SOCIEDAD ANÓNIMA MINERA ZAMIN

Estados Financieros por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2018 e Informe de los Auditores Independientes

SOCIEDAD ANÓNIMA MINERA ZAMIN

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Contenido	**Página**
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	9 - 28

Abreviaturas:

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESBA	International Ethics Standards Board for Accountants (Consejo Internacional de Estándares Éticos para Contadores)
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF para PYMES	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
SRI	Servicio de Rentas Internas
US$	U.S. dólares

Deloitte.

Deloitte & Touche
Ecuador Cía. Ltda.
Av. Amazonas N3517
Telef: (593 2) 381 5100
Quito - Ecuador

Tulcán 903
Tel: (593 4) 370 0100
Guayaquil - Ecuador
www.deloitte.com/ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Directores de
Sociedad Anónima Minera Zamin:

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Sociedad Anónima Minera Zamin que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección "*Fundamentos de la opinión calificada*", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Sociedad Anónima Minera Zamin al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la opinión calificada

Tal como se menciona en la Nota 11 a los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2018, los estados financieros adjuntos incluyen una provisión por remediación ambiental por US$105 mil, la cual está siendo analizada por la Administración de la Compañía considerando el tiempo de concesión de las minas y las reservas de los yacimientos. Dicho análisis será concluido en el año 2019. En razón de esta circunstancia, no nos ha sido factible determinar los posibles efectos que podrían derivarse de dicho análisis.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de Sociedad Anónima Minera Zamin de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada.

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Conozca en www.deloitte.com/co/conozcanos la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

© (2018) [Deloitte & Touche Ecuador Cía. Ltda].

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Directores de
Sociedad Anónima Minera Zamin:

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Sociedad Anónima Minera Zamin que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección *"Fundamentos de la opinión calificada"*, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Sociedad Anónima Minera Zamin al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la opinión calificada

Tal como se menciona en la Nota 11 a los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2018, los estados financieros adjuntos incluyen una provisión por remediación ambiental por US$105 mil, la cual está siendo analizada por la Administración de la Compañía considerando el tiempo de concesión de las minas y las reservas de los yacimientos. Dicho análisis será concluido en el año 2019. En razón de esta circunstancia, no nos ha sido factible determinar los posibles efectos que podrían derivarse de dicho análisis.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"*. Somos independientes de Sociedad Anónima Minera Zamin de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de Independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada.

Asunto de énfasis

Tal como se explica con más detalle en la Nota 16, los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido restablecidos con el propósito de registrar un ajuste para que las cifras de los estados financieros del año actual sean correspondientes con el año anterior. Nosotros revisamos los efectos del ajuste mencionado precedentemente, y concluimos que son apropiados y han sido adecuadamente aplicados a los estados financieros al 31 de diciembre del 2017. *Nosotros no fuimos contratados para auditar,* revisar y aplicar procedimientos de auditoría a los estados financiero del año 2017; consecuentemente, no expresamos una opinión sobre los estados financieros a esa fecha tomados en su conjunto.

Otro asunto

Los estados financieros de Sociedad Anónima Minera Zamin por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades el 12 de abril del 2018

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de la Administración a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoria de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de la Administración a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas de la Compañía.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Evaluamos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, evaluamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresamos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Deloitte & Touche
Quito, abril 26, 2019
Registro No. 019

Santiago Sánchez
Socio
Licencia No. 25292

SOCIEDAD ANÓNIMA MINERA ZAMIN

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ACTIVOS	**Notas**	**31/12/18**	**Restablecido 31/12/17**
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	53,695	4,420
Cuenta por cobrar a relacionadas	15	116,271	131,228
Otras cuentas por cobrar	5	57,671	52,585
Activos por impuestos corrientes	12	4,268	26,535
Inventarios	6	289,067	170,520
Total activos corrientes		520,972	385,288
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y vehículos	7	186,127	132,439
Activos intangibles	8	224,626	261,468
Activos por impuestos diferidos	12	26,185	22,880
Total activos no corrientes		436,938	416,787
TOTAL		957,910	802,075

Ver notas a los estados financieros

Patricio Jurado
Gerente General

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	31/12/18	Restablecido 31/12/17
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamo con instituciones financieras	9	14,471	20,832
Préstamo con compañías relacionadas	15	90,438	
Cuentas por pagar comerciales	10	97,356	62,984
Otras cuentas por pagar	11	220,696	162,939
Pasivos por impuestos corrientes	12	2,697	2,137
Beneficios sociales		2,553	2,160
Total pasivos corrientes		428,211	251,052
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamo con instituciones financieras	9	35,797	
Préstamos con compañías relacionadas	15	300,599	363,552
Obligaciones por beneficios definidos		4,278	-
Total pasivos no corrientes		340,674	363,552
Total pasivos		768,885	614,604
PATRIMONIO:	13		
Capital social		5,000	5,000
Utilidades retenidas		184,025	182,471
Total patrimonio		189,025	187,471
TOTAL		957,910	802,075

Reinaldo Niama
Contador

SOCIEDAD ANÓNIMA MINERA ZAMIN

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	Notas	Año terminado 31/12/18	Reestablecido 31/12/17
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS	15	614,803	445,416
COSTO DE VENTAS	14	(405,452)	(289,740)
MARGEN BRUTO		209,351	155,676
Gastos de administración	14	(166,945)	(149,001)
Gastos financieros	15	(27,485)	
Otros gastos, neto		(11,113)	(216)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		3,808	6,459
Ingreso (gasto) por impuesto a la renta:	12		
Corriente		(5,559)	(1,421)
Diferido		3,305	-
Total		(2,254)	(1,421)
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		1,554	5,038

Ver notas a los estados financieros

Patricio Jurado
Gerente General

Reinaldo Niama
Contador

SOCIEDAD ANÓNIMA MINERA ZAMIN

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

		.. Utilidades retenidas ...		
	Capital social	Reserva de capital	Utilidades retenidas	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2016	5,000	50,000	(21,468)	33,532
Utilidad del año	———	———	5,038	5,038
Saldos al 31 de diciembre del 2017, previamente informados	5,000	50,000	(16,430)	38,570
Ajuste (Ver Nota 16)	———	———	148,901	148,901
Saldo al 31 de diciembre del 2017, restablecidos	5,000	50,000	132,471	187,471
Utilidad del año	———	———	1,554	1,554
Saldos al 31 de diciembre del 2018	5,000	50,000	134,025	189,025

Ver notas a los estados financieros

Patricio Jurado
Gerente General

Reinaldo Niama
Contador General

SOCIEDAD ANÓNIMA MINERA ZAMIN

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Año terminado	
	31/12/18	31/12/17
	(en U.S. dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	629,760	587,623
Pagado a proveedores	(534,873)	(623,514)
Impuesto a la renta	(6,148)	(4,935)
Otros ingresos	-	885
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	88,739	(39,941)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedades y vehículos	(69,643)	
Activos de largo plazo		14,164
Disminución de activos intangibles	-	21,270
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	(69,643)	35,434
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Incremento en préstamos	61,880	
Pago de préstamo a instituciones financieras	(31,701)	
Pago de préstamo a relacionadas	-	(160,000)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	30,179	(160,000)
EFECTIVO Y BANCOS		
Incremento (disminución) neto durante el año	49,275	(164,507)
Saldos al comienzo del año	4,420	168,927
SALDO AL FIN DEL AÑO	53,695	4,420

Ver notas a los estados financieros

Patricio Jurado
Gerente General

Reinaldo Niama
Contador General