

Cuenca, 13 de Marzo del 2.020

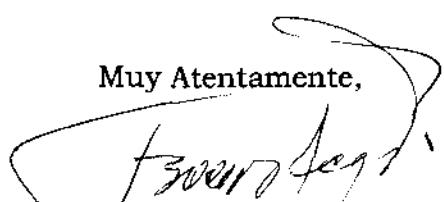
Señor
Ing. Sebastián Vázquez Torres
GERENTE DE LA EMPRESA MINERA – EMICOR C. A.
Ciudad.

De mis consideraciones:

Me permito adjuntar a la presente el Informe de Auditoría Externa correspondiente al Ejercicio Económico del año 2.019 y por su digno intermedio poner a disposición de la Junta General de Accionistas de la Compañía conforme exige la Ley en vigencia de la Superintendencia de Compañías, dando cumplimiento de esta manera con mi obligación.

Quiero dejar constancia de mi agradecimiento por haberme confiado tan delicado trabajo y aprovecho la oportunidad para suscribirme de Ud.,

Muy Atentamente,


C.P.A. BOLIVAR ORTEGA CORDERO
Registro N° 1967
AUDITOR EXTERNO
Registro N° S.C.RNAE-229

EMPRESA MINERA - EMICOR C.A.

**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO ECONÓMICO DEL AÑO 2.019**

EMPRESA MINERA-EMICOR C. A.

<u>INDICE</u>	<u>PÁGINA</u>
Dictamen del Auditor Independiente	1
Estados de Situación Comparativo Bajo NIIF	2-3
Estado de Resultados Integral Bajo NIIF	4
Estado de Evolución del Patrimonio Bajo NIIF	5
Estado de Flujos de Efectivo Bajo NIIF	6
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	7-8
Notas a los Estados Financieros:	9
Activo	9-10-11-12
Pasivo	12-13-14
Patrimonio	15
Análisis Financiero	15-16-17
Conclusiones	17-18

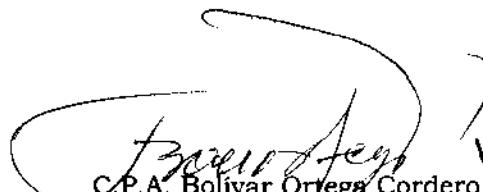
Bolívar Ortega Cordero
Auditor Externo
Hurtado de Mendoza 6-97
Telef. 2 807312 - 2 825664
E mail: jbortega72@yahoo.com.ar
Cuenca - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE
EMPRESA MINERA - EMICOR C. A.
Ciudad.-

- 1.- Se ha auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía EMPRESA MINERA - EMICOR C. A. que comprende el Balance General al 31 de Diciembre del 2019 bajo NIIF y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Estado de Evolución del Patrimonio, el Estado de Flujo de Efectivo y sus Notas a los Estados Financieros por el año terminado en esa fecha.
- 2.- Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía los mismos que fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades NIIF para las PYMES y Normas Internacionales de Contabilidad NIC por encontrarse dentro del cronograma de implantación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva Auditoría.
- 3.- La revisión se realiza de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye examinar sobre una base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría incluye también evaluar los principios contables utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para expresar una opinión.
- 4.- En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía EMPRESA MINERA - EMICOR C. A., al 31 de Diciembre del 2019, los resultados de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio, el flujo de efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el periodo terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 13 de Marzo del 2020



C.P.A. Bolívar Ortega Cordero
Registro N° 1967
Auditor Externo
Registro N° SC-RNAE-229

EMPRESA MINERA EMICOR C. A.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2019 - 2018 BAJO NIIF

