

**GOLD & MINERALS CONSULTORES  
GEOMINGOLD CIA.LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**  
Al 31 de diciembre de 2019

# **GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA.**

Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2019

<b><u>Contenido:</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Estado de situación financiera	1
Estado de resultados del período y otros resultados integrales	3
Estado de cambios en el patrimonio	4
Estado de flujos de efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	7

## **Abreviaturas:**

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera.

PYME: Pequeñas y medianas Entidades.

IASB: Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

CINIIF: Interpretaciones de las NIIF.

SIC: Interpretaciones de las NIC.

ORI: Otro resultado integral.

SPPI: Flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe principal pendiente (por sus siglas en inglés).

FVR: Valor razonable con cambio en los resultados.

FVORI: Valor razonable con cambios en otro resultado integral.

ECL: Pérdidas crediticias esperadas.

AF: Activos financieros.

VNR: Valor neto de realización.

US\$: Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

IR: Impuesto a la renta.

IVA: Impuesto al valor agregado.

**GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA.****Estado de situación financiera**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		<b>31-Dic-2019</b>	<b>31-Dic-2018</b>
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 6.)	7.496,56	12.029,09
Cuentas por cobrar no relacionados	(Nota 7.)	5.812,60	-
Servicios y otros pagos anticipados	(Nota 8.)	367,29	367,29
Activos por impuestos corrientes	(Nota 14.)	21.180,51	87.349,52
<b>Total Activos corrientes</b>		<b>34.856,96</b>	<b>99.745,90</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipo	(Nota 9.)	98.840,41	39.677,46
Subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	(Nota 10.)	1.200,00	1.200,00
<b>Total Activos no corrientes</b>		<b>100.040,41</b>	<b>40.877,46</b>
<b>Total Activos</b>		<b>134.897,37</b>	<b>140.623,36</b>



---

**Gerente General**  
Franklin Viera R.



---

**Contador General**  
Manuel Lapo

**GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA.****Estado de situación financiera**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		<b>31-Dic-2019</b>	<b>31-Dic-2018</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar no relacionados	(Nota 11.)	2.765,67	14.510,65
Cuentas por pagar relacionadas	(Nota 26.)	127,36	122,10
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 12.)	18.742,03	1.609,75
Pasivos por impuestos corrientes	(Nota 14.)	5.072,35	9.942,82
Otras provisiones	(Nota 13.)	4.401,31	-
<b>Total Pasivos corrientes</b>		<b>31.108,72</b>	<b>26.185,32</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Cuentas por pagar relacionadas LP	(Nota 26.)	7.158,77	-
Pasivo por impuestos diferidos	(Nota 14.)	92,66	92,66
<b>Total Pasivos no corrientes</b>		<b>7.251,43</b>	<b>92,66</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>38.360,15</b>	<b>26.277,98</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	(Nota 17.)	2.000,00	2.000,00
Reservas	(Nota 18.)	6.679,72	6.679,72
Resultados acumulados	(Nota 19.)	105.665,66	66.493,42
Resultados del ejercicio		(17.808,16)	39.172,24
<b>Total Patrimonio</b>		<b>96.537,22</b>	<b>114.345,38</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>134.897,37</b>	<b>140.623,36</b>



**Gerente General**  
Franklin Viera R.



**Contador General**  
Manuel Lapo

**GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA.**  
**Estado de resultados del período y otros resultados integrales**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		<b>31-Dic-2019</b>	<b>31-Dic-2018</b>
Ingresos de actividades ordinarias	(Nota 20.)	184.999,13	688.613,80
(-) Costo de ventas	(Nota 21.)	156.924,14	568.488,77
<b>Margen bruto</b>		<b>28.074,99</b>	<b>120.125,03</b>
(-) Gastos de administración	(Nota 22.)	55.497,71	60.273,54
(-) Gastos financieros	(Nota 23.)	1.312,12	256,81
(-) Otros gastos	(Nota 24.)	1.873,32	7.287,24
Otros Ingresos	(Nota 25.)	12.800,00	0,05
<b>Resultado antes de impuesto a las ganancias</b>		<b>(17.808,16)</b>	<b>52.307,49</b>
<b>Impuesto a las ganancias</b>			
Impuesto a la renta corriente	(Nota 14.)	-	(13.135,25)
Impuesto a la renta diferido	(Nota 14.)	-	-
<b>Resultado neto</b>		<b>(17.808,16)</b>	<b>39.172,24</b>
<b>Otro resultado integral</b>		-	-
<b>Resultado integral total</b>		<b>(17.808,16)</b>	<b>39.172,24</b>

**Gerente General**  
Franklin Viera R.

**Contador General**  
Manuel Lapo

**GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA.**

**Estado de cambios en el patrimonio**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Patrimonio de los negocios fiduciarios	Aportes para futura capitalización	Reservas	Otro resultado integral	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
<b>Saldo inicial</b>	<b>400,00</b>	-	-	<b>6.679,72</b>	-	<b>(7.100,91)</b>	<b>133.594,33</b>	<b>133.573,14</b>
Transferencias	-	-	-	-	-	133.594,33	(133.594,33)	-
Aumento de capital	1.600,00	-	-	-	-	-	-	<b>1.600,00</b>
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(60.000,00)	-	<b>(60.000,00)</b>
Resultado integral total	-	-	-	-	-	-	39.172,24	<b>39.172,24</b>
<b>Saldo final al 31-Dic-2018</b>	<b>2.000,00</b>	-	-	<b>6.679,72</b>	-	<b>66.493,42</b>	<b>39.172,24</b>	<b>114.345,38</b>
<b>Saldo inicial</b>	<b>2.000,00</b>	-	-	<b>6.679,72</b>	-	<b>66.493,42</b>	<b>39.172,24</b>	<b>114.345,38</b>
Transferencias	-	-	-	-	-	39.172,24	(39.172,24)	-
Resultado integral total	-	-	-	-	-	-	(17.808,16)	<b>(17.808,16)</b>
<b>Saldo final al 31-Dic-2019</b>	<b>2.000,00</b>	-	-	<b>6.679,72</b>	-	<b>105.665,66</b>	<b>(17.808,16)</b>	<b>96.537,22</b>



**Gerente General**  
Franklin Viera R.



**Contador General**  
Manuel Lapo

**GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA.****Estado de flujos de efectivo**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<b>31-Dic-2019</b>	<b>31-Dic-2018</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	179.186,53	702.837,80
Efectivo pagado a proveedores	(138.919,79)	(678.013,77)
Gastos financieros	(1.312,12)	(256,81)
Otros gastos	(1.873,32)	(7.287,24)
Otros ingresos	12.800,00	0,05
Impuesto a la renta	-	(13.135,25)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>49.881,30</b>	<b>4.144,78</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Pago por compra de propiedad, muebles y equipos	(71.546,11)	(1.200,00)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de inversión</b>	<b>(71.546,11)</b>	<b>(1.200,00)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Obligaciones con instituciones financieras	17.132,28	1.609,75
Pago dividendos	-	(60.000,00)
Aportes futuras capitalizaciones	-	1.600,00
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>17.132,28</b>	<b>(56.790,25)</b>
<b>(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>(4.532,53)</b>	<b>(53.845,47)</b>
<b>Efectivo al inicio del período</b>	<b>12.029,09</b>	<b>65.874,56</b>
<b>Efectivo al final del período</b>	<b>7.496,56</b>	<b>12.029,09</b>



**Gerente General**  
Franklin Viera R.



**Contador General**  
Manuel Lapo

**GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA.****Conciliación del resultado neto con el efectivo neto  
provisto por actividades de operación**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<b>31-Dic-2019</b>	<b>31-Dic-2018</b>
<b>Resultado neto</b>	<b>(17.808,16)</b>	<b>39.172,24</b>
<b>Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Depreciación propiedad, planta y equipo	12.383,16	9.998,28
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
Cuentas por cobrar no relacionados	(5.812,60)	14.224,00
Servicios y otros pagos anticipados	-	632,71
Activos por impuestos corrientes	66.169,01	(35.413,72)
Cuentas por pagar no relacionados	(11.744,98)	6.861,47
Cuentas por pagar relacionados	5,26	(8.048,36)
Pasivos por impuestos corrientes	(4.870,47)	(23.281,84)
Otras provisiones	4.401,31	-
Cuentas por pagar relacionados LP	7.158,77	-
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>49.881,30</b>	<b>4.144,78</b>



---

**Gerente General**  
Franklin Viera R.

---

**Contador General**  
Manuel Lapo

# **GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA.**

## **1. INFORMACIÓN GENERAL.**

### **1.1. Nombre.**

GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA.

### **1.2. RUC.**

1792696283001.

### **1.3. Domicilio.**

Av. 6 de diciembre N33 32, Bossano, El Inca..

### **1.4. Forma legal.**

Compañía de Responsabilidad Limitada.

### **1.5. País de incorporación.**

Ecuador.

### **1.6. Descripción de las operaciones.**

GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA., en adelante "la Entidad" fue constituida el 23 de agosto de 2016.

Su objetivo principal es dedicarse a cualquiera de las operaciones comprendidas dentro del nivel 2 del CIU: actividades de servicios de apoyo para la explotación de minas y canteras; 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. Para cumplir con el objeto social descrito en el presente estatuto social, la compañía podrá ejecutar actos y contratos conforme a las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Administración de la Entidad.

## **2. IMPORTANCIA RELATIVA.**

GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los Estados Financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

## **3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.**

## **GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA.**

Las notas a los Estados Financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Cada partida significativa del Estado de situación financiera, Estado de resultados del período y otros resultados integrales, Estado de cambios en el patrimonio y Estado de flujos de efectivo se encuentra referenciada a su nota. Cuando es necesario una explicación adicional se presentan partidas adicionales, encabezados y subtotales.

### **4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los presentes Estados Financieros se presenta a continuación. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

#### **4.1. Declaración de cumplimiento.**

Los Estados Financieros de GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y, a partir del año 2017 con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que permiten el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La Norma de "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

#### **4.2. Bases de preparación.**

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, como se explica en las políticas contables incluidas a continuación.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Entidad tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

#### **4.3. Moneda funcional y de presentación.**

## **GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA.**

Las cifras incluidas en los Estados Financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Entidad opera. La moneda funcional y de presentación de GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. es el dólar de los Estados Unidos de América.

### **4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.**

En el Estado de situación financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

### **4.5. Efectivo y equivalentes al efectivo.**

En este grupo contable se registra el efectivo en caja y bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de resultados del período y otros resultados integrales. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de situación financiera.

### **4.6. Instrumentos financieros.**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros medidos al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

#### **Activos financieros:**

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

## **GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA.**

Cuando las ventas se realizan en condiciones de crédito normales los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses por lo tanto las cuentas por cobrar se miden al costo de la transacción. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Método de la tasa de interés efectiva: El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados: Los activos financieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados cuando el activo financiero es mantenido para negociar o designado como al valor razonable con cambios en los resultados.

Un activo financiero es mantenido para negociar si: a) ha sido adquirido principalmente para propósitos de su venta a corto plazo; o b) al momento del reconocimiento inicial forma parte de un portafolio de instrumentos financieros manejados por la Entidad y se tiene evidencia de un patrón actual reciente de beneficios a corto plazo; o c) es un derivado que no ha sido designado como instrumento de cobertura o garantía financiera.

