

MULTICOEXPA CIA. LTDA.

Estados Financieros

Periodos

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

Con el Informe del Auditor Independiente

MULTICOEXPA CIA. LTDA.

Estados Financieros

Periodos

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

Con el Informe del Auditor Independiente

Índice del Contenido

Informe del Auditor Independiente

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Juan Candelario Terán

Contador Público Autorizado

Urb. La Rioja etapa Asturias Mz. 9 Villa 33 Guayas– Ecuador	Auditor Externo Independiente	Teléfono: 593-4-2 6013575 Celular: 0984166930 E-mail: j_candelario_teran@hotmail.com
---	-------------------------------	--

Informe de Auditoría emitido del Auditor Independiente

A los Señores Accionistas de:
MULTICOEXPA CIA. LTDA.

Opinión

1. He examinado los estados financieros de MULTICOEXPA CIA. LTDA., que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, que incluyen un resumen de las principales políticas de contabilidad significativa y otras notas explicativas a los estados financieros.
2. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MULTICOEXPA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2019, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes vigentes en el Ecuador.

Fundamento de la Opinión

3. He efectuado la Auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la Sección Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros de Mí Informe. Soy independiente de la Entidad de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir mi opinión.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

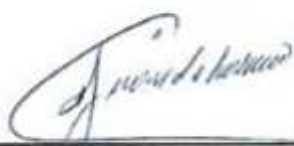
4. La administración de MULTICOEXPA CIA. LTDA., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y elaborando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias del entorno económico en que desarrolla sus operaciones la Compañía.
5. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como Empresa en Marcha, utilizando dicha norma contable como base fundamental, los Administradores de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor Independiente

6. Mi responsabilidad, es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a mi auditoría dirigida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA respecto al año 2019. Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, y que planifique y realice la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
7. Una auditoría incluye desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el Auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de MULTICOEXPA CIA. LTDA., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de MULTICOEXPA CIA. LTDA. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y a lo razonable de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales

8. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de MULTICOEXPA CIA. LTDA., por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

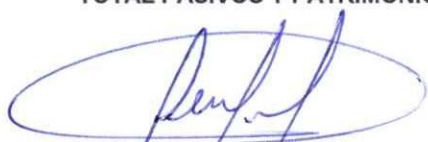


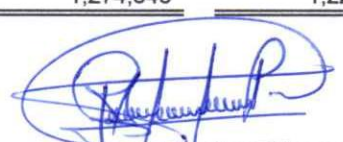
C.P.A. Juan Candenario Terán
Registro Nacional 33.813
Guayaquil, 20 de Abril del 2020

SC-RNAE –2 No. 381

MULTICOEXPA CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
Expresado en US \$ Dólares

	NOTAS	2019	2018 NO AUDITADOS
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalente de Efectivo	3	5,755	73,296
Activos Financieros	4	109,017	37,106
Cuentas por Cobrar Accionistas	5	308,158	213,001
Activos por Impuestos Corrientes	6	92,082	80,033
Inventarios de Insumos	7	20,001	34,338
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		535,013	437,775
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta, Maquinarias y Equipos netos	8	644,635	687,917
Intangibles	9	95,000	100,000
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		739,635	787,917
TOTAL ACTIVOS		1,274,648	1,225,692
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiros Bancarios	10	36,421	27,803
Porción Corriente de Deuda a Largo Plazo	12	150,354	43,071
Pasivos Financieros	11	364,198	299,094
Pasivos por Impuestos Corrientes	15	17,965	15,241
Cuentas por Pagar Accionista y Relacionadas	5	302,673	237,982
Gastos Acumulados por Pagar	14	25,882	39,539
TOTAL PASIVO CORRIENTE		897,492	662,729
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	13	62,000	290,000
Obligaciones Bancarias a Largo Plazo	12	181,856	143,982
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		243,856	433,982
TOTAL PASIVOS		1,141,348	1,096,711
		1,138,091	1,055,714
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	16	5,000	5,000
Reserva Legal	17	216	0
Pérdidas Acumuladas	18	(290,558)	(290,558)
Resultados Acumulados	19	414,323	342,767
Resultado del Ejercicio		4,319	71,772
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		133,300	128,981
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,274,648	1,225,692