CUENTA	Dic. 31 2019	Dic. 31 2018	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
<u>ACTIVO</u>						
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	1'783.094,14	1'827.267,78		44.173,64		2,42%
<u>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</u>						
Caja	3.086,32	4.053,64				
Bancos	481,01	481,01				
	3.567,33	4.534,65		967,32		21,33%
<u>INVERSIONES</u>						
Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00				
	0,00	0,00				
<u>ACTIVOS FINANCIEROS</u>						
Cuentas por Cobrar	0,00	113.996,92				
Deudores Varios	0,00	0,00				
	0,00	113.996,92				
<u>INVENTARIOS</u>						
Valor de los Inventarios (Hoja No. 10)	552.613,34	524.138,19				
	552.613,34	524.138,19	28.475,15		5,43%	
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>						
Impuestos Fiscales Retenidos y Anticipados (Hoja No. 11)	1'218.655,72	1'181.916,76				
	1'218.655,72	1'181.916,76	36.738,96		3,11%	
<u>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</u>						
Anticipo Empleados	800,00	0,00				
Anticipo a Proveedores	3.923,61	0,00				
Seguros Anticipados	3.534,14	2.681,26				
	8.257,75	2.681,26	5.576,49		207,98	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1'783.094,14	1'827.267,78		44.173,64		2,42%
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>						
<u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</u>						
Valor de los Activos Fijos No Depreciables (Ver Hoja No. 12)	1'167.651,00	1'167.651,00				
Valor de los Activos Fijos Depreciables (Ver Hoja No. 12)	3'511.523,55	3'331.773,55				
Deprec. Acum. Activos Fijos Depreciables	-2'010.070,82	-1'891.447,92	118.622,90			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	2'669.103,73	2'607.976,63	61.127,10		2,34%	
<u>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</u>						
<u>INTANGIBLES</u>						
Estudios AUSTRALIA	25.000,00	25.000,00				
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	25.000,00	25.000,00				
TOTAL DEL ACTIVO	4'477.197,87	4'460.244,41	16.953,46		0,38%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

EMPRESA MINERA EMICOR C. A.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2019 - 2018 BAJO NIIF

CUENTA	Dic. 31 2019	Dic. 31 2018	VARIACIONES		PORCENTAJES			
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%		
PASIVO								
PASIVO CORRIENTE								
Cuentas por Pagar	1'099.389,51	763.081,03						
Proveedores	0,00	-2.851,70						
IEES por Pagar	9.326,16	8.273,29						
Impuestos por Pagar	9.607,28	5.210,82						
Provisión Beneficios Sociales	14.113,99	14.430,52						
15% Participación de Trabajadores	0,00	0,00						
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1'132.436,94	788.143,96	344.292,98		43,68%			
PASIVO NO CORRIENTE								
Jubilación Patronal	203.119,43	180.557,25						
Prov. para Desahucio	17.314,50	11.944,50						
Obligaciones por Pagar L/Plazo	0,00	0,00						
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	220.433,93	192.501,75	27.932,18		14,51%			
TOTAL DEL PASIVO	1'352.870,87	980.645,71	372.225,16		37,96%			
PATRIMONIO								
Capital Social	3'124.327,00	3'479.598,70		355.271,70		10,21%		
SUMAN	4.000,00	4.000,00						
APORTES Y RESERVAS								
Reserva Legal	94.909,95	94.909,95						
Reserva Facultativa	28.639,93	28.639,93						
Reserva de Capital	244.104,27	244.104,27						
Reserva por Revalorización de Activos	1'531.152,12	1'531.152,12						
SUMAN	1'898.806,27	1'898.806,27						
RESULTADOS								
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)	1'058.761,91	1'058.761,91						
Utilidad de ejercicios Anteriores Acumuladas	1'132.949,25	1'132.949,25						
Pérdida de Ejercicios Anteriores Acumuladas	-647.695,54	-119.559,53						
Pérdida del Ejercicio	-322.494,89	-495.359,20						
SUMAN	1'221.520,73	1'576.792,43		355.271,70		22,53%		
TOTAL PATRIMONIO NETO	3'124.327,00	3'479.598,70		355.271,70		10,21%		
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	4'477.197,87	4'460.244,41	16.953,46		0,38%			

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

EMPRESA MINERA EMICOR C. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2019 - 2018 BAJO NIIF

CUENTA	Dic. 31 2019	Dic. 31 2018	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
INGRESOS OPERACIONALES						
VENTAS NETAS DEL MINERAL	1'999.013,28	2'496.252,08				
SUMAN	1'999.013,28	2'496.252,08		497.238,80		19,92%
OTROS INGRESOS						
Venta Terreno	0,00	55.000,00				
Intereses Ganados	688,58	739,61				
Otros (Diferencias Eventuales)	12.084,98	4.453,19				
SUMAN	12.773,56	60.192,80		47.419,24		78,78%
TOTAL DE INGRESOS	2'011.786,84	2'556.444,88		544.658,04		21,31%
- COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS						
Costo de Materia Prima Utilizada	548.745,80	787.455,68				
Mano de Obra Directa	471.950,66	520.932,14				
Gastos de Fabricación	1'133.194,85	1'315.388,04				
Otros Costos: Inv. Inic. Prod. Term. Y Proc. \$ 190.946,43	45.866,43	160.491,69				
- Inv. Final Prod. Term. y Proc. \$ 145.080,00						
SUMAN	2'199.757,74	2'784.267,55		584.509,81		20,99%
PÉRDIDA BRUTA	-187.970,90	-227.822,67				
- GASTOS OPERACIONALES						
Gastos de Administración	133.675,27	265.261,74				
Gastos Financieros	848,72	2.274,79				
SUMAN	134.523,99	267.536,53		133.012,54		49,72%
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-322.494,89	-495.359,20		172.864,31		34,90%