Los activos financieros distintos a los activos financieros mantenidos para negociar pueden ser designados al valor razonable con cambios en los resultados al momento del reconocimiento inicial si:

a) dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento que pudiera surgir; o

## **GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA.**

b) el activo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros o ambos, el cual es manejado y su rendimiento es evaluado sobre la base del valor razonable, de conformidad con el manejo de riesgo documentado de la Entidad o su estrategia de inversión, y la información sobre el grupo es proporcionada internamente sobre dicha base; o

c) forma parte de un contrato que contiene uno o más instrumentos implícitos, y todo el contrato combinado sea designado al valor razonable con cambios en los resultados.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados se registran al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de las nuevas mediciones en el Estado de resultados del período y otros resultados integrales. La ganancia o pérdida neta reconocida en el resultado del período incorpora cualquier interés o dividendo generado sobre el activo financiero y se incluye en la partida de otros ingresos u otros gastos.

Deterioro de valor de activos financieros: Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir: a) dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o b) infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o c) es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o d) la desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas comerciales por cobrar, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, y es evaluado por deterioro sobre una base colectiva. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Entidad con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de crédito promedio, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

## **GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA.**

Para los activos financieros registrados al costo, el importe de la pérdida por deterioro de valor se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos estimados de efectivo descontados a la tasa de retorno actual del mercado para un activo financiero similar. Dicha pérdida por deterioro de valor no será reversada en períodos subsiguientes.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión.

La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el Estado de resultados del período y otros resultados integrales.

Para los activos financieros registrados al costo, si, en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro de valor disminuye y la misma puede estar relacionada de manera objetiva con un evento ocurrido luego de que el deterioro de valor fue reconocido, la pérdida por deterioro de valor previamente reconocida se reversa con cambio en los resultados siempre y cuando el monto en libros del activo financiero a la fecha en que se reversa el deterioro no exceda el importe que hubiera resultado de costo amortizado en caso de que no se hubiera reconocido el deterioro de valor.

Baja en cuenta de los activos financieros: Se dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra Entidad.

Si la Entidad no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Entidad reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Entidad retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Entidad continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconoce en el resultado del período.

## **GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA.**

En caso de la baja parcial en cuentas de un activo financiero (es decir, cuando la Entidad retiene una opción para readquirir parte de un activo transferido), la Entidad distribuye el importe en libros anterior del activo financiero entre la parte que continúa reconociendo bajo una participación continua, y la parte que ya no reconocerá sobre la base del valor razonable relativo de dichas partes a la fecha de la transferencia.

La diferencia entre el importe en libros asignada a la parte que ya no continuará siendo reconocida y la suma de la contraprestación recibida por la parte que ya no seguirá siendo reconocida y cualquier ganancia o pérdida acumulada asignada que hubiese sido reconocida en otro resultado integral se reconoce en el resultado del período. La ganancia o pérdida acumulada que hubiese sido reconocida en otro resultado integral es distribuida entre la parte que continúa siendo reconocida y la parte que ya no será reconocida con base en los valores razonables relativos de ambas partes.

### **Pasivos financieros:**

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Entidad tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha de cierre de los Estados Financieros.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar: Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Cuando las compras se realizan en condiciones de crédito normales los importes de las cuentas por pagar no tienen intereses por lo tanto las cuentas por pagar se miden al costo de la transacción. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por pagar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Baja en cuentas de un pasivo financiero: Se dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y sólo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Entidad. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

#### **4.7. Servicios y otros pagos anticipados.**

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

#### **4.8. Propiedades, planta y equipo.**

## **GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA.**

En este grupo contable se registra todo bien tangible (incluyendo plantas productoras) adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la Entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial: las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior: las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. Método de depreciación: los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Entidad.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

<b>Detalle</b>	<b>Vida útil (Años)</b>	<b>% Valor residual</b>
Muebles y enseres	De 2 a 9 años	cero (*)
Equipo de computación	De 3 a 5 años	cero (*)
Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil	15 años	cero (*)
Otros propiedades, planta y equipo	10 años	cero (*)

(\*) A criterio de la Administración de la Entidad, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo: Una partida de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

### **4.9. Costos por préstamos.**

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

### **4.10. Arrendamientos.**

Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad.

Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Cuando la Entidad es arrendador: Los valores adeudados por los arrendatarios bajo arrendamientos financieros deben ser registrados como valores por cobrar por el valor de la inversión neta de la Entidad en los arrendamientos.

Los ingresos por arrendamientos financieros son distribuidos en los períodos contables a fin de reflejar una tasa regular de rendimiento constante en la inversión neta pendiente de la Entidad con respecto a los arrendamientos.

El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

Los costos directos iniciales incurridos al negociar y acordar un arrendamiento operativo son añadidos al valor en libros del activo arrendado, empleando el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Cuando la Entidad es arrendatario: Los activos mantenidos bajo arrendamientos financieros se reconocen como activos de la Entidad a su valor razonable, al inicio del arrendamiento, o si éste es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento.

El pasivo correspondiente se incluye en el estado de situación financiera como una obligación bajo arrendamiento financiero.

Los gastos financieros son cargados directamente a resultados, a menos que pudieran ser directamente atribuibles a activos aptos, en cuyo caso son capitalizados conforme a la política general de la Entidad para los costos por préstamos.

Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario.

## **GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA.**

Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los períodos en los que sean incurridos.

En caso de que se reciban incentivos por arrendamientos operativos, dichos incentivos se reconocerán como pasivos. El beneficio acumulado de los incentivos se reconoce como una reducción del gasto por concepto de alquiler sobre la base de línea recta, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario.

### **4.11. Impuestos.**

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

Impuesto corriente: Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año.

La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a que excluye partidas de ingresos y gastos que serán imposables o deducibles en años futuros, y que excluye partidas que nunca serán imposables o deducibles.

El pasivo de la Entidad por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Se reconoce una provisión para aquellos asuntos para los cuales determinar el impuesto a pagar es incierto, pero se considera probable que habrá una futura salida de fondos hacia la autoridad fiscal.

Las provisiones se miden a la mejor estimación de la cantidad que se espera sea pagadera.

La evaluación se basa en el juicio de los profesionales de impuestos dentro de la Entidad soportado por experiencia previa en situaciones similares y, en ciertos casos, basado en la opinión de asesores fiscales independientes.

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; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

### **4.12. Provisiones.**

Se reconocen cuando la Entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

## **GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA.**

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

### **4.13. Beneficios a empleados.**

Pasivos corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

Pasivos no corrientes: en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

Participación a trabajadores: El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Entidad antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

### **4.14. Patrimonio.**

## **GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA.**

Capital social: en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas: en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Resultados acumulados: en este grupo contable se registran las utilidades ó pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Socios no han determinado un destino definitivo.

### **4.15. Ingresos de actividades ordinarias.**

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Entidad pueda otorgar.

Prestación de servicios: Se reconocen por referencia al estado de avance de la prestación del servicio y es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción y los costos incurridos. El grado de avance es evaluado de acuerdo con un análisis del trabajo en proceso.

### **4.16. 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 en el que se conocen.

### **4.17. Transacciones en moneda extranjera.**

Las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones.

Al final de cada período que se informa, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a esa fecha.

Las partidas no monetarias registradas al valor razonable, denominadas en moneda extranjera, son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable.

Las partidas no-monetarias calculadas en términos de costo histórico, en moneda extranjera, no han sido reconvertidas.

Las diferencias en cambio de las partidas no monetarias se reconocen en los resultados del período en que surgen, excepto por:

## **GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA.**

a) Diferencias en cambio provenientes de préstamos denominados en moneda extranjera relacionados con los activos en construcción para su uso productivo futuro, las cuales son incluidas en el costo de dichos activos al ser consideradas como un ajuste a los costos por intereses sobre dichos préstamos denominados en moneda extranjera;

b) Diferencias en cambio provenientes de transacciones relacionadas con coberturas de riesgos de tasa de cambio; y

c) Diferencias en cambio provenientes de partidas monetarias por cobrar o por pagar relacionadas con operación en el extranjero para la cual no está planificado ni es posible que se genere el pago (formando así parte de la inversión neta en la operación en el extranjero), las cuales son reconocidas inicialmente en otro resultado integral y reclasificadas desde el patrimonio al resultado del período sobre reembolso de las partidas no monetarias.

### **4.18. Medio ambiente.**

Las actividades de la Entidad no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los Estados Financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

### **4.19. Estado de flujos de efectivo.**

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

### **4.20. 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 la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y ésta 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 Entidad 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.

### **4.21. Reclasificaciones.**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 no presentan reclasificaciones respecto al ejercicio anterior.

**5. JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE PARA ESTIMACIONES INCIERTAS.**

En la aplicación de las políticas contables de la Entidad. La Administración esta obligada a efectuar juicios (que no sean los que involucran estimaciones) que tengan un impacto significativo en los montos reconocidos para hacer estimaciones y suposiciones sobre los valores en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables.

Las estimaciones y supuestos asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes.

Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos subyacentes se revisan de forma continua.

Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período en que se revisa la estimación, si la revisión afecta solo a ese período, o en el período de la revisión y los períodos futuros sí la revisión afecta a los períodos actuales y futuros.

**5.1. Juicios críticos en la aplicación de las políticas contables.**

Los siguientes son los juicios críticos diferentes de las estimaciones (las cuales son presentadas de forma separada), que la Administración ha efectuado en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Entidad y que tienen un impacto significativo en los montos reconocidos en los Estados Financieros.

Impuestos diferidos: al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

**5.2. Fuentes clave para las estimaciones.**

Las suposiciones clave sobre el futuro y otras fuentes clave de incertidumbre para las estimaciones en el período que se informa que puede tener un riesgo importante de causar un ajuste material a los saldos en libros de los activos y pasivos dentro del próximo ejercicio, se discuten a continuación:

Deterioro de activos financieros: Se deteriora un activo financiero cuando existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados. La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir: a) Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o b) Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o c) Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o d) La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

## GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA.

Cuando el valor en libros del activo financiero excede su valor futuro de recuperación se considera deteriorado. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Vidas útiles y valores residuales: al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Valor razonable de activos y pasivos: en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

### 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31-Dic-2019	31-Dic-2018
Bancos	5.725,36	12.029,09
Fondo rotativo	1.771,20	-
<b>Total</b>	<b>7.496,56</b>	<b>12.029,09</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Entidad.

### 7. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		31-Dic-2019	31-Dic-2018
Cientes locales	(1)	5.812,60	-
<b>Total</b>		<b>5.812,60</b>	<b>-</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el período de crédito medio en las ventas es de 90 días. No se cobran intereses sobre los saldos pendientes.

### 8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

## GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<b>31-Dic-2019</b>	<b>31-Dic-2018</b>
Anticipo a proveedores	(1)	367,29	367,29
<b>Total</b>		<b>367,29</b>	<b>367,29</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a anticipo a proveedores varios.

