

SOLAUDIT S.A.
SOLUCIONES EN AUDITORIAS

GOLDTRADES DEL ECUADOR S.A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
Informe de los Auditores Independientes.**



GOLDTRADES DEL ECUADOR S.A.

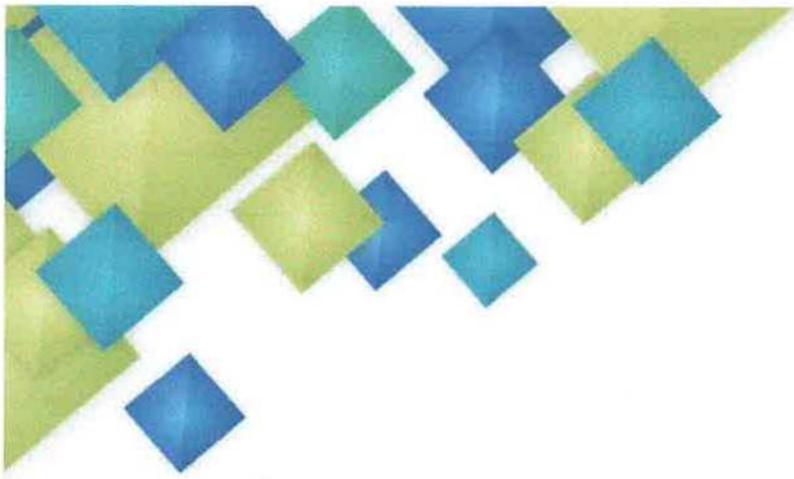
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Contenido

	<u>Páginas</u>
Informe de auditores independientes	2 – 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambio en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7 – 8
Notas a los estados financieros	9 – 19

Abreviaturas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas empresas
NIA	Normas Internacionales de Auditorías
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
INEC	Instituto Nacional de Estadísticas y Censos
US\$	U.S. dólares



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:
GOLDTRADES DEL ECUADOR S.A.

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía **GOLDTRADES DEL ECUADOR S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía **GOLDTRADES DEL ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre del 2018, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes).

2. Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas 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 la compañía **GOLDTRADES DEL ECUADOR S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores 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 este Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

3. Otras cuestiones

Cumpliendo con la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, la compañía **GOLDTRADES DEL ECUADOR S.A.** a partir del año 2018, está obligada a la contratación de la Auditoría Externa.

4. Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), así como el control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u 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) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales puedan surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos que:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a un fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y si la correspondiente información revelada por la Administración de la compañía es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
No. de Registro Nacional de Auditores Externos en la
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros: 852

CPA. Elizabeth Rodriguez Msc.
Representante Legal

Guayaquil, abril 20 del 2019

GOLDTRADES DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2018
 (Expresado en dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>2018</u>
Activo Corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	160
Activos Financieros, neto		91
Total activo corriente		251
Activo no corriente		
Propiedades y equipo neto	4	60.271
Otros Activos No corrientes	5	1.385.053
Total activo no corriente		1.445.324
Total activos		1.445.575
PASIVO		
Pasivo Corriente		
Pasivos Financieros	6	1.425.575
Total pasivos corrientes		1.425.575
Total pasivos		1.425.575
PATRIMONIO NETO		
Capital	7	20.000
Total patrimonio neto		20.000
Total pasivos y patrimonio neto		1.445.575



Lcdo. Jorge Manuel Valverde Huiracocha
 Gerente General



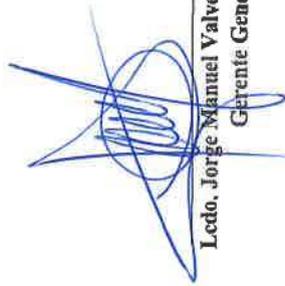
Ing. Katherine Aguilar
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

GOLDTRADES DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Por el año terminados al 31 de diciembre del 2018
 (Expresado en dólares)

	Capital	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2018	20.000	-	(11.395)	8.605
Transferencias a Resultados Acumulados	-	(11.395)	11.395	-
Compensación de pérdidas	-	11.395	-	11.395
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	20.000	-	-	20.000

NOTA: La compañía no presenta Estados de Resultados debido a la no generación de ingresos, costos y gastos.