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

EMPRESA MINERA EMICOR C. A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 - 2018 BAJO NIIF

CUENTA	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Reserva por Revaloriz. de Activos	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
						Utilidad	Pérdida	Dic. 31 2019	Dic. 31 2018
Saldos al 31 de Dic./2019									
Capital Social	4.000,00	94.909,95							
Reserva Legal			28.639,93						
Reserva Facultativa				244.104,27					
Reserva de Capital					1'531.152,12				
Reserva por Revalorización de Activos						1'058.761,91			
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)						1'132.949,25			
Utilidad de Ejercicios Anteriores Acumul.							-647.695,54		
Pérdida de Ejercicios Anteriores							-322.494,89		
Pérdida del Ejercicio									
TOTAL DEL PATRIMONIO DIC 31/2019								3'124.327,00	
TOTALES	4.000,00	94.909,95	28.639,93	244.104,27	1'531.152,12	2'191.711,16	-970.190,43	3'124.327,00	
Saldos al 31 de Dic./2018									
Capital Social	4.000,00	94.909,95							
Reserva Legal			28.639,93						
Reserva Facultativa				244.104,27					
Reserva de Capital					1'531.152,12				
Reserva por Revalorización de Activos						1'058.761,91			
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)						1'132.949,25			
Utilidad de Ejercicios Anteriores Acumul.							-119.559,53		
Pérdida de Ejercicios Anteriores							-495.359,20		
Pérdida del Ejercicio									
TOTAL DEL PATRIMONIO DIC 31/2018								3'479.598,70	
TOTALES	4.000,00	94.909,95	28.639,93	244.104,27	1'531.152,12	2'191.711,16	-614.918,73		3'479.598,70

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

EMPRESA MINERA EMICOR C. A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 - 2018 BAJO NIIF****METODO INDIRECTO**

CONCEPTO	Dic. 31 2019	Dic. 31 2018	+ -	VALOR
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
PARTIDAS DIFERENTES AL EFECTIVO				
Resultados de Ejercicios	1'221.520,73	1'576.792,43	-	355.271,70
Depreciación Acumulada de Activos Fijos Depreciables	2'010.070,82	1'891.447,92	+	118.622,90
PASIVO CORRIENTE				
Aumento en Pasivo Corriente: IESS por Pagar, Ret. Impuesto a la Renta Provisión Beneficios Sociales, Proveedores Ctas. por Pagar, etc,	1'132.436,94	788.143,96	+	344.292,98
PASIVO NO CORRIENTE				
PASIVO A LARGO PLAZO				
Aumento en Obligaciones por Pagar Largo Plazo, Beneficios a los Empleados	220.433,93	192.501,75	+	27.932,18
ACTIVO CORRIENTE				
INVERSIONES:				
Inversiones: Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00		0,00
ACTIVOS FINANCIEROS:				
Disminución en Activos Financieros: Cuentas por Cobrar, Deudores Varios	0,00	113.996,92	+	113.996,92
INVENTARIOS				
Aumento en Inventarios	552.613,34	524.138,19	-	28.475,15
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES				
Aumento en Activos por Impuestos Corrientes: Impuesto Retenido en la Fuente, Impuesto Valor Agregado IVA, Impuesto Anticipado Renta, Impuesto Salida de Divisas	1'218.655,72	1'181.916,76	-	36.738,96
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:				
Disminución en Servicios y Otros Pagos Anticipados: Anticipo a Proveedores, Seguros Anticipados	8.257,75	2.681,26	-	5.576,49
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			+	178.782,68
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
ACTIVO NO CORRIENTE:				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:				
Aumento en Activos Fijos Depreciables y no Depreciables: Maquinaria y Accesorios de Fábrica, Instalaciones, Muebles y Enseres, Vehículos, Terrenos	4'679.174,55	4'499.424,55	-	179.750,00
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
INTANGIBLES				
Estudios AUSTRALIA	25.000,00	25.000,00		0,00
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			-	179.750,00
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
PATRIMONIO				
Capital Social	4.000,00	4.000,00		0,00
APORTES Y RESERVAS				
Aportes y Reservas: Reserva Legal, Facultativa, de Capital, por Revaloriz.	1'898.806,27	1'898.806,27		0,00
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				0,00
DISMINUCIÓN del Efectivo en el Período			-	967,32
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS				
Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dicbre./2.018			+	4.534,65
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2.019			+	3.567,33