### 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<b>31-Dic-2019</b>	<b>31-Dic-2018</b>
Costo		122.172,14	50.626,03
Depreciación acumulada		(23.331,73)	(10.948,57)
<b>Total</b>		<b>98.840,41</b>	<b>39.677,46</b>

		<b>31-Dic-2019</b>	<b>31-Dic-2018</b>
<u>Clasificación:</u>			
Muebles y enseres		1.282,32	1.453,32
Equipo de computación		54,90	164,94
Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil		28.341,96	38.059,20
Otros propiedades, planta y equipo		69.161,23	-
<b>Total</b>	(1)	<b>98.840,41</b>	<b>39.677,46</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ningún activo está en garantía.

El movimiento de las propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

		<b>31-Dic-2019</b>	<b>31-Dic-2018</b>
Saldo inicial		39.677,46	49.675,74
Adquisiciones		71.546,11	950,29
Depreciación del año		(12.383,16)	(10.948,57)
<b>Total</b>		<b>98.840,41</b>	<b>39.677,46</b>

## GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA.

### 10. SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS.

Un resumen de las inversiones en subsidiarias, fue como sigue:

	<b>% 2019</b>	<b>31-Dic-2019</b>	<b>% 2018</b>	<b>31-Dic-2018</b>
<u>Subsidiarias:</u>				
ASESORIA Y SERVICIOS DE GESTION AMBIENTAL "GEONATURA" S.A.	60%	1.200,00	60%	1.200,00
<b>Total</b>		<b>1.200,00</b>		<b>1.200,00</b>

El movimiento de las inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, fue como sigue:

	<b>31-Dic-2019</b>	<b>31-Dic-2018</b>
Saldo inicial	1.200,00	1.200,00
<b>Total</b>	<b>1.200,00</b>	<b>1.200,00</b>

### 11. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>31-Dic-2019</b>	<b>31-Dic-2018</b>
Proveedores locales	2.765,67	14.510,65
<b>Total</b>	<b>(1) 2.765,67</b>	<b>14.510,65</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar comprenden principalmente importes pendientes de pago por compras comerciales y costos continuos. El período de crédito promedio tomado para compras comerciales es de 90 días. La mayoría de los proveedores no cargan, la Entidad cuenta con políticas de gestión de riesgos financieros para garantizar que todas las cuentas por pagar sean pagadas dentro de los términos de crédito pre-acordados.

### 12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

## GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA.

	31-Dic-2019	31-Dic-2018
Tarjetas de crédito	5.039,78	1.609,75
Préstamos bancarios	13.702,25	-
<b>Total</b>	<b>18.742,03</b>	<b>1.609,75</b>

### 13. OTRAS PROVISIONES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31-Dic-2019	31-Dic-2018
Provisiones locales varias	4.401,31	-
<b>Total</b>	<b>(1) 4.401,31</b>	<b>-</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprende a provisiones locales varias.

El movimiento de las provisiones, fue como sigue:

	31-Dic-2019	31-Dic-2018
Adiciones	4.401,31	-
<b>Total</b>	<b>4.401,31</b>	<b>-</b>

### 14. IMPUESTOS.

Un resumen de los saldos de los activos por impuestos corrientes, fue como sigue:

	31-Dic-2019	31-Dic-2018
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario IVA	17.702,32	87.349,52
Crédito tributario IR	3.478,19	-
<b>Total</b>	<b>21.180,51</b>	<b>87.349,52</b>

Un resumen de los saldos de los pasivos por impuestos corrientes, fue como sigue:

## GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA.

	31-Dic-2019	31-Dic-2018
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	-	611,01
Retenciones por pagar IR	2.252,34	4.243,97
Retenciones por pagar IVA	2.820,01	5.087,84
<b>Total</b>	<b>5.072,35</b>	<b>9.942,82</b>

**Conciliación Tributaria:** La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	31-Dic-2019	31-Dic-2018
Resultado antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	(17.808,16)	52.307,49
(-) 15% Participación a trabajadores	-	-
<b>(=) Resultado antes de impuesto a la renta</b>	<b>(17.808,16)</b>	<b>52.307,49</b>
(-) Ingresos exentos	-	-
(+) Gastos no deducibles	1.873,32	7.398,20
(-) Deducciones adicionales	-	-
(+/-) Otras partidas conciliatorias	(11.310,00)	-
(+/-) Generación y/o reversión de diferencias temporarias	-	-
<b>(=) Base imponible (Pérdida tributaria)</b>	<b>(27.244,84)</b>	<b>59.705,69</b>
<b>Base imponible aplicable a tarifa especial</b>	-	-
<b>Otra tarifa</b>	%	%
<b>(=) Impuesto causado con tarifa especial</b>	-	-
<b>(=) Saldo de utilidad gravable</b>	<b>(27.244,84)</b>	<b>59.705,69</b>
<b>Tarifa normal</b>	%	22,00%
<b>(=) Impuesto causado con tarifa normal</b>	-	13.135,25
<b>(=) Impuesto a la renta calculado</b>	-	<b>13.135,25</b>
Anticipo determinado	-	-
<b>(=) Impuesto a la renta corriente cargado a resultados</b>	-	<b>13.135,25</b>

## GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA.

El movimiento del impuesto a las ganancias corriente, fue como sigue:

	31-Dic-2019	31-Dic-2018
Saldo inicial	(611,01)	(22.342,58)
(+) Impuesto a la renta corriente	-	(13.135,25)
(-) Pagos efectuados	-	22.342,58
Crédito tributario por retenciones en la fuente	4.089,20	12.524,24
<b>Total</b>	<b>3.478,19</b>	<b>(611,01)</b>

### **Impuestos diferidos:**

Un resumen de los saldos de los pasivos por impuestos diferidos, fue como sigue:

	31-Dic-2019	31-Dic-2018
<u>Pasivos por impuestos diferidos:</u>		
Pasivos por impuestos diferidos	92,66	92,66
<b>Total</b>	<b>92,66</b>	<b>92,66</b>

## 15. ASPECTOS TRIBUTARIOS.

### **Ley de Simplificación y Progresividad Tributaria.-**

El 31 de diciembre del 2019, se emitió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria publicada en el Registro Oficial Suplemento 1 No 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

#### Nuevos tributos:

- Se crea la contribución única temporal para sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, con una tarifa que va desde el 0.10% al 0.20% sobre los ingresos provenientes de Impuesto a la renta año 2018 por un periodo de tres años.
- Se establece el régimen tributario simplificado para emprendedores y microempresas.
- Se crea el impuesto único a las actividades agropecuarias. Los productores agropecuarios que vendan en el mercado local pagarán una tarifa entre el 0% y el 1.8%, mientras que los exportadores pagarán una tarifa entre el 1.3% al 2%.

#### Impuesto a la renta:

## **GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA.**

- Se califican nuevos sectores priorizados para propósitos tributarios: servicios de infraestructura hospitalaria, educativos, culturales y artísticos.
- Se limita la deducibilidad de los intereses pagados localmente o al exterior para sociedades y personas naturales distintas de las instituciones financieras. El monto total del interés neto en préstamos no deberá superar el 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones del respectivo ejercicio fiscal.
- Se elimina el pago obligatorio del anticipo del impuesto a la renta.
- Se exonera del impuesto a la renta a los pagos parciales de los rendimientos financieros acreditados antes del plazo mínimo de tenencia.
- Se exonera del impuesto a la renta los ingresos por la ejecución de proyectos financiados con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno.
- Se establecen nuevos requisitos para la deducibilidad de las provisiones para desahucio y jubilación patronal.
- Se establecen deducciones adicionales por: i) contratación de seguros para la exportación, ii) gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, y, iii) gastos de publicidad y patrocinio a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos.
- Se elimina la deducción de gastos personales para personas con ingresos netos superiores a US\$100,000.00.

### Dividendos:

- Para dividendos distribuidos al exterior: Se aplicará una retención en la fuente del impuesto a la renta del 25% sobre el ingreso gravado que corresponda al 40% del dividendo distribuido.
- Para dividendos distribuidos a personas naturales residentes en Ecuador: Se aplicará una retención en la fuente del impuesto a la renta de hasta el 25%. El impuesto a la renta pagado por la sociedad dejará de considerarse crédito tributario.
- Para los socios que no cumplan con la obligación de reportar la composición accionaria: Se aplicará una retención en la fuente del impuesto a la renta del 35%.
- La capitalización de utilidades no será considerada distribución de dividendos.

### Impuesto al valor agregado (IVA):

- Se incluyen nuevos bienes y servicios gravados con tarifa 0%.
- Se grava con IVA a los servicios digitales (locales o importados).
- Se modifican las reglas para el uso del crédito tributario.

## **GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA.**

### Impuesto a los Consumos Especiales (ICE):

- Se grava con ICE a: i) fundas plásticas entregadas al consumidor final en establecimientos de comercio, ii) consumibles de tabaco calentado y líquidos que contengan nicotina, y, iii) planes de telefonía móvil individuales.
- Se incluyen nuevas exoneraciones y rebajas al ICE.
- Se reduce las tarifas de ICE aplicables a la cerveza artesanal y se incrementan las tarifas aplicables a la cerveza industrial.
- Se establecen nuevos parámetros para la aplicación de la reducción de la tarifa del ICE sobre bebidas alcohólicas elaboradas localmente con caña de azúcar u otros productos agropecuarios.
- Se faculta al Servicio de Rentas Internas - SRI a establecer tasas para el funcionamiento de mecanismos de identificación, marcación, trazabilidad y rastreo.

### Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Se exime del ISD a los dividendos remesados a favor de socios domiciliados en paraísos fiscales.
- Se modifican las condiciones para la aplicación de la exoneración del ISD en abonos de créditos externos.
- Se limitan algunas exenciones cuando el pago se realiza a favor de partes relacionadas.
- Se gravan los abonos de créditos otorgados entre septiembre y diciembre del 2019 utilizados para pagar dividendos hasta el 31 de diciembre del 2019.

### Ley Orgánica de Telecomunicaciones:

- Se establecen formas alternativas de pago de las tarifas por uso y explotación del espectro radioeléctrico, así como por concentración del mercado.
- Los títulos habilitantes para la prestación de servicios de telecomunicaciones tendrán una duración de hasta 20 años, para lo cual las empresas beneficiarias deberán cumplir en materia tarifaria, con las reducciones y beneficios previstos para adultos mayores y discapacitados.

### Otras reformas:

- En el Código Tributario se introduce una lista de derechos de los sujetos pasivos y se permite al sujeto activo determinar la obligación tributaria de forma directa sobre la base de catastros o registros.
- Se incluye un plan excepcional de pagos para agentes de percepción y retención.

## **GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA.**

- Se prevé un régimen de extinción de los valores derivados de ajustes y reliquidaciones de impuestos vehiculares administrados por el SRI.

- Se reduce en el 10% del impuesto a la renta del 2019 para los sectores agrícola, ganadera y/o agroindustrial de las provincias de Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi y Cañar afectados por la paralización de octubre del 2019.

- En el COPCI se incluye un procedimiento de devolución simplificada unificada de tributos al comercio exterior, con excepción del IVA.

- En el COOTAD se aclara que es domicilio y que es establecimiento para efectos de la aplicación del impuesto de patente y del 1.5 por mil a los activos totales.

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros la administración de la Entidad está evaluando el impacto de los asuntos mencionados.