LUIS PANAMA BARROS
Representante Legal


Robinson Gualan Pitzaca
Contador

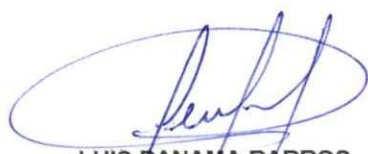
Véanse las notas a los estados financieros

MULTICOEXPA CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

Expresado en US \$ Dólares

	NOTAS	2019	2018 NO AUDITADOS
Ingresos:			
Exportaciones de concentrados	1 (a)	529,868	0
Ingresos por Alquiler		224,037	367,220
Venta de Bienes		0	597,292
Total Ingresos		753,906	964,512
(-) Costo de ventas		(629,317)	(730,727)
Resultados en operación		124,589	233,784
Gastos:			
Gastos de administración		(66,114)	(82,242)
Gastos financieros		(50,204)	(51,582)
Total de Gastos		(116,318)	(133,823)
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		8,271	99,961
Participación Trabajadores netas del periodo	11	(1,241)	(14,994)
Utilidad antes de Impuesto a la renta		7,030	84,967
Conciliación Tributaria			
Gastos No Deducibles		5,292	0
Amortización de Pérdidas Años Anteriores		0	(24,990)
Base Imponible		12,322	59,977
Impuesto Causado		2,711	(13,195)
Resultado Neto del Ejercicio		4,319	71,772


LUIS PANAMA BARROS
Representante Legal


Robinson Gualan Pitizaca
Contador

Véanse las notas a los estados financieros

MULTICOEXPA CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Expresado en US \$ Dólares

	Capital Social	Aporte de Socios para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados		Patrimonio Total
				Pérdidas Acumuladas	Resultados Acumulados	
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	<u>5,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(290,558)</u>	<u>342,767</u>	<u>57,209</u>
Resultado del ejercicio					71,772	71,772
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	<u>5,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(290,558)</u>	<u>414,539</u>	<u>128,981</u>
Apropiación de Reserva Legal			216		(216)	0
Resultado del ejercicio					4,319	4,319
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	<u>5,000</u>	<u>0</u>	<u>216</u>	<u>(290,558)</u>	<u>418,642</u>	<u>133,300</u>


LUIS PANAMA BARROS
Representante Legal


Robinson Gualan Pitizaca
Contador

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

Expresado en US \$ Dólares

	2019	2018
		NO AUDITADO
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de operación:		
Cobros procedentes de bienes y prestación de servicios	681,995	964,512
Otros cobros por actividades de operación	(12,049)	27,803
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios, empleados	(619,943)	(858,146)
Otros pagos por actividades de operación	47,982	0
Intereses pagados	(50,204)	0
Otras entradas(salidas) de efectivo	0	425,643
Flujos de efectivo de las actividades de operación	47,782	559,812
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad planta y equipo	(2,014)	(670,900)
Adición de Intangibles por Derechos de Planta de Beneficios	0	(100,000)
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(2,014)	(770,900)
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de financiamiento:		
Porción Corriente	107,283	0
Cuentas por Cobrar Accionistas	(95,157)	0
Cuentas por Pagar Accionistas	64,691	0
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	(228,000)	0
Obligación Bancaria a Largo Plazo	37,874	229,676
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	(113,310)	229,676
Aumento (disminución) neto en efectivo	(67,542)	18,588
Efectivo en caja y bancos al inicio del período	73,296	54,709
Efectivo en caja y bancos al final del período	5,755	73,296


LUIS PANAMA BARROS
Representante Legal


Robinson Gualan Pitizaca
Contador

MULTICOEXPA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) a) **Información General de la Compañía.**

MULTICOEXPA CIA. LTDA., fue constituida en Ecuador mediante escritura pública otorgada ante la Abogada Nancy Morán, Notaria del Cantón Marcabelí, Provincia del Oro, el 28 de Mayo del 2013, aprobada por la Intendencia de Compañías de Machala, mediante Resolución No. SC.DIC.M13.0155 e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de Abril del 2013. Su actividad principal es la extracción y exportación de concentrado de minerales metalíferos (principalmente cobre) al Perú y alquiler de su Planta para la extracción de concentrado de minerales metalíferos. Las instalaciones de procesamiento de minerales se encuentran en el Cantón Portovelo de la Provincia del Oro.