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

EMPRESA MINERA – EMICOR C.A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN

<u>NOMBRE</u>	EMPRESA MINERA - EMICOR CÍA. LTDA.		
<u>CONSTITUCION</u>	La Compañía se constituye el 5 de Junio de 1.989, ante el Notario Público Segundo del Cantón-Cuenca Dr. Rubén Vintimilla Bravo y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el N° 165 el 4 de Julio de 1.989 juntamente con la resolución de la Superintendencia de Compañías de acuerdo a las Leyes del Ecuador y de manera especial a la Ley de Minería y a la de Compañías.		
<u>DURACION</u>	El tiempo de duración de la Compañía será de 20 años contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.		
<u>DOMICILIO</u>	El Domicilio de la Compañía será la Ciudad de Cuenca, Provincia del Azuay, pudiendo establecer sucursales o agencias en cualquier lugar del país o fuera de él.		
<u>FINALIDADES</u>	La Compañía tendrá por objeto dedicarse a la actividad minera. Para el desarrollo de su objeto social podrá adquirir equipos, obtener concesiones y comprar los inmuebles que le fueren menester. Para el cumplimiento de sus fines podrá realizar todos los actos que le faculta la ley relacionados con su actividad.		
<u>CAPITAL SOCIAL</u>	La Compañía se constituye el 5 de Junio de 1.989 con un capital de CIEN MILLONES DE SUCRES (S/. 100.000.000,00) divididos en cien mil participaciones de un mil sucre cada una. El Capital Social de la Compañía ha sido suscrito y pagado de la siguiente forma:		
<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>CAPITAL PAGADO</u>	<u>SALDO POR CANCELAR</u>
1.- Vicente Coronel Sarmiento	S/. 52'450.000,00	S/. 26'225.000,00	S/. 26'225.000,00
2.- Vicente Coronel Urgilés	S/. 10'000.000,00	S/. 5'000.000,00	S/. 5'000.000,00
3.- José Coronel Urgilés	S/. 7'450.000,00	S/. 3'725.000,00	S/. 3'725.000,00
4.- María Elena Coronel Urgilés	S/. 7'450.000,00	S/. 3'725.000,00	S/. 3'725.000,00
5.- Gina Coronel Urgilés	S/. 7'450.000,00	S/. 3'725.000,00	S/. 3'725.000,00
6.- Grace Coronel Urgilés	S/. 7'450.000,00	S/. 3'725.000,00	S/. 3'725.000,00
7.- Rocío Coronel Urgilés	S/. 7'450.000,00	S/. 3'725.000,00	S/. 3'725.000,00
8.- Jaime Pesantez Sacoto	S/. 100.000,00	S/. 50.000,00	S/. 50.000,00
9.- Enrique Cabrera	S/. 100.000,00	S/. 50.000,00	S/. 50.000,00
10.- Gerardo Alvarez	S/. 100.000,00	S/. 50.000,00	S/. 50.000,00
TOTAL	S/. 100'000.00,00	S/. 50'000.000,00	S/. 50'000.000,00

El saldo del capital suscrito será pagado dentro de un año plazo.

El 20 de noviembre de 1.997 se eleva a escritura pública la transformación y adopción de nuevos estatutos de la Empresa Minera. EMICOR Cia. Ltda. a Empresa Minera EMICOR Compañía Anónima por resolución de la Junta general extraordinaria de accionistas reunida el 6 de Agosto de 1.997. Por lo tanto mediante la aprobación de la Superintendencia de Compañías el 4 de Diciembre de 1.997 la Sociedad girará bajo la denominación de Empresa Minera EMICOR C.A.