### **16. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Entidad con partes relacionadas durante el año 2019, no supera el importe acumulado mencionado.

### **17. CAPITAL SOCIAL.**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social es de US\$ 2.000,00 y US\$ 400,00 y está constituido por 2.000 y 400 participaciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

### **18. RESERVAS.**

Reserva Legal: la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los Socios, excepto en caso de liquidación de la Entidad, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

### **19. RESULTADOS ACUMULADOS.**

Utilidades acumuladas: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de esta cuenta está a disposición de los Socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re-liquidación de impuestos u otros.

### **20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

## GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>31-Dic-2019</b>	<b>31-Dic-2018</b>
Prestación de servicios	184.999,13	688.613,80
<b>Total</b>	<b>184.999,13</b>	<b>688.613,80</b>

### 21. COSTO DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>31-Dic-2019</b>	<b>31-Dic-2018</b>
Costo por prestación de servicios	156.924,14	233.444,11
Honorarios, comisiones y dietas a personas natural	-	14.168,88
Suministros, materiales y repuestos	-	267.325,44
Impuestos, contribuciones y otros	-	123,34
Pagos por otros servicios	-	41.082,30
Alimentación	-	12.344,70
<b>Total</b>	<b>156.924,14</b>	<b>568.488,77</b>

### 22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

## GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA.

	31-Dic-2019	31-Dic-2018
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	17.169,72	12.803,96
Arrendamientos	7.017,36	6.417,36
Mantenimiento y reparaciones	2.289,36	5.877,48
Promoción y publicidad	-	2.450,86
Suministros, materiales y repuestos	439,25	947,90
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	159,15	1.401,60
Gastos de gestión	3.227,36	10.741,32
Impuestos, contribuciones y otros	3.134,75	3.687,31
Gastos de viaje	547,00	-
Depreciaciones PPE	12.383,16	9.998,28
Servicios públicos	927,88	791,46
Pagos por otros servicios	-	820,68
Otros gastos	8.202,72	4.224,37
Transporte	-	110,96
<b>Total</b>	<b>55.497,71</b>	<b>60.273,54</b>

### 23. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde principalmente a intereses bancarios.

### 24. OTROS GASTOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a otros gastos varios.

### 25. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a otros ingresos varios.

### 26. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las cuentas por pagar relacionadas corto plazo, fue como sigue:

	31-Dic-2019	31-Dic-2018
Franklin Viera	(127,36)	(122,10)
<b>Total</b>	<b>(127,36)</b>	<b>(122,10)</b>

Un resumen de las cuentas por pagar relacionadas largo plazo, fue como sigue:

## GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA.

	31-Dic-2019	31-Dic-2018
Geonatura	(1.658,77)	-
Franklin Viera	(5.500,00)	-
<b>Total</b>	<b>(7.158,77)</b>	<b>-</b>

### 27. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de acuerdo a los asesores legales, la Entidad no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas, así como no se han determinado cuantías por posibles obligaciones que requieran ser registradas en los Estados Financieros adjuntos.

### 28. SANCIONES

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros: No se han aplicado sanciones a la Entidad o a sus Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

De otras autoridades administrativas: No se han aplicado sanciones a la Entidad, o a sus Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

### 29. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

A fines de 2019, se identificaron un grupo de casos que mostraban los síntomas de una "neumonía de causa desconocida" en la ciudad de Wuhan, provincia de Hubei, China. El 31 de diciembre de 2019, China alertó a la Organización Mundial de la Salud (OMS) de este nuevo virus. El 30 de enero de 2020, el Comité de Emergencia Sanitario Internacional de la OMS declaró el brote como "Emergencia de salud pública de preocupación internacional". El 11 de marzo de 2020, la OMS anunció que el brote de coronavirus COVID-19 puede caracterizarse como una pandemia. A nivel mundial muchos gobiernos han introducido varias medidas para combatir el brote, las mismas que incluyen: cierre de fronteras, restricción de movilidad, cuarentenas, cierre de negocios, etc. Estas medidas han afectado la cadena de suministro global, así como la demanda de bienes y servicios, interrupción significativa de las operaciones comerciales y un aumento significativo de la incertidumbre económica, con precios de activos y tasas de cambio de divisas más volátiles y un marcado descenso en las tasas de interés a largo plazo en las economías desarrolladas. Al mismo tiempo, las políticas fiscales y monetarias se están suavizando para sostener la economía. Además, los precios del petróleo han disminuido dramáticamente después de que la OPEP y Rusia no pudieron ponerse de acuerdo sobre los recortes de producción en su reunión de marzo de 2020.

## **GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA.**

En Ecuador, el presidente de la República, mediante Decreto Ejecutivo No.1017 de fecha 16 de marzo de 2020, declaró el estado de excepción en todo el territorio nacional por el incremento de casos de COVID-19. Esta situación incluye entre otras las siguientes medidas: suspensión del ejercicio de los derechos de libertad de tránsito, de asociación y reunión con el objetivo de mantener una cuarentena comunitaria obligatoria en todo el territorio nacional, restricción general de circulación de vehículos y personas, suspensión de vuelos, suspensión de la circulación del transporte interprovincial de pasajeros, suspensión la jornada presencial de trabajo, etc. Sin embargo, las industrias, cadenas y actividades comerciales de las áreas de la alimentación, salud, servicios básicos, financieros, exportaciones, industria agrícola, ganadera, de cuidado de animales, supermercados, tiendas, bodegas y centros de almacenamiento y expendio de víveres y medicinas no suspendieron sus actividades.

Estos eventos y condiciones afectaron la producción y las ventas en una variedad de industrias. El alcance del impacto del COVID-19 en el desempeño operativo y financiero de la Entidad dependerá del desarrollo del mismo, lo que incluye la duración, propagación del brote y el impacto que esto pueda tener en clientes, empleados y proveedores. La medida en que el COVID-19 puede afectar la condición financiera o los resultados de las operaciones de la Entidad en el año 2020 es incierta.

### **30. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. el 16 de abril de 2020 y se presentarán para su aprobación definitiva a la Junta General de Socios. En opinión de la Administración, los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.

---



**Gerente General**  
Franklin Viera R.

---



**Contador General**  
Manuel Lapo

**GOLD & MINERALS CONSULTORES  
GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y  
SUBSIDIARIA**

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**  
Al 31 de diciembre de 2019

# **GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA**

Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2019

<b><u>Contenido:</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Estado consolidado de situación financiera	1
Estado consolidado de resultados del período y otros resultados integrales	3
Estado consolidado de cambios en el patrimonio	4
Estado consolidado de flujos de efectivo	5
Notas a los Estados Financieros Consolidados	7

## **Abreviaturas:**

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera.

PYME: Pequeñas y medianas Entidades.

IASB: Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

CINIIF: Interpretaciones de las NIIF.

SIC: Interpretaciones de las NIC.

ORI: Otro resultado integral.

SPPI: Flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe principal pendiente (por sus siglas en inglés).

FVR: Valor razonable con cambio en los resultados.

FVORI: Valor razonable con cambios en otro resultado integral.

ECL: Pérdidas crediticias esperadas.

AF: Activos financieros.

VNR: Valor neto de realización.

US\$: Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

IR: Impuesto a la renta.

IVA: Impuesto al valor agregado.

**GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA****Estado consolidado de situación financiera**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		<b>31-Dic-2019</b>	<b>31-Dic-2018</b>
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 7.)	8.307,70	12.029,09
Cuentas por cobrar no relacionados	(Nota 8.)	47.028,34	6.300,00
Cuentas por cobrar relacionados	(Nota 28.)	2.500,00	-
Servicios y otros pagos anticipados	(Nota 9.)	790,42	815,41
Activos por impuestos corrientes	(Nota 15.)	33.585,44	92.211,19
<b>Total Activos corrientes</b>		<b>92.211,90</b>	<b>111.355,69</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipo	(Nota 10.)	98.840,41	39.677,46
<b>Total Activos no corrientes</b>		<b>98.840,41</b>	<b>39.677,46</b>
<b>Total Activos</b>		<b>191.052,31</b>	<b>151.033,15</b>

**GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA****Estado consolidado de situación financiera**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		<b>31-Dic-2019</b>	<b>31-Dic-2018</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar no relacionados	(Nota 11.)	9.945,67	15.205,53
Cuentas por pagar relacionadas	(Nota 27.)	127,36	122,10
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 12.)	18.742,03	4.120,27
Pasivos por impuestos corrientes	(Nota 15.)	7.129,53	10.665,48
Beneficios a los empleados por pagar	(Nota 14.)	5.501,55	-
Otras provisiones	(Nota 13.)	14.308,79	-
<b>Total Pasivos corrientes</b>		<b>55.754,93</b>	<b>30.113,38</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Cuentas por pagar relacionadas LP	(Nota 28.)	5.500,00	-
Pasivo por impuestos diferidos	(Nota 15.)	92,66	92,66
<b>Total Pasivos no corrientes</b>		<b>5.592,66</b>	<b>92,66</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>61.347,59</b>	<b>30.206,04</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	(Nota 18.)	2.000,00	2.000,00
Interés Minoritario		13.752,10	3.072,69
Reservas	(Nota 19.)	6.679,72	6.679,72
Resultados acumulados	(Nota 20.)	111.347,39	66.493,42
Resultados del ejercicio		(4.074,49)	42.581,28
<b>Total Patrimonio</b>		<b>129.704,72</b>	<b>120.827,11</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>191.052,31</b>	<b>151.033,15</b>

**GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA**  
**Estado consolidado de resultados del período y otros resultados integrales**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		<b>31-Dic-2019</b>	<b>31-Dic-2018</b>
Ingresos de actividades ordinarias	(Nota 21.)	409.789,86	736.219,29
(-) Costo de ventas	(Nota 22.)	322.968,03	604.833,50
<b>Margen bruto</b>		<b>86.821,83</b>	<b>131.385,79</b>
(-) Gastos de administración	(Nota 23.)	77.421,32	65.809,86
(-) 15% Participación trabajadores	(Nota 14.)	5.501,55	-
(-) Gastos financieros	(Nota 24.)	1.458,36	299,52
(-) Otros gastos	(Nota 25.)	14.825,42	9.559,93
Otros Ingresos	(Nota 26.)	12.800,00	0,05
<b>Resultado antes de impuesto a las ganancias</b>		<b>415,18</b>	<b>55.716,53</b>
<b>Impuesto a las ganancias</b>			
Impuesto a la renta corriente	(Nota 15.)	(4.489,67)	(13.135,25)
Impuesto a la renta diferido	(Nota 15.)	-	-
<b>Resultado neto</b>		<b>(4.074,49)</b>	<b>42.581,28</b>
<b>Otro resultado integral</b>		-	-
<b>Resultado integral total</b>		<b>(4.074,49)</b>	<b>42.581,28</b>

## GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA

### Estado consolidado de cambios en el patrimonio

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Ajuste por consolidación	Aportes para futura capitalización	Reservas	Otro resultado integral	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
<b>Saldo inicial</b>	<b>2.000,00</b>	-	-	<b>6.679,72</b>	-	<b>66.493,42</b>	-	<b>75.173,14</b>
Resultado integral total	-	-	-	-	-	-	42.581,28	<b>42.581,28</b>
Participación por consolidación	-	3.072,69	-	-	-	-	-	<b>3.072,69</b>
<b>Saldo final al 31-Dic-2018</b>	<b>2.000,00</b>	<b>3.072,69</b>	-	<b>6.679,72</b>	-	<b>66.493,42</b>	<b>42.581,28</b>	<b>120.827,11</b>
<b>Saldo inicial</b>	<b>2.000,00</b>	<b>3.072,69</b>	-	<b>6.679,72</b>	-	<b>66.493,42</b>	<b>42.581,28</b>	<b>120.827,11</b>
Ajuste por consolidación	-	-	-	-	-	2.272,69	-	<b>2.272,69</b>
Transferencias	-	-	-	-	-	42.581,28	(42.581,28)	-
Resultado integral total	-	-	-	-	-	-	(4.074,49)	<b>(4.074,49)</b>
Participación por consolidación	-	10.679,41	-	-	-	-	-	<b>10.679,41</b>
<b>Saldo final al 31-Dic-2019</b>	<b>2.000,00</b>	<b>13.752,10</b>	-	<b>6.679,72</b>	-	<b>111.347,39</b>	<b>(4.074,49)</b>	<b>129.704,72</b>

**GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA****Estado consolidado de flujos de efectivo**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<b>31-Dic-2019</b>	<b>31-Dic-2018</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	366.561,52	702.837,80
Efectivo pagado a proveedores	(309.874,78)	(678.013,77)
Gastos financieros	(1.458,36)	(256,81)
Otros gastos	(14.825,42)	(7.287,24)
Otros ingresos	12.800,00	0,05
Impuesto a la renta pagado	-	(13.135,25)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>53.202,96</b>	<b>4.144,78</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Pago por compra de propiedad, muebles y equipos	(71.546,11)	-
Cambio neto en inversiones no corrientes	-	(1.200,00)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de inversión</b>	<b>(71.546,11)</b>	<b>(1.200,00)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Obligaciones con instituciones financieras	14.621,76	1.609,75
Aportes de los accionistas	-	1.600,00
Efectivo pagado por dividendos	-	(60.000,00)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>14.621,76</b>	<b>(56.790,25)</b>
<b>(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>(3.721,39)</b>	<b>(53.845,47)</b>
<b>Efectivo al inicio del período</b>	<b>12.029,09</b>	<b>65.874,56</b>
<b>Efectivo al final del período</b>	<b>8.307,70</b>	<b>12.029,09</b>

**GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA****Conciliación del resultado neto con el efectivo neto  
(utilizado en) provisto por actividades de operación  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

	<b>31-Dic-2019</b>	<b>31-Dic-2018</b>
<b>Resultado neto</b>	<b>(4.074,49)</b>	<b>42.581,28</b>
<b>Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación:</b>		
Depreciación propiedad, planta y equipo	12.383,16	9.998,28
Participación trabajadores	5.501,55	-
Impuesto a la renta	4.489,67	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	12.952,10	-
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
Cuentas por cobrar no relacionados	(40.728,34)	14.224,00
Cuentas por cobrar relacionados	(2.500,00)	-
Servicios y otros pagos anticipados	24,99	-
Activos por impuestos corrientes	58.625,75	(38.822,76)
Otros activos financieros no corrientes	-	632,71
Cuentas por pagar no relacionados	(5.259,86)	6.861,47
Cuentas por pagar relacionados	5,26	(8.048,36)
Pasivos por impuestos corrientes	(8.025,62)	(23.281,84)
Otras provisiones	14.308,79	-
Cuentas por pagar relacionados LP	5.500,00	-
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>53.202,96</b>	<b>4.144,78</b>

# GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA

## 1. INFORMACIÓN GENERAL.

### 1.1. Nombre.

GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA

### 1.2. RUC.

1792696283001.

### 1.3. Domicilio.

Av. 6 de diciembre N33 32 y Bossano, El Inca.

### 1.4. Forma legal.

Compañía de Responsabilidad Limitada.

### 1.5. País de incorporación.

Ecuador.

### 1.6. Descripción de las operaciones.

GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA, en adelante "el Grupo" fue constituida el 23 de agosto de 2016.

Su objetivo principal es dedicarse a cualquiera de las operaciones comprendidas dentro del nivel 2 del CIU: actividades de servicios de apoyo para la explotación de minas y canteras; 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. Para cumplir con el objeto social descrito en el presente estatuto social, la compañía podrá ejecutar actos y contratos conforme a las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

Su casa matriz y sociedad controladora final es GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA. LTDA.. El control es ejercido por la administración del Grupo.

Las subsidiarias que se incluyen en los Estados Financieros Consolidados son las siguientes:

Nombre	Actividad principal	País	Participación y control	
			31-Dic-2019	31-Dic-2018
ASESORIA Y SERVICIOS DE GESTION AMBIENTAL "GEONATURA" S.A.	Asesoría, asistencia técnica y consultoría socio ambiental integrada.	Ecuador	60%	60%

Las políticas contables que utilizan las Subsidiarias son consistentes con las que aplica el Grupo en la preparación de sus Estados Financieros Consolidados.

## **GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA**

La información contenida en estos Estados Financieros Consolidados es responsabilidad de la Administración del Grupo.

### **2. IMPORTANCIA RELATIVA.**

GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los Estados Financieros Consolidados, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

### **3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.**

Las notas a los Estados Financieros Consolidados se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Cada partida significativa del Estado consolidado de situación financiera, Estado consolidado de resultados del período y otros resultados integrales, Estado consolidado de cambios en el patrimonio y Estado consolidado de flujos de efectivo se encuentra referenciada a su nota. Cuando es necesario una explicación adicional se presentan partidas adicionales, encabezados y subtotales.

### **4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los presentes Estados Financieros Consolidados se presenta a continuación. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

Las políticas contables que utiliza GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA son consistentes con las que aplica su Subsidiaria en la preparación de sus Estados Financieros.

# **GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA**

## **4.1. Declaración de cumplimiento.**

Los Estados Financieros Consolidados de GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y, a partir del año 2017 con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que permiten el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La Norma de "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

## **4.2. Bases de preparación.**

Los Estados Financieros Consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, como se explica en las políticas contables incluidas a continuación.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que el Grupo puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Son datos no observables para el activo o pasivo.

### 4.3. Bases de consolidación.

Todos los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo relacionados con las transacciones intergrupales son eliminados en su totalidad en el proceso de consolidación.

Las participaciones no controladoras en subsidiarias se identifican por separado del patrimonio el Grupo en ellas. Los intereses de los propietarios no controladores que son intereses de propiedad actuales que dan derecho a sus tenedores a una parte proporcional de los activos netos en el momento de la liquidación pueden medirse inicialmente al valor razonable o a la participación no controladora parte proporcional del valor razonable de los activos netos identificables.

La elección de la medición se realiza sobre la base de adquisición por adquisición. Otras participaciones no controladoras se miden inicialmente a su valor razonable. Posterior a la adquisición, el valor en libros de las participaciones no controladoras es la cantidad de esas participaciones en el reconocimiento inicial más la participación no controladora en cambios posteriores en el patrimonio. El ingreso integral total se atribuye a las participaciones no controladoras incluso si esto da lugar a que las participaciones no controladoras tengan un saldo deficitario.

Cambios en las participaciones de propiedad del Grupo en una subsidiaria: Los cambios en las participaciones de propiedad del Grupo en una subsidiaria que no den lugar a la pérdida de control se contabilizan como transacciones de patrimonio. El importe en libros de las participaciones del Grupo y de las participaciones no controladoras se ajustan para reflejar los cambios en su participación relativa en la subsidiaria. Cualquier diferencia entre el monto por el cual se ajustaron las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida se reconoce directamente en el patrimonio y es atribuida a los propietarios de la controladora.

Cuando el Grupo pierde el control de una subsidiaria, la ganancia o pérdida se reconoce en los resultados y se calcula como la diferencia entre a) el agregado del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de la participación retenida y b) el importe en libros previo de los activos (incluyendo la plusvalía), y los pasivos de la subsidiaria y cualesquiera participaciones no controladoras. Los importes previamente reconocidos en otro resultado integral en relación con esa subsidiaria son registrados como si el Grupo hubiese vendido directamente los activos pertinentes (es decir, reclasificado al resultado del período o transferido a otra categoría de patrimonio como lo especifican la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)).

El valor razonable de la inversión retenida en la antigua subsidiaria, en la fecha en que se perdió el control, deberá considerarse como el valor razonable a efectos del reconocimiento inicial de un activo financiero o, cuando proceda, el costo del reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto.

# **GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA**

## **4.4. Moneda funcional y de presentación.**

Los Estados Financieros Consolidados incluyen los Estados Financieros de GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA y las Entidades (incluyendo las Entidades de propósito especial) controladas por el Grupo y sus subsidiarias.

GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA tiene control cuando: a) tiene poder sobre la participada; b) está expuesta a, o tiene derechos sobre, rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada, y c) tiene la capacidad de usar su poder sobre la participada para afectar a sus rendimientos.

GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA reevalúa si controla una participada, si los hechos y circunstancias indican que hay cambios en uno o más de los tres elementos del control mencionados anteriormente.

Cuando el Grupo tiene menos de la mayoría de los derechos de voto de una participada, el poder sobre la participada se genera cuando los derechos de voto son suficientes para otorgarle la capacidad práctica de dirigir las actividades relevantes de la participada de forma unilateral. GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA considera todos los hechos y circunstancias pertinentes para evaluar si los derechos de voto del Grupo en una participada son suficientes para otorgarle poder.

El análisis incluye: a) el tamaño de la participación del derecho de voto del Grupo en relación con el tamaño y la dispersión de las acciones de los otros tenedores de voto, b) los derechos de voto potenciales poseídos por el Grupo, otros tenedores de voto o de otras partes, c) los derechos derivados de otros acuerdos contractuales, d) todos los hechos y circunstancias adicionales que indican que el Grupo tiene, o no, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que las decisiones deben hacerse, incluyendo los patrones de voto en las juntas de Socios anteriores.

La consolidación de una subsidiaria inicia cuando el Grupo adquiere el control de la subsidiaria, y cesa, cuando pierde el control de la misma. Los ingresos y gastos de la subsidiaria adquirida o enajenada durante el ejercicio, se incluyen en el Estado consolidado de resultados del período y otros resultados integrales desde la fecha de control de las ganancias de la subsidiaria hasta la fecha en que el Grupo deje de controlar a la referida entidad.

El resultado y cada componente de otro resultado integral se atribuirán a los propietarios del Grupo y de los intereses minoritarios. El resultado global total de las subsidiarias se atribuye a los propietarios del Grupo y a las participaciones no controladoras aún si esto diera lugar a los intereses minoritarios a un saldo deudor.

Cuando sea necesario, se realizan ajustes a los Estados Financieros de las subsidiarias en relación a las políticas contables de GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA.

Las cifras incluidas en los Estados Financieros Consolidados y en sus notas se valoran

## **GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA**

utilizando la moneda del entorno económico principal en que el Grupo opera. La moneda funcional y de presentación de GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA es el dólar de los Estados Unidos de América.

