

MINERA JAIRO VALLEJO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

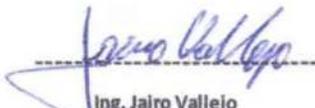
Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>Variación</u>	<u>Variación</u>
ACTIVOS CORRIENTES		190.481,77	150.797,05	(39.684,72)	-21%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFFECTIVO	3	13.796,75	2.665,02	(11.131,73)	-81%
ACTIVOS FINANCIEROS		176.685,02	148.132,03	(28.552,99)	-16%
CLIENTES	4	37.431,08	82.968,86	45.537,78	122%
PRESTAMOS Y ANTIPOPOS PERSONAL	4	42,50		(42,50)	-100%
CUENTAS POR COBRAR	4	24.104,02	15.000,00	(9.104,02)	-38%
INVENTARIO	5	115.107,42	45.726,42	(69.381,00)	-60%
ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE	4		4.436,75	4.436,75	#IDIV/0!
ACTIVOS NO CORRIENTES		354.211,93	402.683,56	48.471,63	14%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6	354.211,93	385.672,96	31.461,03	9%
EQUIPOS DE OFICINA	6	561,95	561,95	0,00	0%
EQUIPOS DE COMPUTACION	6	925,00	925,00	0,00	0%
VEHICULOS	6	54.000,00	66.500,00	12.500,00	23%
MAQUINARIA Y EQUIPOS	6	304.112,59	324.937,77	20.825,18	7%
INSTALACIONES	6		3.000,00		
ACTIVOS INTANGIBLES	6	4.700,00	33.610,00	28.910,00	615%
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	6	-10.087,61	-43.861,76	(33.774,15)	335%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	7	14.792,67	17.010,60	2.217,93	
Total Activos		\$ 559.486,37	\$ 553.480,61	(\$ 6.005,76)	-1%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Jairo Vallejo
Representante Legal


CPA. Gladis Martinez
Contador

MINERA JAIRO VALLEJO CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

<u>PASIVO Y CAPITAL</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>Variación</u>	<u>Variación</u>
Pasivos Corrientes		336.773,03	341.419,23	4.646,20	1%
PROVEEDORES	8	159.237,66	134.847,51	(24.390,15)	-15%
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	9	31.323,05	36.523,32	5.200,27	17%
OBLIGACIONES CON EL IESS	9	2.855,13	4.426,32	1.571,19	55%
OBLIGACIONES CON LA ADM, TRIBUT	10	2.441,48	1.344,71	(1.096,77)	-45%
CUENTAS POR PAGAR	8	11.239,31		(11.239,31)	-100%
OBLIGACIONES BANCARIAS	8	43.023,07	65.782,24	22.759,17	53%
PRESTAMOS VARIOS	8	86.653,33	98.495,13	11.841,80	14%
PASIVOS NO CORRIENTES		176.886,52	132.455,09	(44.431,43)	-25%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	11	143.402,08	98.105,68	(45.296,40)	-32%
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	11	30.000,00	30.000,00	0,00	0%
PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	11	3.484,44	4.349,41	864,97	25%
Total Pasivos		<u>513.659,55</u>	<u>473.874,32</u>	<u>-39.785,23</u>	<u>-8%</u>
Patrimonio					
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	12	25.400,00	157.121,00	131.721,00	519%
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	12	30.267,00	36.985,02	6.718,02	22%
RESERVAS	12	4.114,10	4.114,10	0,00	0%
UTILIDADES ACUMULADAS		57.239,29	57.239,29	0,00	0%
PÉRDIDAS ACUMULADAS		-8.515,76	-172.385,07	(163.869,31)	1924%
RESULTADO DEL EJERCICIO ACTUAL	15	-62.677,81	-3.468,05	59.209,76	-94%
TOTAL PATRIMONIO		<u>45.826,82</u>	<u>79.606,29</u>	<u>33.779,47</u>	<u>74%</u>
Total Pasivos & Patrimonio		<u>\$ 559.486,37</u>	<u>\$ 553.480,61</u>	<u>(6.005,76)</u>	<u>-1%</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Ing. Jairo Vallejo
 Representante Legal