El Capital de la Compañía al 31 de Diciembre del año 2001 se encuentra totalmente suscrito y pagado y está representado por las siguientes personas:

<u>CAPITAL SUSCRITO</u>			
<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>Y PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Vicente Coronel Urgilés	ECUADOR	\$ 1.000,00	25%
2.- José Coronel Urgilés	ECUADOR	\$ 597,60	14,94%
3.- María Elena Coronel Urgilés	ECUADOR	\$ 597,60	14,94%
4.- Gina Coronel Urgilés	ECUADOR	\$ 597,60	14,94%
5.- Grace Coronel Urgilés	ECUADOR	\$ 597,60	14,94%
6.- Rocío Coronel Urgilés	ECUADOR	\$ 597,60	14,94%
7.- Jaime Pesántez Sacoto	ECUADOR	\$ 4,00	0,10%
8.- Enrique Cabrera	ECUADOR	\$ 4,00	0,10%
9.- Gerardo Alvarez	ECUADOR	\$ 4,00	0,10%
	TOTALES	\$ 4.000,00	100%

El 4 de Mayo del 2009 se eleva a escritura pública ante el Notario Público Segundo del Cantón Cuenca Dr. Rubén Vintimilla Bravo la prórroga de plazo de la Compañía EMPRESA MINERA EMICOR C. A. de CINCUENTA AÑOS por resolución de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía en sesión llevada a cabo el 9 de Abril del 2009. Por lo tanto el plazo correrá a partir de la inscripción de la escritura en el Registro Mercantil misma que está hecho bajo el No. 260 el 15 de mayo de 2009 juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías.

Al 31 de Diciembre de 2019 la nómina de accionistas que conforman el Capital Social de la Compañía otorgada por el registro de sociedades de la Superintendencia de Compañías del Azuay se detalla en el siguiente cuadro:

<u>CAPITAL SUSCRITO</u>			
<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>Y PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Alvarez Berrezueta Gerardo	ECUADOR	\$ 4,00	0.10%
2.- Cabrera Pastor Enrique Gilberto	ECUADOR	\$ 4,00	0.10%
3.- Coronel Sarmiento Vicente Deifilio	ECUADOR	\$ 2.098,00	52.45%
4.- Coronel Urgilés Eduardo José	ECUADOR	\$ 298,00	7.45%
5.- Coronel Urgilés Gina Beatriz	ECUADOR	\$ 298,00	7.45
6.- Coronel Urgilés Grace Magdalena de Jesús	ECUADOR	\$ 298,00	7.45%
7.- Coronel Urgilés María Elena del Rocío	ECUADOR	\$ 298,00	7.45%
8.- Coronel Urgilés Rocío Beatriz	ECUADOR	\$ 298,00	7.45%
9.- Coronel Urgilés Vicente Augusto	ECUADOR	\$ 400,00	10%
10.- Pesántez Sacoto Jaime Alfredo	ECUADOR	\$ 4,00	0.10%
	TOTALES	\$ 4.000,00	100%

El valor nominal de cada acción es de UN DÓLAR de los Estados Unidos de América.

FUENTE: Archivo de la Compañía.

EMPRESA MINERA - EMICOR C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019

NOTA N° 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Empresa Minera - Emicor C.A. se constituye el 5 de Junio de 1.989 con el objeto de dedicarse a la actividad minera y otros actos constantes en la hoja N° 7 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

NOTA N° 2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas Contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros basados en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para las Pymes y Normas Internacionales de Contabilidad NIC, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a Principios Contables de General Aceptación.

NOTA N° 3 ACTIVO

3.1.- ACTIVO CORRIENTE

3.2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Corresponde a las cuentas de Caja y Bancos que la Compañía dispone. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales y se práctica mensualmente tanto los arqueos de Caja como las conciliaciones bancarias y los saldos son los siguientes:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.019</u>
CAJA	\$ 3.086,32
BANCOS	\$ 481,01
SUMAN	<u>\$ 3.567,33</u>

La Cuenta de Caja registra el valor del efectivo disponible para las compras y gastos, según registros contables:

Caja General	\$ 2.386,32
Caja Chica	\$ 700,00
SUMAN	<u>\$ 3.086,32</u>

La Cuenta de Bancos registra el movimiento de las siguientes cuentas corrientes:

Banco del Austro-Cuenca	\$	0,00
Banco del Austro Zaruma	\$	0,00
Banco Pichincha	\$	481,01
SUMAN	\$	481,01
		<hr/>

NOTA N° 4 ACTIVOS FINANCIEROS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.019</u>
CUENTAS POR COBRAR	\$ 0,00
DEUDORES VARIOS	<hr/> \$ 0,00
SUMAN	\$ 0,00
	<hr/>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones que cobrar a corto plazo. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

4.1.- CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar a:

Sr. Vicente Coronel Sarmiento	\$	0,00
Josimar Aguilar	\$	0,00
SUMAN	\$	0,00
		<hr/>