### **4.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.**

En el Estado consolidado de situación financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros Consolidados y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

### **4.6. Efectivo y equivalentes al efectivo.**

En este grupo contable se registra el efectivo en caja y bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado consolidado de resultados del período y otros resultados integrales. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado consolidado de situación financiera.

### **4.7. Instrumentos financieros.**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando el Grupo pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros medidos al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

#### **Activos financieros:**

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

## **GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA**

Cuando las ventas se realizan en condiciones de crédito normales los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses por lo tanto las cuentas por cobrar se miden al costo de la transacción. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Método de la tasa de interés efectiva: El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados: Los activos financieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados cuando el activo financiero es mantenido para negociar o designado como al valor razonable con cambios en los resultados.

Un activo financiero es mantenido para negociar si: a) ha sido adquirido principalmente para propósitos de su venta a corto plazo; o b) al momento del reconocimiento inicial forma parte de un portafolio de instrumentos financieros manejados por el Grupo y se tiene evidencia de un patrón actual reciente de beneficios a corto plazo; o c) es un derivado que no ha sido designado como instrumento de cobertura o garantía financiera.

Los activos financieros distintos a los activos financieros mantenidos para negociar pueden ser designados al valor razonable con cambios en los resultados al momento del reconocimiento inicial si:

a) dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento que pudiera surgir; o

## **GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA**

b) el activo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros o ambos, el cual es manejado y su rendimiento es evaluado sobre la base del valor razonable, de conformidad con el manejo de riesgo documentado del Grupo o su estrategia de inversión, y la información sobre el grupo es proporcionada internamente sobre dicha base; o

c) forma parte de un contrato que contiene uno o más instrumentos implícitos, y todo el contrato combinado sea designado al valor razonable con cambios en los resultados.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados se registran al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de las nuevas mediciones en el Estado consolidado de resultados del período y otros resultados integrales. La ganancia o pérdida neta reconocida en el resultado del período incorpora cualquier interés o dividendo generado sobre el activo financiero y se incluye en la partida de otros ingresos u otros gastos.

Deterioro de valor de activos financieros: Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir: a) dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o b) infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o c) es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o d) la desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas comerciales por cobrar, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, y es evaluado por deterioro sobre una base colectiva. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada del Grupo con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de crédito promedio, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

## **GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA**

Para los activos financieros registrados al costo, el importe de la pérdida por deterioro de valor se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos estimados de efectivo descontados a la tasa de retorno actual del mercado para un activo financiero similar. Dicha pérdida por deterioro de valor no será reversada en períodos subsiguientes.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión.

La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el Estado consolidado de resultados del período y otros resultados integrales.

Para los activos financieros registrados al costo, si, en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro de valor disminuye y la misma puede estar relacionada de manera objetiva con un evento ocurrido luego de que el deterioro de valor fue reconocido, la pérdida por deterioro de valor previamente reconocida se reversa con cambio en los resultados siempre y cuando el monto en libros del activo financiero a la fecha en que se reversa el deterioro no exceda el importe que hubiera resultado de costo amortizado en caso de que no se hubiera reconocido el deterioro de valor.

Baja en cuenta de los activos financieros: Se dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra Entidad.

Si el Grupo no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, el Grupo reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si el Grupo retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, el Grupo continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconoce en el resultado del período.

## **GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA**

En caso de la baja parcial en cuentas de un activo financiero (es decir, cuando el Grupo retiene una opción para readquirir parte de un activo transferido), el Grupo distribuye el importe en libros anterior del activo financiero entre la parte que continúa reconociendo bajo una participación continua, y la parte que ya no reconocerá sobre la base del valor razonable relativo de dichas partes a la fecha de la transferencia.

La diferencia entre el importe en libros asignada a la parte que ya no continuará siendo reconocida y la suma de la contraprestación recibida por la parte que ya no seguirá siendo reconocida y cualquier ganancia o pérdida acumulada asignada que hubiese sido reconocida en otro resultado integral se reconoce en el resultado del período. La ganancia o pérdida acumulada que hubiese sido reconocida en otro resultado integral es distribuida entre la parte que continúa siendo reconocida y la parte que ya no será reconocida con base en los valores razonables relativos de ambas partes.

### **Pasivos financieros:**

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que el Grupo tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha de cierre de los Estados Financieros Consolidados.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar: Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Cuando las compras se realizan en condiciones de crédito normales los importes de las cuentas por pagar no tienen intereses por lo tanto las cuentas por pagar se miden al costo de la transacción. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por pagar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Baja en cuentas de un pasivo financiero: Se dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y sólo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones del Grupo. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

#### **4.8. Servicios y otros pagos anticipados.**

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

## 4.9. Propiedades, planta y equipo.

En este grupo contable se registra todo bien tangible (incluyendo plantas productoras) adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que el Grupo obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial: las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior: las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación: los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración del Grupo.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

<b>Detalle</b>	<b>Vida útil (Años)</b>	<b>% Valor residual</b>
Muebles y enseres	10	cero (*)
Equipo de computación	3	cero (*)
Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil	5	cero (*)
Equipos de campo		

(\*) A criterio de la Administración del Grupo, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo: Una partida de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

### **4.10. Costos por préstamos.**

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

### **4.11. Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.**

Una asociada es una entidad sobre la que el Grupo posee influencia significativa.

Influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada, sin llegar a tener el control ni el control conjunto de ésta.

Los resultados, los activos y pasivos de las entidades asociadas o negocios conjuntos son incorporados a los estados financieros consolidados utilizando el método de participación, excepto si la inversión o una porción de la misma es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme la política de activos disponibles para la venta.

Conforme al método de participación, las inversiones en compañías asociadas o negocios conjuntos se contabilizan inicialmente en el estado consolidado de situación financiera al costo, y se ajustan posteriormente para reconocer la participación del Grupo en el resultado y en otro resultado integral de la asociada o negocio conjunto.

Cuando la participación del Grupo en las pérdidas de una asociada o negocio conjunto exceda la participación del Grupo en los mismos (lo cual incluye cualquier participación a largo plazo que, en sustancia, forme parte de la inversión neta del Grupo en la asociada o negocio conjunto), el Grupo deja de reconocer su participación en pérdidas futuras.

Las pérdidas adicionales se reconocen siempre y cuando el Grupo haya contraído alguna obligación legal o implícita o haya hecho pagos en nombre de la asociada o negocio conjunto.

Una inversión en una asociada o negocio conjunto se contabiliza usando el método de la participación desde la fecha en que la participada se convierte en una asociada o negocio conjunto.

En la adquisición de la inversión en la asociada o negocio conjunto, cualquier exceso del costo de la inversión sobre la distribución del valor razonable neto de los activos y pasivos identificables de la participada se reconoce como plusvalía, que se incluye dentro del importe en libros de la inversión.

## **GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA**

Cualquier exceso en la distribución del Grupo del valor razonable neto de los activos y pasivos identificables sobre el costo de inversión, luego de su revaluación, se reconoce inmediatamente en el estado del resultado en el período en el que se adquirió la inversión.

GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA descontinúa el uso del método de la participación desde la fecha cuando la inversión deja de ser una asociada o un negocio conjunto, o cuando la inversión es clasificada como mantenida para la venta.

Cuando el Grupo mantiene una participación en una antigua asociada o negocio conjunto y la participación mantenida es un activo financiero, el Grupo mide la participación mantenida al valor razonable a esa fecha y el valor razonable es considerado como su valor razonable en el reconocimiento inicial de acuerdo con la política de instrumentos financieros.

La diferencia entre el importe en libros de la asociada o negocio conjunto en la fecha en que se discontinuó el uso del método de la participación y el valor razonable de cualquier participación retenida y cualquier resultado de la venta de una parte de la participación en la asociada o negocio conjunto se incluye en la determinación de la ganancias o pérdidas de la venta de la asociada o negocio conjunto.

Adicionalmente, el Grupo registra todos los importes previamente reconocidos en otro resultado integral con respecto a esa asociada o negocio conjunto sobre la misma base que hubiese sido requerida si dicha asociada o negocio conjunto hubiese vendido directamente los activos o pasivos financieros.

Por lo tanto, si una ganancia o pérdida previamente reconocida en otro resultado integral por parte de la asociada o negocio conjunto hubiese sido reclasificada al resultado del período al momento de la venta de los activos o pasivos relacionados, el Grupo reclasificaría la ganancia o pérdida desde el patrimonio al resultado del período (como un ajuste de reclasificación) al momento en que descontinúe el uso del método de la participación.

GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA continúa usando el método de la participación cuando una inversión en una asociada se convierte en una inversión en un negocio conjunto, o una inversión en un negocio conjunto se convierte en una inversión en una asociada. No hay medición al valor razonable al momento de esos cambios en las participaciones de propiedad.

Cuando el Grupo reduce su participación accionaria en una asociada o en un negocio conjunto, pero continúa usando el método de la participación, el Grupo reclasifica al resultado del período la proporción de la ganancia o pérdida que ha sido reconocida previamente en otro resultado integral en relación con esa reducción en la participación accionaria, si esa ganancia o pérdida fuese reclasificada al resultado del período en la venta de los activos o pasivos correspondientes.

## **GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA**

Si una entidad del Grupo efectúa una transacción con una asociada o negocio conjunto del Grupo, se reconocen las ganancias y pérdidas que resultan de dichas transacciones en los estados Financieros Consolidados del Grupo únicamente por la porción de la participación en la asociada o negocio conjunto que no está relacionada con el Grupo.

### **4.12. Impuestos.**

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

Impuesto corriente: Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año.

La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a que excluye partidas de ingresos y gastos que serán impositivos o deducibles en años futuros, y que excluye partidas que nunca serán impositivos o deducibles.

El pasivo del Grupo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Se reconoce una provisión para aquellos asuntos para los cuales determinar el impuesto a pagar es incierto, pero se considera probable que habrá una futura salida de fondos hacia la autoridad fiscal.

Las provisiones se miden a la mejor estimación de la cantidad que se espera sea pagadera.

La evaluación se basa en el juicio de los profesionales de impuestos dentro del Grupo soportado por experiencia previa en situaciones similares y, en ciertos casos, basado en la opinión de asesores fiscales independientes.

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; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

### **4.13. Provisiones.**

Se reconocen cuando el Grupo tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que el Grupo tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

#### 4.14. Beneficios a empleados.

Pasivos corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

Pasivos no corrientes: en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

Participación a trabajadores: El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable del Grupo antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

#### 4.15. Patrimonio.

Capital social: en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

## **GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA**

Reservas: en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Resultados acumulados: en este grupo contable se registran las utilidades ó pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Socios no han determinado un destino definitivo.

### **4.16. Ingresos de actividades ordinarias.**

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que el Grupo pueda otorgar.

Prestación de servicios: Se reconocen por referencia al estado de avance de la prestación del servicio y es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción y los costos incurridos. El grado de avance es evaluado de acuerdo con un análisis del trabajo en proceso.

### **4.17. 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 en el que se conocen.

### **4.18. Transacciones en moneda extranjera.**

Las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones.

Al final de cada período que se informa, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a esa fecha.

Las partidas no monetarias registradas al valor razonable, denominadas en moneda extranjera, son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable.