Lcdo. Jorge Manuel Valverde Huiracocha
 Gerente General


Ing. Katherine Aguilar
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

GOLDTRADES DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares)

	<u>2018</u>
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Otros cobros por actividades de operación	28
Cobros por actividades de operación	<u>28</u>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.213)
Pagos por actividades de operación	<u>(1.213)</u>
Efectivo neto utilizado de actividades de operación	<u>(1.185)</u>
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisiciones de propiedades y equipos	(2.742)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(2.742)</u>
Disminución neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>(3.927)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	<u>4.087</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>160</u>



Lcdo. Jorge Manuel Valverde Huiracocha
Gerente General



Ing. Katherine Aguilar
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE 15% A
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.**

	<u>2018</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(1.185)
Disminución en cuentas por cobrar clientes	19
Disminución en otras cuentas por cobrar	9
Disminución en Servicios y otros pagos anticipados	11.013
Incremento en otros activos no corrientes	(512.827)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	42.717
Incremento en otras cuentas por pagar	462.288
Disminución en beneficios a empleados	(4.404)
Flujos de efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u><u>(1.185)</u></u>



Lcdo. Jorge Manuel Valverde Huiracocha
Gerente General



Ing. Katherine Aguilar
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

GOLDTRADES DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2016
(Expresado en dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

GOLDTRADES DEL ECUADOR S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de estructura organizacional pequeña, se constituyó mediante Escritura Pública celebrada ante el notario Segundo del Cantón Machala, el día 13 de enero de 2016, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Machala el 15 de enero del 2016, con número de expediente # 190. La compañía se encuentra ubicada en la ciudad de Machala av. 25 de junio y Napoleón Mera, altos de oficina de Hillary Resort.

La compañía de acuerdo a los estatutos tiene por objeto dedicarse a la extracción de minerales metalíferos; así como también podrá comprender las etapas o fases de producción de bienes / servicios, comercialización, almacenamiento, exportación, industrialización, explotación, distribución, investigación y desarrollo, promoción, capacitación, asesoramiento, intermediación, inversión, construcción, reciclaje, importación de la actividad antes mencionada.

La compañía en su registro único de contribuyente # 0791783569001 ha sido establecido como actividad económica la extracción de metales preciosos: oro, plata, platino.

Con fecha 3 de octubre del año 2016, la Compañía celebra un Acuerdo de Cooperación e Inversión para la gestión y operación de proyectos mineros con las compañías Miningold S.A., Majormin S.A., Minera de Oro Renaciendo S.A., Teamgold S.A., Mineralsgold S.A., Explogold S.A., Produccion Minera Ecuador Prominecua S A., Minera de Oro Cerro Azul Miderzul S. A., Empresa Minera Los Jardines Emmijard S.A. para realizar obras de infraestructura, beneficios generales, erradicación de la ejecución de minería ilegal, adecuación de caminos, carreteras, la misma que beneficiara a las compañías antes mencionadas. (Ver Nota 9)

La compañía se encuentra regulada por la Agencia de Regulación y Control Minero ARCOM, Superintendencia de Compañías SUPERCAS, Servicio de Rentas Internas SRI, Ministerio de Relaciones Laborales MRL, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS y Ministerio de medio ambiente MAE. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros

2.1. Base de presentación. – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF para Pymes (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en mayo del 2015 y vigentes para el año 2018.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Sección	Nombre de la Sección
3	Presentación de Estados Financieros
4	Estado de Situación Financiera
5	Estado de Resultado Integral y Estado de Resultados Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y ganancias
6	Acumuladas
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Notas a los Estados Financieros
10	Políticas, estimaciones y errores contables
11	Instrumentos Financieros Básicos
17	Propiedades, planta y equipo
22	Pasivos y patrimonio
23	Ingresos de actividades ordinarias

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

2.2. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1 Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar clientes no relacionados u otras cuentas por cobrar relacionados y no relacionados que no generan intereses. -

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), y no se requiere de provisión por pérdidas por deterioro de su valor debido a su rápida recuperación por el sector que opera la Compañía

2.4.2 Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

Cuentas por pagar locales no relacionadas y relacionados u otras cuentas por pagar

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.4.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento. -

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial. -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Medición posterior. -

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 15 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 60 días.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5. Anticipos entregados a proveedores

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio.

