

COMPAÑÍA MINERA REYES & SANCHEZ COMREYSAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

Compañía Minera Reyes & Sánchez COMREYSAN S.A., se constituyó como compañía limitada mediante escritura pública de fecha 19 de noviembre del 2009 otorgada ante el Notario Público de la ciudad de Quito.

Compañía Minera Reyes & Sánchez COMREYSAN S.A., tiene su domicilio social y oficinas centrales en el Sitio La Florida Avda. Panamericana Cantón Camilo Ponce Enríquez.

Su principal actividad tiene como objetivo la comercialización de s.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal total de la Compañía alcanza 8 y 7 empleados, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

2.2. Bases de preparación y presentación - Los estados financieros de la Compañía Minera Reyes & Sánchez COMREYSAN S.A. han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos.

2.4. Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

2.5. Propiedad, Planta y Equipo

2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2. Medición posterior al reconocimiento: La Compañía Minera Reyes & Sánchez COMREYSAN S.A. - Después del reconocimiento inicial, los equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.5.3. Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedad, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor

residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Adecuaciones Instalaciones	5
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3
Maquinaria	10
Equipos	10
Sistemas de Seguridad	3

2.6. Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.6.1. Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.6.2. Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos

2.6.3. Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.7. Beneficios a empleados

2.7.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

2.7.2. Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

- 2.8. Reconocimiento de ingresos por venta de bienes** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- 2.9. Costos y gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.
- 2.10. 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 esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

- 2.11. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- 2.11.1. Pasivos financieros medidos al costo amortizado** - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

- 2.11.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

- 2.11.3. Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

- 2.11.4. Instrumentos de patrimonio** - Consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por el Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Durante el año 2018, conforme al análisis antes mencionado, la Compañía no requirió registrar pérdidas por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE	CASILLA	2018	2017
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	311	25.463,56	72.419,31
TOTAL		25.463,56	72.419,31

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es corta.

AL 31 DE DICIEMBRE	CASILLA	2018	2017
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	313	259.019,55	513.129,36
TOTAL		259.019,55	513.129,36

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un detalle de los activos por impuestos corriente.

AL 31 DE DICIEMBRE	CASILLA	2018	2017
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)	335	-	-
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)	336	162.758,02	162.758,02
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IMPUESTO A LA RENTA)	337	53.375,23	43.448,50
OTROS	338	-	-
TOTAL		216.133,25	206.206,52

7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE	CASILLA	2018	2017
INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN (EXCLUYENDO OBRAS/INMUEBLES TERMINADOS PARA LA VENTA)	342	1.352.843,57	926.920,29
TOTAL		1.352.843,57	926.920,29

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

En esta cuenta constan los valores pagados a proveedores.

AL 31 DE DICIEMBRE	CASILLA	2018	2017
OTROS ACIVOS CORRIENTE	360	10.000,00	-
TOTAL		10.000,00	-

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE	CASILLA	2018	2017
EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	364	60.760,00	60.760,00
MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES y ADECUACIONES	368	8.875,64	8.875,64
MUEBLES Y ENSERES	373	3.409,58	3.409,58
TOTAL		73.045,22	73.045,22

AL 31 DE DICIEMBRE	CASILLA	2018	2017
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		(8.136,92)	(4.757,96)
TOTAL		(8.136,92)	(4.757,96)

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE	CASILLA	2018	2017
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES	513	1.065.970,87	1.068.766,35
A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTÍCIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL	519	377.914,17	279.886,60
OTRAS NO RELACIONADAS	521		20.038,77
TOTAL		1.443.885,04	1.368.691,72

11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de cuentas impuestos corrientes por pagar es como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE	CASILLA	2018	2017
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	549	21.858,16	21.871,59
TOTAL		21.858,16	21.871,59

12. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de cuentas beneficios a empleados por pagar es como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE	CASILLA	2018	2017
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	533	3.930,27	15.438,77
OBLIGACIONES CON EL IESS	534	1.760,28	2.279,62
OTROS PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	536	105.893,80	11.218,08
TOTAL		111.584,35	28.936,47

13. PATRIMONIO

Capital Social - El capital social de la Compañía consiste de 1.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles con valor nominal de US\$1 cada una, autorizadas, suscritas y pagadas.



REPÚBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS DEL ECUADOR
REGISTRO DE SOCIEDADES

SOCIOS O ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA

No. de Expediente:	165225
No. de RUC de la Compañía:	0791760984001
Nombre de la Compañía:	COMPAÑÍA MINERA REYES & SANCHEZ COMREYSAN S.A.
Situación Legal:	ACTIVA

No.	IDENTIFICACIÓN	NOMBRE	NACIONALIDAD	TIPO DE INVERSIÓN	CAPITAL	MEDIDAS CAUTELARES
1	0702925173	REYES GUERRERO JOSE ERNESTO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 25.250 ⁰⁰⁰⁰	N
2	0703858787	REYES GUERRERO SACARIAS ISAIAH	ECUADOR	NACIONAL	\$ 25.250 ⁰⁰⁰⁰	N
3	0702714999	SANCHEZ REYES JOSE ALBERTO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 50.500 ⁰⁰⁰⁰	N

CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPAÑÍA (USD)\$: 101.000,0000

14. UTILIDADES ACUMLADAS DE AÑOS ANTERIORES

AL 31 DE DICIEMBRE	CASILLA	2018	2017
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	611	257.587,32	191.972,56
TOTAL		257.587,32	191.972,56

15. PERDIDA DEL EJERCICIO

AL 31 DE DICIEMBRE	CASILLA	2018	2017
PERDIDA DEL EJERCICIO	616	(7.546,64)	
TOTAL		(7.546,64)	-

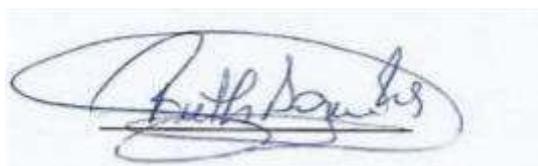
16. INGRESOS, COSTOS Y GASTOS-

Un resumen de los ingresos reportados en los estados financieros consolidados es como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE	2018
INGRESOS	3.688.651,87
COSTOS	3.478.539,17
GASTOS	183.910,90
UTILIDAD DEL EJERCICIO	26.201,80

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía el 01 de marzo del 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



Ing. Ruth Aguilar Peñaloza
CONTADORA