Las partidas no-monetarias calculadas en términos de costo histórico, en moneda extranjera, no han sido reconvertidas.

Las diferencias en cambio de las partidas no monetarias se reconocen en los resultados del período en que surgen, excepto por:

## **GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA**

a) Diferencias en cambio provenientes de préstamos denominados en moneda extranjera relacionados con los activos en construcción para su uso productivo futuro, las cuales son incluidas en el costo de dichos activos al ser consideradas como un ajuste a los costos por intereses sobre dichos préstamos denominados en moneda extranjera;

b) Diferencias en cambio provenientes de transacciones relacionadas con coberturas de riesgos de tasa de cambio; y

c) Diferencias en cambio provenientes de partidas monetarias por cobrar o por pagar relacionadas con operación en el extranjero para la cual no está planificado ni es posible que se genere el pago (formando así parte de la inversión neta en la operación en el extranjero), las cuales son reconocidas inicialmente en otro resultado integral y reclasificadas desde el patrimonio al resultado del período sobre reembolso de las partidas no monetarias.

Para la presentación de los Estados Financieros Consolidados, los activos y pasivos de las transacciones en moneda extranjera del Grupo son expresados utilizando los tipos de cambio vigentes al final del período sobre el que se informa.

Las partidas de ingresos y gastos se convierten a los tipos de cambio promedio vigentes del período, a menos que estos fluctúen de forma significativa durante el período, en cuyo caso se utilizan los tipos de cambio a la fecha en que se efectúan las transacciones.

Las diferencias en cambio que surjan, dado el caso, se reconocen en otro resultado integral y son acumuladas en el patrimonio (atribuidas a las participaciones no controladoras cuando sea apropiado).

### **4.19. Medio ambiente.**

Las actividades del Grupo no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los Estados Financieros Consolidados no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

### **4.20. Estado de flujos de efectivo.**

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

### **4.21. Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los Estados Financieros Consolidados 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 la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y ésta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

## **GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA**

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y el Grupo 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.

### **4.22. Reclasificaciones.**

Los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2019 no presentan reclasificaciones respecto al ejercicio anterior.

## **5. JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE PARA ESTIMACIONES INCIERTAS.**

En la aplicación de las políticas contables del Grupo. La Administración esta obligada a efectuar juicios (que no sean los que involucran estimaciones) que tengan un impacto significativo en los montos reconocidos para hacer estimaciones y suposiciones sobre los valores en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables.

Las estimaciones y supuestos asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes.

Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos subyacentes se revisan de forma continua.

Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período en que se revisa la estimación, si la revisión afecta solo a ese período, o en el período de la revisión y los períodos futuros sí la revisión afecta a los períodos actuales y futuros.

### **5.1. Juicios críticos en la aplicación de las políticas contables.**

Los siguientes son los juicios críticos diferentes de las estimaciones (las cuales son presentadas de forma separada), que la Administración ha efectuado en el proceso de aplicación de las políticas contables del Grupo y que tienen un impacto significativo en los montos reconocidos en los Estados Financieros Consolidados.

Impuestos diferidos: al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

### **5.2. Fuentes clave para las estimaciones.**

Las suposiciones clave sobre el futuro y otras fuentes clave de incertidumbre para las estimaciones en el período que se informa que puede tener un riesgo importante de causar un ajuste material a los saldos en libros de los activos y pasivos dentro del próximo ejercicio, se discuten a continuación:

## GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA

Valor razonable de activos y pasivos: en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

### 6. ADOPCIÓN DE NORMAS NUEVAS Y REVISADAS.

Excepto por lo descrito a continuación, las políticas contables aplicadas en estos Estados Financieros Consolidados son las mismas aplicadas por el Grupo en los Estados Financieros Consolidados para el año terminado al 31 de diciembre de 2018.

En los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2019, el Grupo ha aplicado las siguientes nuevas Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2019 o posteriormente.

### 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<b>31-Dic-2019</b>	<b>31-Dic-2018</b>
Caja		1.771,20	-
Bancos		6.536,50	12.029,09
<b>Total</b>	(1)	<b>8.307,70</b>	<b>12.029,09</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso del Grupo.

### 8. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<b>31-Dic-2019</b>	<b>31-Dic-2018</b>
Cientes locales	(1)	47.028,34	6.300,00
<b>Total</b>		<b>47.028,34</b>	<b>6.300,00</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el período de crédito medio en las ventas es de 90 días. No se cobran intereses sobre los saldos pendientes.

## GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA

### 9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31-Dic-2019	31-Dic-2018
Anticipo a proveedores	367,29	815,41
Otros anticipos	423,13	-
<b>Total</b>	<b>790,42</b>	<b>815,41</b>

### 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31-Dic-2019	31-Dic-2018
Costo	122.174,14	50.626,03
Depreciación acumulada	(23.333,73)	(10.948,57)
<b>Total</b>	<b>98.840,41</b>	<b>39.677,46</b>

	31-Dic-2019	31-Dic-2018
<u>Clasificación:</u>		
Muebles y enseres	1.282,32	1.453,32
Equipo de computación	54,90	164,94
Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil	28.341,96	38.059,20
Equipos de campo	69.161,23	-
<b>Total</b>	<b>(1) 98.840,41</b>	<b>39.677,46</b>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ninguno de los bienes inmuebles del Grupo se encuentra hipotecados por ninguna obligación.

El movimiento de las propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	31-Dic-2019	31-Dic-2018
Saldo inicial	39.677,46	49.675,74
Adquisiciones	71.546,11	-
Depreciación del año	(12.383,16)	(9.998,28)
<b>Total</b>	<b>98.840,41</b>	<b>39.677,46</b>

## GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA

### 11. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<b>31-Dic-2019</b>	<b>31-Dic-2018</b>
Proveedores locales		6.545,67	15.205,53
Otras cuentas por pagar		3.400,00	-
<b>Total</b>	(1)	<b>9.945,67</b>	<b>15.205,53</b>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar comprenden principalmente importes pendientes de pago por compras comerciales y costos continuos. El período de crédito promedio tomado para compras comerciales es de 90 días. La mayoría de los proveedores no cargan, el Grupo cuenta con políticas de gestión de riesgos financieros para garantizar que todas las cuentas por pagar sean pagadas dentro de los términos de crédito pre-acordados.

### 12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<b>31-Dic-2019</b>	<b>31-Dic-2018</b>
Tarjetas de crédito		5.039,78	1.609,75
Préstamos bancarios	(1)	13.702,25	2.510,52
<b>Total</b>		<b>18.742,03</b>	<b>4.120,27</b>

### 13. OTRAS PROVISIONES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<b>31-Dic-2019</b>	<b>31-Dic-2018</b>
Provisiones locales varias		14.308,79	-
<b>Total</b>		<b>14.308,79</b>	-

### 14. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

## GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA

	31-Dic-2019	31-Dic-2018
15% Participación utilidades	5.501,55	-
<b>Total</b>	<b>5.501,55</b>	<b>-</b>

El movimiento del 15% participación utilidades, fue como sigue:

	31-Dic-2019	31-Dic-2018
Provisión del año	5.501,55	-
<b>Total</b>	<b>5.501,55</b>	<b>-</b>

### 15. IMPUESTOS.

Un resumen de los saldos de los activos por impuestos corrientes, fue como sigue:

	31-Dic-2019	31-Dic-2018
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario IVA	30.005,71	91.259,08
Crédito tributario IR	3.579,73	952,11
<b>Total</b>	<b>33.585,44</b>	<b>92.211,19</b>

Un resumen de los saldos de los pasivos por impuestos corrientes, fue como sigue:

	31-Dic-2019	31-Dic-2018
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	-	611,01
Retenciones por pagar IR	3.229,52	4.573,94
Retenciones por pagar IVA	3.900,01	5.480,53
<b>Total</b>	<b>7.129,53</b>	<b>10.665,48</b>

**Conciliación Tributaria:** La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

## GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA

	<b>31-Dic-2019</b>	<b>31-Dic-2018</b>
Resultado antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	18.868,83	52.307,49
(-) 15% Participación a trabajadores	(5.501,55)	-
<b>(=) Resultado antes de impuesto a la renta</b>	<b>13.367,28</b>	<b>52.307,49</b>
(-) Ingresos exentos	-	-
(+) Gastos no deducibles	2.415,45	7.398,20
(-) Deducciones adicionales	-	-
(+/-) Otras partidas conciliatorias	(11.310,00)	-
(+/-) Generación y/o reversión de diferencias temporarias	-	-
<b>(=) Base imponible (Pérdida tributaria)</b>	<b>4.472,73</b>	<b>59.705,69</b>
<b>Base imponible aplicable a tarifa especial</b>	-	-
<b>Otra tarifa</b>	%	%
<b>(=) Impuesto causado con tarifa especial</b>	-	-
<b>(=) Saldo de utilidad gravable</b>	<b>4.472,73</b>	<b>59.705,69</b>
<b>Tarifa normal</b>	22,00%	22,00%
<b>(=) Impuesto causado con tarifa normal</b>	<b>984,00</b>	<b>13.135,25</b>
<b>(=) Impuesto a la renta calculado</b>	<b>984,00</b>	<b>13.135,25</b>
Anticipo determinado	-	-
<b>(=) Impuesto a la renta corriente cargado a resultados</b>	<b>4.489,67</b>	<b>13.135,25</b>

### Impuestos diferidos:

Un resumen de los saldos de los pasivos por impuestos diferidos, fue como sigue:

	<b>31-Dic-2019</b>	<b>31-Dic-2018</b>
<u>Pasivos por impuestos diferidos:</u>		
Pasivos por impuestos diferidos	92,66	92,66
<b>Total</b>	<b>92,66</b>	<b>92,66</b>

El movimiento de los pasivos por impuestos diferidos, fue como sigue:

## GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA

	31-Dic-2019	31-Dic-2018
Saldo inicial	92,66	92,66
<b>Total</b>	<b>92,66</b>	<b>92,66</b>

### 16. ASPECTOS TRIBUTARIOS.

#### **Ley de Simplificación y Progresividad Tributaria.-**

El 31 de diciembre del 2019, se emitió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria publicada en el Registro Oficial Suplemento 1 No 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

#### Nuevos tributos:

- Se crea la contribución única temporal para sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, con una tarifa que va desde el 0.10% al 0.20% sobre los ingresos provenientes de Impuesto a la renta año 2018 por un periodo de tres años.
- Se establece el régimen tributario simplificado para emprendedores y microempresas.
- Se crea el impuesto único a las actividades agropecuarias. Los productores agropecuarios que vendan en el mercado local pagarán una tarifa entre el 0% y el 1.8%, mientras que los exportadores pagarán una tarifa entre el 1.3% al 2%.

#### Impuesto a la renta:

- Se califican nuevos sectores priorizados para propósitos tributarios: servicios de infraestructura hospitalaria, educativos, culturales y artísticos.
- Se limita la deducibilidad de los intereses pagados localmente o al exterior para sociedades y personas naturales distintas de las instituciones financieras. El monto total del interés neto en préstamos no deberá superar el 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones del respectivo ejercicio fiscal.
- Se elimina el pago obligatorio del anticipo del impuesto a la renta.
- Se exonera del impuesto a la renta a los pagos parciales de los rendimientos financieros acreditados antes del plazo mínimo de tenencia.
- Se exonera del impuesto a la renta los ingresos por la ejecución de proyectos financiados con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno.