La Compañía mantiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el Registro Único de Contribuyentes No. 07917964068001, el domicilio tributario de la compañía está ubicado en la Ciudad del Cantón Piñas de la Provincia del Oro en Calle Independencia y Miguel Loayza.

La Compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social Agencia de Regulación y Control Minero ARCOM y del Ministerio de Medio Ambiente MAE. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

Operaciones.- La Compañía durante el año 2019 inicia una nueva línea de negocio, la Exportación de Concentrado de Cobre mediante el proceso de Molienda y Flotación de Minerales; US\$ 529.868 se exportaron a la Compañía TRAFIGURA PTE. LTDA. (República de Perú).

Durante el año 2019 registró en gasto US\$ 18.168 por concepto de provisiones de Regalías del 3% sobre sus exportaciones como empresa de pequeña minería.

Sus Ingresos por Alquiler de su Planta para la extracción de concentrado de minerales metalíferos (principalmente cobre), durante el 2019 y 2018 ascendieron a US\$ 224,037 y US\$ 367,220 respectivamente.

Durante al 2018, la Compañía facturó US\$ 597,292 por venta de equipos, herramientas y materiales para el Sector de Minería de Zaruma, Portovelo y Piñas. Durante el año 2019 esta línea de negocio no generó ingresos.

Durante el Año 2018, la Compañía cerró convenio de negociaciones de compras de Terrenos, Planta, Equipos y Derechos de uso de Planta de Beneficio, con la Compañía PROSARESA PROCESADORA DE ARENAS S.A., por un valor de \$ 660.000 por sus Activos y US\$ 100.000 por Derechos. Estas instalaciones se encuentran ubicadas en la Ciudad de Portovelo en el Barrio Puente Negro.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

b) Situación Actual País

El crecimiento de la Economía para el 2020 será del 0.6 %, con una inflación del 1,5%
Para el año 2019, el Banco Central del Ecuador, sostiene que la economía creció en 0.2%, afectada por los 11 días en Octubre del 2019 del Paro de Transporte.

La proforma presupuestaria del 2020 suma 35.499 millones de dólares, mientras que en el 2019 sumaron 31.318 millones de dólares. Es decir, 4.181 millones mayor que la del año 2019.

La proforma fue elaborada con un precio del barril de petróleo de 51.30 dólares, menor en US\$ 6.99 con relación al año anterior. La economía seguirá ralentizada. Se prevé que el Producto Interno Bruto (PIB) de 2020 crezca el 0.60 %. Mientras que la inflación no será mayor al 1,0%.

Durante el año 2019 el Crudo Ecuatoriano se vendió en un promedio de US\$ 61.05 por barril registrando un incremento del 0.002% con relación al año 2019.
Se espera un recorte de 600 millones de dólares en el gasto público en el año 2020, para destinar a bonos sociales.

La cartera de Estado señala que la elaboración de la proforma implicó “retos importantes”, como la inclusión del pago del 40 % que debe hacer el Estado al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), por 1.400 millones de dólares. A esto se suma la entrada en vigor de la Ley Amazónica: 338 millones.

El Gobierno ha incluyó 2.000 millones de dólares por monetización de bienes públicos al sector privado.

En cuanto a la deuda que se requiere para 2020, la proforma estima que se requerirán 6.665 millones de dólares, financiados por medio del Fondo Monetario Internacional, Emisión de Bonos y Préstamos en el Mercado Interno.

En la actualidad el Gobierno requiere US\$ 600 millones, para ajustar su DEFICIT FISCAL y envió a la Asamblea Nacional, Nuevas Reformas Tributarias, Fiscales y Monetarias vigentes para el año 2020, las mismas que incluyen:

- Contribuciones Temporales por 3 años, para los Ingresos mayores a US\$ 1.000.000 de las Empresas Privadas estimados en un 0,10% hasta el 0,20% de forma escalonada.
- Incremento al Impuesto de Consumos Especiales en Telefonía Móvil.
- Contribuyentes con Ingresos Mayores a US\$ 100.000 no tendrán derecho a la reducción de Impuesto a la Renta estimando una tasa de impuestos entre el 17,90 y 35% anual.