2.6. Impuestos por compensar

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos se compensan con las declaraciones futuras de impuestos que se deberán compensar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

2.7. Exploración y Evaluación de Recursos Minerales

Medición Inicial

Los activos para exploración y evaluación se medirán en su reconocimiento inicial por su costo.

Los desembolsos que se incluyen en la medición inicial de los activos para exploración y evaluación son:

- Adquisición de derechos de exploración.
- Estudios topográficos, geológicos, geoquímicos y geofísicos.
- Perforaciones exploratorias.
- Excavaciones de zanjas y trincheras.
- Toma de muestras.
- Actividades relacionadas con la evaluación de la factibilidad técnica y la viabilidad comercial de la extracción de un recurso mineral.

Los desembolsos que se incluyen en la medición inicial de los activos para exploración y evaluación son:

- Adquisición de derechos de exploración.
- Estudios topográficos, geológicos, geoquímicos y geofísicos.
- Perforaciones exploratorias.
- Excavaciones de zanjas y trincheras.
- Toma de muestras.
- Actividades relacionadas con la evaluación de la factibilidad técnica y la viabilidad comercial de la extracción de un recurso mineral.

La entidad establece mediante los estudios de factibilidad el grado en el que los desembolsos puedan estar asociados con el descubrimiento de recursos minerales específicos.

Los desembolsos relacionados con el desarrollo de los recursos minerales no se reconocerán como activos para exploración y evaluación.

Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento, la entidad aplicará el modelo del costo.

2. Propiedades y Equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La Compañía con posterioridad a su reconocimiento inicial, mide los elementos de propiedades y equipo a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

GOLDTRADES DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

Propiedad, planta y equipo	Años	%
Maquinaria y Equipo	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de Computación	3	33%
Vehículos y equipo de transportes	5	20%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.8. Impuestos a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

La compañía tiene como política reconocer y pagar los impuestos conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

2.9. Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: 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 la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía mantiene como política reconocer la provisión por jubilación patronal para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo, si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial, la Compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

2.10. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

2.11. Reserva legal

La Ley de Compañías establece para las compañías de responsabilidad limitada la apropiación del 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.12. Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas y al momento de ser distribuidos se rebaja del patrimonio y son cargados a cuentas de pasivos para su pago respectivo.

2.13. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

Esta compañía está en una fase pre operativo y no tiene transacciones vinculadas al giro operativo del negocio.

2.14. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.15. 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.

2.16. Uso de estimaciones y supuestos significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

GOLDTRADES DEL ECUADOR S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

2.17. Sistema contable

El sistema que maneja la **GOLDTRADES DEL ECUADOR S.A.**, para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "SCAI-SQL", mismo que su desarrollo aplicativo es propio. El sistema informático de la compañía reside de un servidor principal cuya versión es Windows Server 2012 Standard con base de datos "Microsoft SQL Server 2012", y los equipos informáticos de los usuarios se conectan al servidor mediante la versión Windows 7 Express.

2.18. Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %
2018	0,27%

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se muestra a continuación:

	2018
	US\$ dólares
Banco Pichincha C.A	160
	160

El origen de fondos principalmente proviene de préstamos a socios, son fondos que están disponibles y no están restringidos.

4. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

El movimiento de las propiedades y equipos neto del año 2018, se detalla a continuación como sigue:

		Movimientos del año		
	%	Saldos al 01/01/2018	Adiciones	Saldos al 31/12/2018
Muebles y Enseres	10%	11.667	520	12.187
Maquinaria y Equipo	10%	2.841	-	2.841
Equipo de computación	33%	6.138	2.222	8.360
Vehículos	20%	38.892	-	38.892
Subtotal		59.538	2.742	62.280
Depreciación acumulada		(2.009)	-	(2.009)
Deterioro acumulada		-	-	-
Total		57.529	2.742	60.271

Las adquisiciones realizadas en el presente periodo corresponden a: Muebles y enseres y Equipos de computación que en su medición inicial fueron contabilizados al costo, mismas que ascienden a US\$ 2.742. En su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración está presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la Sección 17 párrafo 15.

