestos	(179,208)	(415,207)
(+) Gastos no Deducibles	4,334	175,131
Base Imponible Imp. a la Renta	(174,874)	(240,076)
(-) 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, participes, 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, participes, 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.

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

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

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.

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, participes 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.

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

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. Obligaciones Largo Plazo

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Jubilación Patronal y Desahucio	12,720	-
Obligaciones con Relacionadas	4,536,449	2,559,545
	4,549,169	2,559,545

(1) El movimiento de provisión jubilación patronal y desahucio es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Saldo Inicial	-	-
Gasto del Año	4,334	-
Pérdidas ORI	8,386	-
Saldo Final	12,720	-

Las hipótesis actuariales usadas fueron:

	Diciembre 31, 2019
Tasa de Descuento	8.21%
Tasa de Rotación (media)	5.90%
Tasa de Incremento Salarial	1.50%
Tasa de Incremento de Pensiones	N/A

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

Jubilación Patronal

Según **artículo 216 del Código de Trabajo** establece que los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Provisión por Desahucio

De acuerdo con el **Código de Trabajo en su artículo 185**, establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral por acuerdo entre las partes.

12. 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.

13. Resultados Acumulados

Esta cuenta se conforma de la siguiente forma:

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

14. Categorización de Instrumentos Financieros

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

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

	Diciembre 31,			
	2019			2018
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<u>Activos Financieros Medidos al Costo</u>				
Efectivo	4,988	-	19,099	-
Otras Cuentas por Cobrar	508,658	-	319,263	-
	<u>513,646</u>	<u>-</u>	<u>338,362</u>	<u>-</u>

Pasivos Financieros medido al Costo Amortizado

Cuentas por Pagar	(4,975,624)	-	(2,600,637)	-
	<u>(4,975,624)</u>	<u>-</u>	<u>(2,600,637)</u>	<u>-</u>
	<u>(4,461,978)</u>	<u>-</u>	<u>(2,262,275)</u>	<u>-</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.

15. Gastos Administrativos

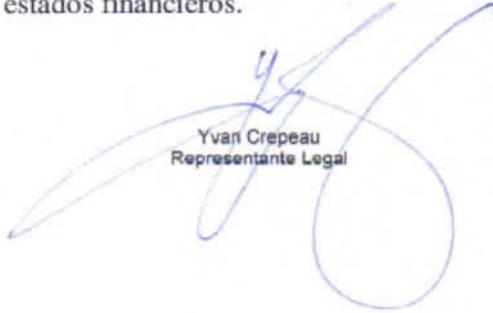
Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Donaciones	58,205	-
Depreciaciones	9,388	10,198
Suministros Oficina	-	9,715
Seguro Vida y Médico	16,080	-
Costo Crédito Tributario	11,746	133,913
Mantenimiento	-	6,628
Baja Cuentas por Cobrar	-	175,110
Otros Gastos	83,806	81,928
	<u>179,225</u>	<u>417,492</u>

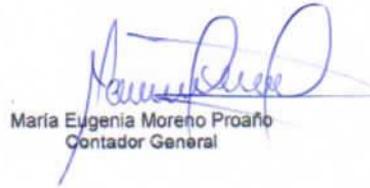
CORNERSTONE ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

16. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2019, y la fecha de preparación de nuestro informe (2 de Marzo del 2020), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Yvan Crepeau
Representante Legal



María Eugenia Moreno Proaño
Contador General