El Fondo Monetario Internacional analiza las medidas incluidas en las Reformas Tributarias, Fiscales y Monetarias para concluir la segunda revisión del programa económico por lo cual otorgó un préstamo de US\$ 4.200 millones.

MULTICOEXPA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La inflación a Diciembre del 2019 cerró en -0.07% y en año 2019 cerró en 0,27% que representa una disminución del 0-34% con respecto al indicador del año anterior.

El Salario Básico para el 2020 es determinado en US\$ 400 con un incremento de US\$ 6 con relación al año anterior.

La tasa de desempleo alcanzó un nivel de 3.8% a diciembre del 2019 y 4.1% en el 2019, lo que representa una disminución de - 0.30 % con respecto al indicador del mismo período del año anterior.

A la fecha de este informe, el Gobierno de Ecuador, ha decretado Estado de Excepción por la llegada de la Pandemia del Coronavirus al Ecuador y anuncio el cierre de servicios públicos a excepción de Salud, Seguridad, Riesgos y Otros que considere esenciales. Entre las medidas adoptadas incluyen toques de queda, y restricción de la circulación de personas y vehículos y enviará de carácter urgente, a la Asamblea, nuevas medidas para ajustar el Presupuesto del Estado y afrontar la Pandemia del Coronavirus.

(2) Resumen de Principales Políticas Contables.

Las políticas de contabilidad más importante se resumen a continuación:

Bases de presentación

Los estados financieros de la entidad comprenden el estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Declaración Explícita

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha 31 de Marzo del 2020, los mismos fueron debidamente autorizados de manera y puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

Moneda de Presentación

Los Estados Financieros de la Compañía se expresan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada en el Ecuador a partir de Marzo del año 2000, en consecuencia, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de los Estados Financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

MULTICOEXPA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital, en el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos financieros primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y acciones de la Compañía(instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente relacionados a la transacción de compra o emisión de este y se registran al momento que existe el compromiso de adquirir tales activos.

El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o los riesgos o beneficios de este activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por Cobrar**:- Se registran al costo, al momento de la negociación de la exportación de concentrado de cobre, considerando los precios internacionales del concentrado de cobre, y negociación del alquiler de la planta en base a un precio por tonelada de cuarzo molida y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los bienes o servicios prestados.
- **Cuentas por Pagar**.- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes e insumos) y de la recepción de servicios (prestación de los servicios profesionales o de terceros) que son utilizados en el proceso operativo y administrativo.
- **Sobregiro Bancario**.- Se presenta a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de la Obligación.

Las NIIF para Pymes requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a MULTICOEXPA C. LTDA., tales como mercado, financieros y generales de negocio que se detalla a continuación:

Mercado

La compañía opera en el mercado de proceso de molienda y flotación de Minerales, principalmente con la Concentración de Cobre para Exportación y el alquiler de sus instalaciones para la molienda y flotación de minerales metalíferos.

Financieros

La Compañía no asume riesgos de fluctuaciones de tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares de los Estados Unidos de América. El índice de rotación de la cartera es de 30 días.

MULTICOEXPA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Generales de Negocio

La Compañía no mantiene pólizas de seguro que cubren daños de sus activos y su personal se encuentra afiliado al IESS. Mantiene Póliza de Seguro a favor del Ministerio del Medio Ambiente por US\$ 25.200, en caso de afectaciones al Medio Ambiente en la Zona que realiza sus Operaciones de Molienda y Flotación.

La compañía ha cumplido con los requisitos de Licencia Ambiental para su Planta de Beneficio y Flotación de Minerales.

Efectivo en Caja y Bancos

Para propósitos de efectivo, la Compañía considera efectivo las cuentas de caja y saldos en cuentas bancarias en bancos locales.

Inventarios

Los inventarios son bienes adquiridos para su uso en el proceso de molienda y flotación de minerales y se registran al costo, el cual no excede el valor neto de realización, utilizando el costo promedio para su contabilización.