NOTA N° 5 INVENTARIOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.019</u>
INV. PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 145.080,00
INV. PRODUCTOS EN PROCESO	\$ 0,00
INV. BOLAS ACERO	\$ 36.320,00
INV. CARBÓN	\$ 20.000,00
INV. DE CIANURO	\$ 33.883,93
INV. DE REPUESTOS F. MOLINO 2018	\$ 74.646,72
INV. MATERIAS PRIMAS	\$ 242.682,69
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	<hr/> \$ 0,00
SUMAN	\$ 552.612,34
	<hr/>

Banco del Austro-Cuenca	\$	0,00
Banco del Austro Zaruma	\$	0,00
Banco Pichincha	\$	481,01
SUMAN	\$	481,01
		<hr/>

NOTA N° 4 ACTIVOS FINANCIEROS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.019</u>
CUENTAS POR COBRAR	\$ 0,00
DEUDORES VARIOS	\$ 0,00
SUMAN	\$ 0,00
	<hr/>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones que cobrar a corto plazo. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

4.1.- CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar a:

Sr. Vicente Coronel Sarmiento	\$	0,00
Josimar Aguilar	\$	0,00
SUMAN	\$	0,00
	<hr/>	

NOTA N° 5 INVENTARIOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.019</u>
INV. PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 145.080,00
INV. PRODUCTOS EN PROCESO	\$ 0,00
INV. BOLAS ACERO	\$ 36.320,00
INV. CARBÓN	\$ 20.000,00
INV. DE CIANURO	\$ 33.883,93
INV. DE REPUESTOS F. MOLINO 2018	\$ 74.646,72
INV. MATERIAS PRIMAS	\$ 242.682,69
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	\$ 0,00
SUMAN	\$ 552.612,34
	<hr/>

Estas cuentas registran el valor del Inventario Final de cada una de ellas. El control y valoración se lleva en los respectivos registros contables.

NOTA N° 6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.019</u>
IMPIUESTO RETENIDO EN LA FUENTE	\$ 26.524,19
ISD	\$ 3.176,80
CRÉDITO FISCAL	\$ 87.346,81
RETENCIONES EN COMERCIALIZACIÓN DE MINERAL	\$ 19.855,18
IMPIUESTO VALOR AGREGADO IVA	\$ 1'081.752,74
SUMAN	\$ 1'218.655,72
	<u><u>=====</u></u>

Este grupo de cuentas representan los valores anticipados por el concepto de cada una de ellas. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales.

NOTA N° 7 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

<u>ANTICIPO A PROVEEDORES</u>	\$ 3.923,61
<u>SEGUROS ANTICIPADOS</u>	
Anticipo Empleados	\$ 800,00
	<u>\$ 3.534,14</u>
SUMAN	\$ 8.257,75
	<u><u>=====</u></u>

NOTA N° 8 ACTIVO NO CORRIENTE

8.1.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

ACTIVO DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

			<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.019</u>
	<u>COSTO DE ADQUISIC.</u>	<u>DEPREC. ACUM.</u>	<u>VALOR EN LIBROS</u>
RELAVERA Costo Anterior \$ 321.278,20			
Revalorización <u>\$ 129.690,80</u>	\$ 450.969,00	\$ 305.216,29	\$ 145.752,71
MAQUINARIA Y ACCESORIOS DE FÁBRICA-Costo Histórico \$ 2'002.484,48			
AJUSTE A NIIF <u>\$ 413.637,93</u>	\$ 2'416.122,41	\$ 1'651.785,31	\$ 764.337,10
VEHÍCULOS	\$ 31.219,20	\$ 31.219,20	\$ 0,00
MUEBLES Y ENSERES	\$ 56,94	\$ 56,94	\$ 0,00
INSTALACIONES Costo Anterior \$ 23.280,68			
Revalorización <u>\$ 589.875,32</u>	\$ 613.156,00	\$ 21.793,08	\$ 591.362,92
SUMAN	\$ 3'511.523,55	\$ 2'010.070,82	\$ 1'501.452,73

A este grupo de cuentas se han aplicado los porcentajes de depreciación correspondientes a cada una de ellas, calculado en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos Activos.

