Sociedad Anónima Minera Zamin

Estados Financieros por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2019 e Informe de los Auditores Independientes

SOCIEDAD ANÓNIMA MINERA ZAMIN

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Contenido	**Página**
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9

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

Tulcán 803
Telf: (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 2019 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 de los asuntos descritos 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 2019, 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 2019, la Compañía mantiene registrada una provisión corriente por remediación ambiental por US$116 mil, las cuales no han sido descontadas a su valor actual para reconocer el efecto del valor del dinero en el tiempo, considerando la fecha probable de liquidación de la provisión, de acuerdo a lo establecido en la NIIF para PYMES. En razón de esta circunstancia no nos ha sido factible determinar los posibles efectos en los estados financieros.

Tal como se menciona en la Nota 5 a los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2019, la compañía mantiene registrada una cuenta por cobrar al Ministerio del Ambiente por US$44 mil, originada por una multa impuesta en el año 2011. A esa fecha, la Administración de la Compañía no ha efectuado un análisis para determinar la probabilidad real de recuperación de estos valores. En razón de esta circunstancia no nos ha sido factible determinar la razonabilidad del referido saldo ni de los posibles efectos en los estados financieros.

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía ("DTTL"), su red de firmas miembro, y a sus entidades relacionadas. DTTL y cada una de sus firmas miembro son entidades legalmente separadas e independientes. DTTL (también denominada "Deloitte Global") no presta servicios a clientes. Una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y de sus firmas miembro puede verse en el sitio web **www.deloitte.com/about.**

© [2018] [Deloitte Touche Tohmatsu Limited].

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

Llamamos la atención a la Nota 16 a los estados financieros adjuntos, la cual describe los efectos y planes de la Compañía, con respecto al brote del virus Covid-19 y su declaración como pandemia a nivel mundial. En adición, de acuerdo a lo mencionado en las Notas 1 y 15, la generación de los ingresos de la Compañía depende de la relación comercial y contractual con su Compañía relacionadas Edesa S.A., por lo que, la continuidad de su negocio depende de éstas relaciones. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto.

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 induye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría 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), 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 Auditoria (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 auditoria 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 auditoria; 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, junio 4, 2020
Registro No. 019

Santiago Sánchez
Socio
Licencia No. 25292

SOCIEDAD ANÓNIMA MINERA ZAMIN

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ACTIVOS	**Notas**	**31/12/19**	**31/12/18**
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	2,500	53,695
Cuenta por cobrar a relacionadas	15	-	116,271
Otras cuentas por cobrar	5	58,244	57,671
Inventarios	6	305,515	289,067
Activos por impuestos corrientes	12	11,521	4,268
Total activos corrientes		377,780	520,972
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y vehículos	7	172,198	186,127
Activos intangibles	8	200,431	224,626
Activos por impuestos diferidos	12	26,502	26,185
Total activos no corrientes		399,131	436,938
TOTAL		776,911	957,910

Ver notas a los estados financieros

Patricio Jurado
Gerente General

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	31/12/19	31/12/18
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamo con instituciones financieras	9	15,915	14,471
Cuentas por pagar compañías relacionadas	15	12,718	90,438
Cuentas por pagar comerciales	10	86,678	97,356
Otras cuentas por pagar	11	198,894	220,696
Pasivos por impuestos corrientes	12	-	2,697
Beneficios sociales		2,164	2,553
Total pasivos corrientes		316,369	428,211
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamo con instituciones financieras	9	20,624	35,797
Cuentas por pagar compañías relacionadas	15	264,941	300,599
Obligaciones por beneficios definidos		8,697	4,278
Total pasivos no corrientes		294,267	340,674
Total pasivos		610,631	768,885
PATRIMONIO:	13		
Capital social		5,000	5,000
Utilidades retenidas		161,280	184,025
Total patrimonio		166,280	189,025
TOTAL		776,911	957,910

Reinaldo Niama
Contador

SOCIEDAD ANÓNIMA MINERA ZAMIN

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	Notas	Año terminado 31/12/19	31/12/18
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS		551,036	614,803
COSTO DE VENTAS	14	(96,957)	(127,035)
MARGEN BRUTO		454,079	487,768
Gastos de venta	14	(265,737)	(278,417)
Gastos de administración	14	(149,335)	(166,945)
Gastos financieros		(63,485)	(27,485)
Otros ingresos (gastos), neto		4,568	(11,113)
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(19,910)	3,808
Ingreso (gasto) por impuesto a la renta:	12		
Corriente		-	(5,559)
Diferido		317	3,305
Total		317	(2,254)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO		(19,593)	1,554
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Partidas que no se reclasifican posteriormente a resultados:			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos y total otro resultado integral		(3,152)	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		(22,745)	1,554

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 2019

		.. Utilidades retenidas ..		
	Capital social	Reserva de capital	Utilidades retenidas	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	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
Pérdida del año			(19,593)	(19,593)
Otro resultado integral	____	____	(3,152)	(3,152)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	5,000	50,000	111,280	166,280

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 2019

	Año terminado	
	31/12/19	31/12/18
	(en U.S. dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	667,307	629,760
Pagado a proveedores	(583,400)	(534,873)
Impuesto a la renta	(7,253)	(6,148)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	76,654	88,739
ACTIVIDADES DE INVERSIÒN:		
Adquisiciones de propiedades y vehículos y total efectivo utilizado en actividades de inversión	-	(69,643)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento en préstamos a instituciones financieras	-	61,880
Pago de préstamo a instituciones financieras	(14,471)	(31,701)
Pago de préstamo a relacionadas	(113,378)	-
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	(127,849)	30,179
EFECTIVO Y BANCOS		
Incremento (disminución) neto durante el año	(51,195)	49,275
Saldos al comienzo del año	53,695	4,420
SALDOS AL FIN DEL AÑO	2,500	53,695

Ver notas a los estados financieros

Patricio Jurado
Gerente General

Reinaldo Niama
Contador General