Propiedad, planta, maquinarias y equipos netos

La propiedad, planta, maquinaria y equipos están registrados al costo de adquisición y convertido a dólares de los Estados Unidos de América y se deprecian utilizando el método de línea recta, menos su valor residual, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, excepto los Terrenos, según los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias y equipos de oficina	10%

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad y equipos se reconocen como gastos cuando incurrén.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos procesados en planta, o servicios de alquiler de la planta.

Participación de Trabajadores

La compañía, reconoce con cargo a resultados del año en que se devenga, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo Ecuatoriano.

MULTICOEXPA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

De acuerdo a la Ley de Minería, los titulares de derechos mineros de Plantas de Beneficios deben entregar el 12% al Estado y a los Gobiernos Autónomos Descentralizados y el 3% a sus trabajadores.

Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para el año 2019, y una rebaja de 3 puntos para Empresas consideradas Exportadores Habituales y adicional si sus ingresos no superan el 1.000.000 de ingresos en el año (Pequeña Empresa) y 22% en el año 2018 y del 12% en caso de reinversión de utilidades.

Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para PYMES, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones inherentes a la actividad económica de la Compañía que inciden sobre la presentación de los Estados Financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

(3) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(Dólares)</u>	
Caja	801	4.938
Banco Pichincha	3.427	68.358
Banco del Austro	1.526	0
Total	5.755	73.296

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden a saldos que se mantienen en caja y depósitos en cuentas corrientes en bancos locales, disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que limite su uso.

(4) Activos Financieros

Un detalle de cuentas por cobrar comerciales y anticipos a Proveedores se detalla a continuación:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(Dólares)</u>	
Cuentas por Cobrar Clientes	104.017	37.106
Anticipos a Proveedores	5.000	0
Total	109.017	37.106

MULTICOEXPA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La compañía recupera sus créditos de clientes en 30 días promedio y no realizado provisiones de cuentas incobrables por considerar recuperable el total de los créditos concedidos en el 2019.

(5) Accionistas y Partes Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Cuentas por Cobrar		
EMPRESA MINERA ORO BLANCO S. A.	308.158	213.001
Total	308.158	213.001

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Cuentas por Pagar Accionistas y Relacionadas		
Sr. Luis Leonardo Panamá	252.976	237.982
Sr. Luis Panamá Carrión	12.732	0
Sra. Karina Carrión	36.964	0
Total	302.673	237.982

El Saldo por cobrar a Empresa Minera Oro Blanco EMBOB S.A., por servicios de alquiler de Planta, se factura y se recupera, en las mismas condiciones que a los clientes de la Compañía por este servicio.

Los saldos por pagar accionistas corresponden a préstamos para capital de trabajo y compras de equipos, no devengan intereses.

(6) Activo por Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
IVA Crédito Tributario	18.907	0
Impuesto a la Renta - Crédito tributario	8.282	7.600
ISD - Crédito tributario	64.894	64.894
Anticipo de Impuesto a la Renta	0	7.539
Total	92.082	80.033

MULTICOEXPA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(7) Inventarios de Insumos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Inventario en Tránsito	9.724	27.589
Cuarzo, insumos y químicos	10.278	6.749
Total	20.001	34.338

Los inventarios de insumos, materiales y químicos se registran al costo de adquisición más bajo que el valor neto de realización.

(8) Propiedad, Planta, Maquinarias y Equipos netos.

En el año 2019 y 2018, el movimiento de la propiedad, planta, maquinaria y equipos fue el siguiente:

		Saldo al 31/12/2018	Adición o baja	Saldo al 31/12/2019
Terrenos	US\$	215.000	0	215.000
Edificios		127.816	0	127.816
Construcciones en Curso		7.215	0	7.215
Instalaciones		76.571	0	76.571
Planta, Maquinarias y Equipos		306.513	2.014	308.527
Total Costo	US\$	733.115	2.014	735.130
Depreciación al Costo	US\$	(45.198)	(45.297)	(90.495)
Activos Netos	US\$	687.917	-43.283	644.635

		Saldo al 31/12/2017	Adición o baja	Saldo al 31/12/2018
Terrenos	US\$	55.000	160.000	215.000

MULTICOEXPA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Edificios	US\$	0	127.816	127.816
Construcciones en Curso	US\$	0	7.215	7.215
Instalaciones	US\$	0	76.571	76.571
Planta, Maquinarias y Equipos	US\$	0	306.513	306.513
Total Costo	US\$	<u>55.000</u>	<u>678.115</u>	<u>733.115</u>
Depreciación al Costo	US\$	-	(45.198)	(45.198)
Activos Netos	US\$	<u>55.000</u>	<u>632.917</u>	<u>687.917</u>

Los gastos de mantenimientos y reparaciones se registran a resultados.