8.2.- ACTIVO NO DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		<u>VALOR REVALIZADO</u>
TERRENO DE RELAVERA Costo Anterior \$ 2.000,00		
REVALORIZACIÓN <u>\$ 311.182,00</u>	\$ 313.182,00	
TERRENO PLANTA Costo Anterior \$ 12,00		
REVALORIZACIÓN <u>\$ 854.457,00</u>	\$ 854.469,00	
SUMAN	\$ 1'167.651,00	

8.3.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

INTANGIBLES

Estudios Australia	\$ 25.000,00
--------------------	--------------

NOTA N° 9 PASIVO

9.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.019</u>
CUENTAS POR PAGAR	\$ 1'099.389,51
PROVEEDORES	\$ 0,00
IESS POR PAGAR	\$ 9.326,16
IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 9.607,28
PROV. BENEFICIOS SOCIALES	\$ 14.113,99
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	<u>\$ 0,00</u>
SUMAN	\$ 1'132.436,94

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus acreedores y proveedores, con el IESS, con las provisiones, con los Impuestos por Pagar etc. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales, los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas tiene el siguiente desglose:

9.2.- CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta registra el valor por Pagar a:

DELOING	\$ 71.475,26
Tribunal de Menores	\$ 316,56
Sr. Vicente Coronel Sarmiento	\$ 352.000,00
Orlando Carrión Jubilación Patronal	\$ 6.000,00
Banco del Austro Cuenca (Sobregiro)	\$ 23.346,79
Banco del Austro Zaruma (Sobregiro)	\$ 94.699,31
Sr. Vicente Coronel Sarmiento (Compra Mineral)	\$ 204.451,59
Sr. Vicente Coronel Sarmiento (Préstamo)	<u>\$ 347.100,00</u>
SUMAN	\$ 1'099.389,51

9.3.- IESS POR PAGAR

Esta cuenta registra las obligaciones con el IESS por pagar:

Préstamos Quirografarios	\$ 3.651,31
Fondos de Reserva	\$ 326,04
Planillas de Aportes Dicbre/2019	<u>\$ 5.348,81</u>
SUMAN	\$ 9.326,16

9.4.- PROVEEDORES

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar a: \$ 0,00

9.5.- IMPUESTOS POR PAGAR

Corresponde el valor por pagar según registros contables de lo siguiente:

Retención IVA por Pagar	\$	6.724,79
Retención Fuente Impo. Renta por Pagar	\$	2.882,49
SUMAN	\$	9.607,28

9.6.- PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta registra las siguientes provisiones:

Décimo Tercer Sueldo	\$	7.212,78
Décimo Cuarto sueldo	\$	6.901,21
SUMAN	\$	14.113,99

9.7.- PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

Esta cuenta registra el valor por pagar 15% de Participación a los Trabajadores:

\$ 0,00
=====

NOTA N° 10 PASIVO NO CORRIENTE

10.1.- PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de éste rubro se encuentra la siguiente cuenta:

BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Esta cuenta registra las siguientes Provisiones por pagar:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.019</u>
PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL	\$ 203.119,43
PROVISIÓN PARA DESAHUCIO	\$ 17.314,50
SUMAN	\$ 220.433,93

NOTA: El estudio actuarial para determinar las Reservas para Jubilación Patronal y Desahucio al 31 de Diciembre del 2019, lo realiza la Compañía Carlos Cordero Díaz, de ésta manera se cumple con los requerimientos de la Legislación Tributaria Ecuatoriana y de las Normas Internacionales NIC 19.

NOTA N° 11 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.019</u>
CAPITAL SOCIAL	\$ 4.000,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>	
Reserva Legal	\$ 94.909,95
Reserva Facultativa	\$ 28.639,93
Reserva de Capital	\$ 244.104,27
Reserva por Revalorización de Activos	\$ 1'531.152,12

RESULTADOS

Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)	\$ 1'058.761,91
Pérdidas de Ejercicios Anteriores Acumuladas	\$ - 647.695,54
Utilidades de Ejercicios Anteriores Acumuladas	\$ 1'132.949,25
Pérdida del Ejercicio	\$ - 322.494,89
SUMAN	\$ 3'124.327,00

La nómina de accionistas del Capital Social se encuentra detallado en la hoja N° 8 del presente informe.

La reserva Legal, Facultativa, de Capital y Revalorización son el resultado de la aplicación de las normas constantes en la Ley de Compañías y el Estatuto Social de la Compañía.