GOLDTRADES DEL ECUADOR S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en dólares)

4. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

De acuerdo a la Sección 27 párrafo 5, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, debido a que la entidad evaluó al final del periodo en que se informa los factores externos e internos a efectos de determinar si los elementos de propiedad y equipo presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

5. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 el saldo de otros activos no corrientes fueron los siguientes:

		<u>2018</u>
		US\$ dólares
Proyectos mineros	Nota 9	1.385.053
		<u>1.385.053</u>

6. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y cuentas y documentos por pagar relacionadas fueron las siguientes:

		<u>2018</u>
		US\$ dólares
Préstamos a socios	a)	1.246.915
Cuentas y documentos por pagar locales	b)	115.568
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	Nota 8	33.000
Otras cuentas por pagar		30.092
		<u>1.425.575</u>

a) El detalle de préstamos accionistas es como sigue a continuación:

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Prestamos accionistas	
Rojas Amari Manuel Scoban	764.489
Valverde Huiracocha Jorge Manuel	482.426
	<u>1.246.915</u>

Corresponden a préstamos que no generan intereses ni comprometen los activos de la compañía.

b) Representan principalmente a pagos pendientes al proveedor Orovigia Seguridad y Vigilancia Cía. Ltda. por servicio de seguridad y vigilancia con plazo de hasta 60 días y no generan intereses.

7. PATRIMONIO, NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 estaba representada por 20.000 acciones ordinarias y nominativas respectivamente de US\$ 1 cada una.

				<u>2018</u>		
	Nacionalidad	No. De acciones al Inicio	No. De acciones al Final	Valor nominal	Participación en US\$	%
Rojas Amari Manuel	Ecuatoriana	19.600	17.248	1,00	17.248	86%
Cevallos Páez Francisco	Ecuatoriana	-	2.352	1,00	2.352	12%
Valverde Huiracocha Jorge	Ecuatoriana	400	400	1,00	400	2%
		<u>20.000</u>	<u>20.000</u>		<u>20.000</u>	<u>100%</u>

GOLDTRADES DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares)

7. PATRIMONIO, NETO (a continuación...)

- ✓ Con fecha 27 de febrero del 2018 el señor Rojas Amari Manuel transfiere 2.352 acciones al Señor Cevallos Páez Francisco.

Resultados Acumulados

Mediante acta de junta general ordinaria de accionista celebrada el 26 de marzo del 2018, se resuelve que los accionistas de la compañía absorban la pérdida del ejercicio económico del 2017 por US\$ 11.395 en función a su porcentaje de aportación.

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía mantiene los siguientes saldos por pagar:

PASIVO CORRIENTE

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Southmining SA	15.000
Goldenpacific SA	18.000
	<hr/>
	33.000
	<hr/>

- a) La administración de la Compañía mantiene saldos por pagar por préstamos recibidos por el valor de US\$ 33.000, mismos que no generan intereses y no compromete los activos de la empresa, mismas que serán canceladas en función a la liquidez de la empresa

La compañía no mantiene las siguientes transacciones con sus relacionadas:

1. Préstamos sin intereses, a tasas significativamente altas o bajas en relación a las tasas existentes en el mercado, sin vencimiento o cláusulas sancionatorias de mora.
2. Intercambio de propiedades por otras propiedades similares en una transacción no monetaria, cesiones de acreencias y cruce de cuentas.
3. Inversiones permanentes importantes durante el año.
4. Contrataciones de seguros, servicios administrativos, honorarios, regalías y asistencias técnicas.
5. Arrendamiento mercantil y ventas de activos fijos.
6. Transacciones de marcas, patentes, regalías y licencias.

Precios de transferencia

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015 se estableció el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precios de transferencia.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD15.000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Art. Innumerado Quinto de la sección segunda de la LRTI que dispone lo siguiente: "Art. (...) - Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;

GOLDTRADES DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares)

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (A continuación)

- *No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,*
- *No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.*

GOLDTRADES DEL ECUADOR S.A. no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, debido a que sus operaciones con partes relacionadas, en el período 2018, no superan el monto acumulado de US\$ 3.000.000, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015.