(9) Intangibles

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponden a US\$ 100.000 desembolsados en Dólares por pagos de derecho de uso de Planta de Beneficio, a favor de Compañía Prosaresa Procesadora de Arenas S. A., ubicada en la Ciudad de Portovelo en la Vía Puente Negro, de acuerdo a la Resolución No. MM-SZM-S-2018, del 29 de Enero del 2018, emitida por el Ministerio de Minas y firmada por el Ab. Jalil Barrero Salgado, Subsecretario Zonal de Minería Sur por US\$ 100.000.

La concesión amortiza a 5 años a partir del 2019, un detalle se resume a continuación:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(Dólares)</u>	
Derechos Mineros- Planta de Beneficio Prosaresa	100.000	100.000
Código 390407		
Menos Amortización	(5.000)	-
Total	95.000	100.000

(10) Sobregiros Bancarios

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(Dólares)</u>	
Banco Pichincha	6.448	0
Banco del Austro	29.974	27.803
Total	36.421	27.803

MULTICOEXPA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(11) Pasivos Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Cuentas por Pagar Proveedores	331.508	299.094
Otras Cuentas por Pagar	27.546	0
Anticipos de Clientes	5.143	0
Total	364.198	299.094

(12) Obligaciones Bancarias a Largo Plazo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Banco del Austro	143.428	187.053
Préstamo Hipotecario Codeudor		
Valor Inicial \$ 200,000 Tasa Nominal del 11,83%		
Pagos \$ 5,220 por mes		
Vence en Agosto del año 2022		
Banco del Pichincha	188.782	0
Préstamo Productivo		
Valor Inicial \$ 305,000 tasa nominal del 11,23%		
Pagos \$ 5,220 por mes		
Vence en Agosto del año 2022		
Menos Porción corriente deuda a largo Plazo	-150.354	-43.071
Total	181.856	143.982

El Préstamo con el Banco del Austro, se garantiza con la Planta y Maquinarias de la Compañía y los Bienes Personales de los Accionistas garantizan el Préstamo con el Banco de Pichincha.

MULTICOEXPA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(13) Cuentas por pagar a Largo Plazo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden a los saldos por pagar por los Activos de la Planta de Beneficio a la Compañía Prosaresa Procesadora de Arenas S.A. un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Prosaresa Procesadora de Arenas S.A.	62.000	290.000
Total	62.000	290.000

(14) Gastos Acumulados por Pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Beneficios a Empleados	22.681	22.507
IEES. por Pagar	1.961	2.038
Participación Empleados	1.241	14.994
Total	25.882	39.539

(15) Impuesto a la Renta por Pagar.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el impuesto a la renta por pagar se determinó como sigue:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Utilidades según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	8.271	99.960
15% Participación de trabajadores	(1.241)	(14.994)
Utilidad (Pérdida) después de participación	7.030	84.966

MULTICOEXPA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

a trabajadores		
Más gastos no deducibles	5.292	-
Amortización Pérdidas Años Anteriores	-	(24.990)
Base imponible sobre utilidades		
no reinvertidas	12.322	59.976
Impuesto a pagar 22% 2019 y 2018		
de impuesto a la renta).	(2.711)	(13.195)

En Noviembre del 2019, el Servicio de Rentas Internas a través del Comité de Política Tributaria resolvió establecer el procedimiento para la aplicación del beneficio de rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales de bienes

Artículo 1.- Objeto.- Establecer el procedimiento para la aplicación del beneficio de rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de Impuesto a la Renta para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales de bienes.

Artículo 2.- Procedimiento para las micro y pequeñas empresas.- Podrán aplicar el beneficio de reducción de los tres puntos porcentuales del Impuesto a la Renta las sociedades que estén categorizados como micro o pequeñas empresas según lo dispuesto en el artículo 106 del Reglamento de Inversiones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones.