NOTA N° 12 ANALISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son las siguientes:

12.1.- INDICE DE SOLVENCIA

	Dic. 31 2.019	Dic. 31 2.018
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	1'783.094,14	1'827.267,78
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	1'132.436,94	788.143,96

= 1,57 = 2,32

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1 y 1,5 como un indicador de equilibrio financiero normal para el capital circulante, es decir

cuanto más alto sea el coeficiente, la empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo. En el presente caso la compañía demuestra liquidez en el capital de trabajo es decir que por cada USD \$ 1,00 de deudas u obligaciones de corto plazo la copaña tiene una capacidad de USD \$ 1,57 para cubrirlas.

12.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

Dic. 31	Dic.31
2.019	2.018

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{1'783.094,14 - 552.613,24}{1'132.436,94} = 1,08 \quad \frac{1'827.267,78 - 524.138,19}{788.143,96} = 1,65$$

Con este índice se pretende medir la solvencia de la Compañía de una manera más rigurosa en virtud de que los inventarios constituyen la parte menos líquida pues, requieren de un tiempo prudencial para su venta y recuperación en dinero efectivo. En el presente caso por cada USD \$ 1,00 de obligaciones de corto plazo (hasta un año) la Compañía tiene USD \$ 1,08 para cubrirlas

12.3.- INDICE DE GARANTIA

Dic. 31	Dic. 31
2.019	2.018

$$\frac{\text{TOTAL DEL ACTIVO}}{\text{TOTAL DEL PASIVO}} = \frac{4'477.197,87}{1'352.870,87} = 3,30 \quad \frac{4'460.244,61}{980.645,71} = 4,55$$

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo pues el coeficiente aceptable que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice tiene un decremento de un 27,47% con relación al año 2.018, demostrando que si está dentro del coeficiente aceptable.

12.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

Dic. 31	Dic. 31
2.019	2.018

$$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO A LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{1'132.436,94 + 220.433,93}{3'124.327,00} = 0,43 \quad \frac{788.143,96 + 192.501,75}{3'479.598,70} = 0,28$$

Esta razón tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las obligaciones por pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1,00. En el presente caso el coeficiente si está dentro de lo aceptable.

12.5.- ÍNDICE DE RENTABILIDAD

	Dic. 31 2.019	Dic.31 2.018
UTILIDAD DEL EJERCICIO = PÉRDIDA DEL EJERCICIO - 322.494,89		PÉRDIDA DEL EJERCICIO - 495.359,20
PATRIMONIO	3'124.327,00	3'479.598,70

En vista de que el año 2019 existe una pérdida de USD \$ - 322.494,89 no se puede hacer ningún análisis o comentario alguno.

NOTA N° 13 CONCLUSIONES

- 13.1 En el transcurso del trabajo de Auditoría realizado a la Compañía EMPRESA MINERA EMICOR C. A. por el año 2019, se puede manifestar la aplicación en primer lugar la técnica de Auditoría **ESTUDIO GENERAL** sobre las características generales de la empresa y sobre todo como es la elaboración de los estados financieros comparativos para observar sus variaciones más importantes que algunas cuentas requieren de mayor atención (mismas que han sido analizadas su razonabilidad de cada una de ellas sin encontrar novedad alguna).

13.2 En segundo lugar se aplica la técnica de auditoría **ANÁLISIS DE SALDOS** de las respectivas cuentas que conforman los estados financieros con el objeto de comprobar la autenticidad del saldo de cada una de ellas tanto las del activo, como del pasivo y patrimonio, sobre todo saldos de importante valor los que por su realidad no hubo necesidad de ponerse en contacto con deudores y acreedores a que manifiesten su conformidad.

13.3 En tercer lugar se aplica la técnica de **INSPECCIÓN** de los bienes materiales (PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO) como Terrenos, Relavera, vehículos, maquinaria y accesorios, muebles y enseres, Instalaciones, etc., con el objeto de constatar la existencia de los mismos según los estados financieros.

NOTA N° 14 OTROS PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA

- a) Se ha revisado la fecha de constitución de la Compañía la misma que se ha realizado mediante escritura pública el 5 de Junio de 1.989.
- b) Se ha hecho una evaluación de los sistemas de control interno de la Compañía en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros y juzgo que es el adecuado para el tipo de actividad que desarrolla.
- c) De la revisión de comprobantes de Ingresos y Egresos, libros y registros de Contabilidad, la correspondencia, libro de actas de la Junta General, libro registro de acciones, se concluye que los mismos se manejaron bajo los criterios estrictamente sujetos a las normas que la técnica contable aconseja.
- d) Se sugiere a la Compañía mantener en custodia al menos por siete años los papeles de trabajo y más documentos en los que se fundamentó la opinión del auditor.