## **GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA**

- Se establecen nuevos requisitos para la deducibilidad de las provisiones para desahucio y jubilación patronal.
- Se establecen deducciones adicionales por: i) contratación de seguros para la exportación, ii) gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, y, iii) gastos de publicidad y patrocinio a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos.
- Se elimina la deducción de gastos personales para personas con ingresos netos superiores a US\$100,000.00.

### Dividendos:

- Para dividendos distribuidos al exterior: Se aplicará una retención en la fuente del impuesto a la renta del 25% sobre el ingreso gravado que corresponda al 40% del dividendo distribuido.
- Para dividendos distribuidos a personas naturales residentes en Ecuador: Se aplicará una retención en la fuente del impuesto a la renta de hasta el 25%. El impuesto a la renta pagado por la sociedad dejará de considerarse crédito tributario.
- Para los socios que no cumplan con la obligación de reportar la composición accionaria: Se aplicará una retención en la fuente del impuesto a la renta del 35%.
- La capitalización de utilidades no será considerada distribución de dividendos.

### Impuesto al valor agregado (IVA):

- Se incluyen nuevos bienes y servicios gravados con tarifa 0%.
- Se grava con IVA a los servicios digitales (locales o importados).
- Se modifican las reglas para el uso del crédito tributario.

### Impuesto a los Consumos Especiales (ICE):

- Se grava con ICE a: i) fundas plásticas entregadas al consumidor final en establecimientos de comercio, ii) consumibles de tabaco calentado y líquidos que contengan nicotina, y, iii) planes de telefonía móvil individuales.
- Se incluyen nuevas exoneraciones y rebajas al ICE.
- Se reduce las tarifas de ICE aplicables a la cerveza artesanal y se incrementan las tarifas aplicables a la cerveza industrial.
- Se establecen nuevos parámetros para la aplicación de la reducción de la tarifa del ICE sobre bebidas alcohólicas elaboradas localmente con caña de azúcar u otros productos agropecuarios.

## **GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA**

- Se faculta al Servicio de Rentas Internas - SRI a establecer tasas para el funcionamiento de mecanismos de identificación, marcación, trazabilidad y rastreo.

### Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Se exime del ISD a los dividendos remesados a favor de socios domiciliados en paraísos fiscales.
- Se modifican las condiciones para la aplicación de la exoneración del ISD en abonos de créditos externos.
- Se limitan algunas exenciones cuando el pago se realiza a favor de partes relacionadas.
- Se gravan los abonos de créditos otorgados entre septiembre y diciembre del 2019 utilizados para pagar dividendos hasta el 31 de diciembre del 2019.

### Ley Orgánica de Telecomunicaciones:

- Se establecen formas alternativas de pago de las tarifas por uso y explotación del espectro radioeléctrico, así como por concentración del mercado.
- Los títulos habilitantes para la prestación de servicios de telecomunicaciones tendrán una duración de hasta 20 años, para lo cual las empresas beneficiarias deberán cumplir en materia tarifaria, con las reducciones y beneficios previstos para adultos mayores y discapacitados.

### Otras reformas:

- En el Código Tributario se introduce una lista de derechos de los sujetos pasivos y se permite al sujeto activo determinar la obligación tributaria de forma directa sobre la base de catastros o registros.
- Se incluye un plan excepcional de pagos para agentes de percepción y retención.
- Se prevé un régimen de extinción de los valores derivados de ajustes y reliquidaciones de impuestos vehiculares administrados por el SRI.
- Se reduce en el 10% del impuesto a la renta del 2019 para los sectores agrícola, ganadera y/o agroindustrial de las provincias de Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi y Cañar afectados por la paralización de octubre del 2019.
- En el COPCI se incluye un procedimiento de devolución simplificada unificada de tributos al comercio exterior, con excepción del IVA.
- En el COOTAD se aclara que es domicilio y que es establecimiento para efectos de la aplicación del impuesto de patente y del 1.5 por mil a los activos totales.

## GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados la administración del Grupo está evaluando el impacto de los asuntos mencionados.

### 17. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones del Grupo con partes relacionadas durante el año 2019, no supera el importe acumulado mencionado.

### 18. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social es de 2.000,00 y está constituido por 2.000 participaciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

### 19. RESERVAS.

Reserva Legal: la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los Socios, excepto en caso de liquidación del Grupo, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

### 20. RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de esta cuenta está a disposición de los Socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la reliquidación de impuestos u otros.

### 21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31-Dic-2019	31-Dic-2018
Prestación de servicios	409.789,86	736.219,29
<b>Total</b>	<b>409.789,86</b>	<b>736.219,29</b>

## GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA

### 22. COSTO DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		31-Dic-2019	31-Dic-2018
Costo por prestación de servicios	(1)	17.600,00	36.344,73
Otros costos de ventas		156.924,14	233.444,11
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		18.768,87	-
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones		3.706,37	-
Aportes a la seguridad social		2.244,33	-
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		81.940,00	14.168,88
Suministros, materiales y repuestos		-	267.325,44
Impuestos, contribuciones y otros		-	123,34
Pagos por otros servicios		41.784,32	41.082,30
Otros gastos de personal		-	12.344,70
<b>Total</b>		<b>322.968,03</b>	<b>604.833,50</b>

### 23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		31-Dic-2019	31-Dic-2018
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		30.291,72	16.953,96
Arrendamientos		7.017,36	6.417,36
Mantenimiento y reparaciones		2.289,36	5.877,48
Promoción y publicidad		580,00	2.450,86
Suministros, materiales y repuestos		2.857,47	1.117,10
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		159,15	1.401,60
Gastos de gestión		3.227,36	10.741,32
Impuestos, contribuciones y otros		3.146,27	3.718,31
Gastos de viaje		547,00	-
Depreciaciones PPE		12.383,16	9.998,28
Servicios públicos		985,86	791,46
Pagos por otros servicios		1.618,74	936,11
Otros gastos		12.317,87	5.295,06
Otros gastos de personal		-	110,96
<b>Total</b>		<b>77.421,32</b>	<b>65.809,86</b>

### 24. GASTOS FINANCIEROS

## GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>31-Dic-2019</b>	<b>31-Dic-2018</b>
Intereses bancarios	978,88	-
Otros gastos financieros	479,48	299,52
<b>Total</b>	<b>1.458,36</b>	<b>299,52</b>

### 25. OTROS GASTOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<b>31-Dic-2019</b>	<b>31-Dic-2018</b>
Otros gastos	(1)	1.873,32	7.287,24
Ajuste por consolidación		12.952,10	2.272,69
<b>Total</b>		<b>14.825,42</b>	<b>9.559,93</b>

### 26. OTROS INGRESOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<b>31-Dic-2019</b>	<b>31-Dic-2018</b>
Otros ingresos	(1)	12.800,00	0,05
<b>Total</b>		<b>12.800,00</b>	<b>0,05</b>

### 27. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las cuentas por cobrar relacionadas corto plazo, fue como sigue:

	<b>31-Dic-2019</b>	<b>31-Dic-2018</b>
Raúl Guzmán	2.500,00	-
<b>Total</b>	<b>2.500,00</b>	<b>-</b>

Un resumen de las cuentas por pagar relacionadas corto plazo, fue como sigue:

## GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA

	31-Dic-2019	31-Dic-2018
Franklin Viera	(127,36)	(122,10)
<b>Total</b>	<b>(127,36)</b>	<b>(122,10)</b>

Un resumen de las cuentas por pagar relacionadas largo plazo, fue como sigue:

	31-Dic-2019	31-Dic-2018
Franklin Viera	(5.500,00)	-
<b>Total</b>	<b>(5.500,00)</b>	<b>-</b>

### 28 CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de acuerdo a los asesores legales, el Grupo no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas, así como no se han determinado cuantías por posibles obligaciones que requieran ser registradas en los Estados Financieros Consolidados adjuntos.

### 29. SANCIONES

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros: No se han aplicado sanciones a el Grupo o a sus Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

De otras autoridades administrativas: No se han aplicado sanciones a el Grupo, o a sus Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

### 30. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

A fines de 2019, se identificaron un grupo de casos que mostraban los síntomas de una "neumonía de causa desconocida" en la ciudad de Wuhan, provincia de Hubei, China. El 31 de diciembre de 2019, China alertó a la Organización Mundial de la Salud (OMS) de este nuevo virus. El 30 de enero de 2020, el Comité de Emergencia Sanitario Internacional de la OMS declaró el brote como "Emergencia de salud pública de preocupación internacional". El 11 de marzo de 2020, la OMS anunció que el brote de coronavirus COVID-19 puede caracterizarse como una pandemia. A nivel mundial muchos gobiernos han introducido varias medidas para combatir el brote, las mismas que incluyen: cierre de fronteras, restricción de movilidad, cuarentenas, cierre de negocios, etc. Estas medidas han afectado la cadena de suministro global, así como la demanda de bienes y servicios, interrupción significativa de las operaciones comerciales y un aumento significativo de la incertidumbre económica, con precios de activos y tasas de cambio de divisas más volátiles y un mercado descenso en las tasas de interés a largo plazo en las economías desarrolladas. Al mismo tiempo, las políticas fiscales y monetarias se están suavizando para sostener la economía. Además, los precios del petróleo han disminuido dramáticamente después de que la OPEP y Rusia no pudieron ponerse de acuerdo sobre los recortes de producción en su reunión de marzo de 2020.

## **GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA**

En Ecuador, el presidente de la República, mediante Decreto Ejecutivo No.1017 de fecha 16 de marzo de 2020, declaró el estado de excepción en todo el territorio nacional por el incremento de casos de COVID-19. Esta situación incluye entre otras las siguientes medidas: suspensión del ejercicio de los derechos de libertad de tránsito, de asociación y reunión con el objetivo de mantener una cuarentena comunitaria obligatoria en todo el territorio nacional, restricción general de circulación de vehículos y personas, suspensión de vuelos, suspensión de la circulación del transporte interprovincial de pasajeros, suspensión la jornada presencial de trabajo, etc. Sin embargo, las industrias, cadenas y actividades comerciales de las áreas de la alimentación, salud, servicios básicos, financieros, exportaciones, industria agrícola, ganadera, de cuidado de animales, supermercados, tiendas, bodegas y centros de almacenamiento y expendio de víveres y medicinas no suspendieron sus actividades.

Estos eventos y condiciones afectaron la producción y las ventas en una variedad de industrias. El alcance del impacto del COVID-19 en el desempeño operativo y financiero del Grupo dependerá del desarrollo del mismo, lo que incluye la duración, propagación del brote y el impacto que esto pueda tener en clientes, empleados y proveedores. La medida en que el COVID-19 puede afectar la condición financiera o los resultados de las operaciones del Grupo en el año 2020 es incierta.

### **31. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.**

Los Estados Financieros Consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de GOLD & MINERALS CONSULTORES GEOMINGOLD CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIA el 16 de abril de 2020 y se presentarán para su aprobación definitiva a la Junta General de Socios. En opinión de la Administración, los Estados Financieros Consolidados serán aprobados por la Junta sin modificaciones.

---