Al momento de la presentación de la declaración de Impuesto a la Renta, el Servicio de Rentas Internas validará la categorización mediante la información proporcionada por el sujeto pasivo en dicha declaración, con lo cual el sistema permitirá al beneficiario aplicar directamente la reducción de la tarifa.

Artículo 3.- Procedimiento para las sociedades exportadoras habituales.- Podrán aplicar el beneficio de reducción de los tres puntos porcentuales del Impuesto a la Renta las sociedades exportadores habituales que:

Cumplan lo establecido en la normativa tributaria vigente para la adquisición de esta categorización; y,

Consten en el catastro de exportadores habituales de bienes que para los fines pertinentes mantiene el Servicio de Rentas Internas en su portal web institucional.

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta del 2017 al 2019 no han sido revisadas por el SRI.

De acuerdo a disposiciones legales, la Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de Impuesto a la Renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta 3 años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del Impuesto a la Renta, siempre y cuando cumplió dentro de los plazos de ley establecidos con sus obligaciones tributarias.

MULTICOEXPA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Precios de Transferencias

El Decreto, Ejecutivo N0. 2430 publicado en el Suplemento el Registro Oficial N0. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2015, de acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000 deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y si el monto es superior a US\$15.000.000, deberán presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y el informe de precios de transferencia.

En el año que terminó el 31 de diciembre de 2019, considerando los montos de transacciones y operaciones con partes relacionadas locales y del exterior, la Compañía no está obligada a presentar el informe integral de precios de transferencia, ni el anexo de operaciones con partes relacionadas.

(16) Capital

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 está constituido por 5.000 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal \$ 1,00 cada una, repartidas de la siguiente manera:

Socios	No.	Valor	Participación	
	Acciones	Nominal	US\$	%
Sra. Carrión Zari Carmita Karina	2500	US\$ 1,00	2500	50%
Sr. Panamá Barros Luis Eduardo	2500	US\$ 1,00	2500	50%
Total	5000		5000	100%

(17) Reserva Legal

A la fecha la Compañía, ha instrumentado la reserva legal de capital por 216.00 durante el 2019, hasta que alcance un equivalente al 20 % del capital social pagado.

(18) Pérdidas Acumuladas

La Compañía viene amortizando el saldo de las pérdidas acumuladas de años anteriores durante el año 2018 compensó en su declaración anual de impuesto a la renta US\$ 24.900

(19) Resultados Acumulados

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 corresponden a las Utilidades Netas, después de la determinación del 15 % de Participación de Trabajadores y del Impuesto a la Renta, de ejercicios anteriores disponibles para los Accionistas de la Compañía.

(20) Eventos Subsecuentes

El 11 de Marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de COVID 19, como pandemia. El 16 de Marzo del 2020, El Estado del Ecuador mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano incluyendo las siguientes medidas:

- Restricción de movilidad
- Restricción de entrada a visitantes extranjeros
- Suspensión de actividades en ciertos sectores productivos, e incentivando el teletrabajo.

La Administración de la Compañía se encuentra evaluando periódicamente los efectos del brote en las operaciones y la situación financiera de la Empresa, con la finalidad de aplicar medidas apropiadas para mitigar los efectos de la pandemia , hasta la fecha de autorización de la emisión de los estados financieros, se adoptaron las siguientes medidas:

1. Renegociación en las futuras compras a sus proveedores de materia prima y servicios, considerando el escenario actual de la pandemia.
2. Negociación de Obligaciones Bancarias, y evaluación de nuevas Obligaciones para Capital de Trabajo.
3. Aplicación de medidas temporales, o definitivas con el personal de planta y administrativo, con el fin de bajar los costos laborales a mediano plazo.
4. Exportación del Concentrado por US\$ 124.000 una vez que se permita el acceso en las carreteras del País.

En vista de la evolución diaria del COVID-19 y su impacto en la economía en Ecuador y Mundial, no se puede realizar una estimación sobre los efectos en las operaciones de MULTICOEXPA CIA. LTDA., a la fecha de emisión de estados financieros (20 de Abril del 2020).