9. ACUERDO

Con fecha 3 de octubre del año 2016, la Compañía celebra un Acuerdo de Cooperación e Inversión para la gestión y operación de proyectos mineros con las compañías Miningold S.A., Majormin S.A., Minera de Oro Renaciendo S.A., Teamgold S.A., Mineralsgold S.A., Explogold S.A., Produccion Minera Ecuador Prominecua S A., Minera de Oro Cerro Azul Miderzul S. A., Empresa Minera Los Jardines Emmijard S.A. para realizar obras de infraestructura, beneficios generales, erradicación de la ejecución de minería ilegal, adecuación de caminos, carreteras, la misma que beneficiara a las compañías antes mencionadas.

Compañía	Concesión Minera	Código
Miningold S.A.	Mata palo	10000369
Majormin S.A.	Las guaduas	10000366
Minera De Oro Renaciendo S.A.	Frejolito	10000368
Teamgold S.A.	Las cañas	10000367
Mineralsgold S.A.	La noche	10000374
Explogold S.A.	Rayo de sol	10000373
Producción Minera Ecuador Prominecua S A.	La balsa	10000371
Minera De Oro Cerro Azul Miderzul S. A	La boya	10000370
Empresa Minera Los Jardines Emmijard S.A.	Picaflor	10000372

Costos y forma de aportar.- Los costos para la ejecución de la obra de construcción y adecuación de caminos, y procesos de regularización ante las entidades de control, los mismos serán asumidos por la compañía Goldtrades del Ecuador S.A., en forma total de la cual, los valores asciende en un valor aproximado de US\$1400.000.

Las concesionarias reconocerán un feed del 10% sobre el costo total de los gastos generados durante todo el proceso, el pago será cancelado una vez que se haya realizado la retrocesión de la totalidad de la inversión de la compañía Goldtrades del Ecuador S.A

Plazo.- Las partes intervinientes, en pleno goce de sus derechos y de sus representadas, asumen la deuda con la compañía Goldtrades del Ecuador S.A., de todos los costos que se generen por concepto del presente acuerdo; los valores serán devueltos una vez que las Compañías generen ingresos, teniendo como plazo máximo el tiempo otorgado a cada concesión.

10. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de las operaciones las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, siendo la administración la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgo, así como el desarrollo y el movimiento de las políticas que administran dichos riesgos.

Riesgo País: En el año 2018, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador disminuyó en comparación con el año 2017, pues el mercado asume que la colocación de bonos tiene su riesgo. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable eventualmente los cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo

GOLDTRADES DEL ECUADOR S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en dólares)

10. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (A Continuación...)

en el negocio y sus resultados operacionales y a causa de estos problemas las compañías ecuatorianas se pueden ver afectadas, por la falta de ingresos.

Riesgo de mercado: Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía

Riesgo de liquidez: Se generan cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias.

		2018
Riesgo de Liquidez		Resultados
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente	(1.425.484)

Al ser los activos corrientes inferiores a los pasivos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo negativo de US\$ 1.425.484, por lo cual la compañía podría presentar dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones corrientes, por lo que tendría que contraer préstamos y negociarlos a largo plazo.

Riesgos Operativos

Endeudamiento-Solvencia: Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa y de la evaluación se desprende un riesgo bajo para la compañía.

Endeudamiento- Solvencia		2018
		Resultados
Endeudamiento del Activo	Total pasivo	1.425.575
	Total activo	1.445.575
	x 100%	99%
Concentración de endeudamiento	Pasivo corriente	1.425.575
	total pasivo	1.425.575
	x 100%	100%
Concentración a largo plazo	Pasivo no corriente	-
	Total pasivo	1.425.575
	x 100%	0%

Existe un endeudamiento del activo del 99% y un endeudamiento del patrimonio del 7128%, lo cual demuestra un elevado grado de dependencia de la empresa frente a sus acreedores, los cuales son su principal fuente de financiamiento.

Riesgo Legal

La empresa en el presente período no presenta demanda de ninguna índole que le representen riesgos legales. Se determina un riesgo bajo para la empresa.

11. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2019 y la fecha de emisión de este informe (20 de abril del 2019), no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

GOLDTRADES DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares)

12. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.