 CPA. Gladis Martinez
 Contador

MINERA JAIRO VALLEJO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>Variación</u>	<u>Variación</u>
INGRESOS					
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	13	313.531,00	482.116,58	168.585,58	54%
OTROS INGRESOS	13	9.369,54	762,24	(8.607,30)	-92%
INGRESOS NO OPERACIONALES	13	6,59		(6,59)	-100%
TOTAL INGRESOS		322.907,13	482.878,82	159.971,69	50%
COSTO DE VENTAS					
	14	203.683,45	279.123,71	75.440,26	37%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN					
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	14	122.417,91	109.732,08	(12.685,83)	-10%
GASTOS DE VENTAS	14	50.686,95	75.103,30	24.416,35	48%
GASTOS FINANCIEROS	14	19.215,31	20.587,32	1.372,01	7%
GASTOS NO OPERACIONALES	14	531,74	700,31	168,57	32%
OTROS GASTOS	14		1.100,15	1.100,15	#iDIV/0!
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS		396.535,36	486.346,87	89.811,51	23%
RESULTADOS	15	<u>(\$ 73.628,23)</u>	<u>(\$ 3.468,05)</u>	<u>\$ 70.160,18</u>	<u>-95%</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Jairo Vallejo
Representante Legal



CPA. Gladis Martinez
Contador

MINERA JAIRO VALLEJO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Descripción	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>Variación</u>	<u>Variación</u>
CAPITAL SOCIAL	25.400,00	157.121,00	131.721,00	519%
APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	30.267,00	36.985,02	6.718,02	22%
RESERVAS	4.114,10	4.114,10	0,00	0%
RESERVA LEGAL	4.114,10	4.114,10	0,00	0%
RESULTADOS ACUMULADOS	48.723,53	(115.145,78)	(163.869,31)	-336%
UTILIDADES ACUMULADAS	57.239,29	57.239,29	0,00	0%
PÉRDIDAS ACUMULADAS	(8.515,76)	(172.385,07)	(163.869,31)	1924%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	(62.677,81)	(3.468,05)	59.209,76	-94%
GANANCIA NETA DEL PERIODO				
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	(62.677,81)	(3.468,05)	59.209,76	-94%
TOTAL PATRIMONIO:	45.826,82	79.606,29	33.779,47	74%



Ing. Jairo Vallejo
Representante Legal



CPA. Gladis Martinez
Contador

MINERA JAIRO VALLEJO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	2019
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(3.468,05)
AJUSTE DE PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	34.329,54
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	28.264,15
Ajustes por gastos en provisiones	6.281,62
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(216,23)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(13.782,45)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(45.537,78)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	3.405,75
(Incremento) disminución en inventarios	69.381,00
(Incremento) disminución en otros activos	(35.829,00)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(4.305,19)
Incremento (disminución) Impuesto a la renta	(897,23)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	17.079,04
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(7.522,86)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(7.522,86)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(20.695,43)
Financiación por préstamos a largo plazo	(43.454,60)
Pagos de préstamos	22.759,17
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(11.139,25)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	13.796,75
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	2.657,50



Ing. Jairo Vallejo
Representante Legal



CPA. Gladis Martinez
Contador

MINERA JAIRO VALLEJO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

RATIOS FINANCIEROS

Liquidez: Con el índice de liquidez corriente se puede observar que la compañía por cada dólar que tiene como obligación en el corto plazo, cuenta con \$0,44 para cubrir sus obligaciones; mientras que en la prueba ácida por cada dólar de deuda corriente, cuenta con 0,31 centavos para cubrirla, sin incluir los inventarios.

			2018	2019
LIQUIDEZ CORRIENTE	=	$\frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$	= 0,57	0,44
PRUEBA ACÍDA	=	$\frac{\text{activo cte. - invent}}{\text{pasivo corriente}}$	= 0,22	0,31

Cartera: Del total vendido por la compañía, el 17% se encuentra pendiente de cobro. La cartera posee una rotación de casi 6 veces al año, y en promedio se recupera cada 63 días.

			2018	2019
PORCENTAJE DE CARTERA	=	$\frac{\text{cuentas por cobrar}}{\text{ventas}}$	= 12%	17%
ROTACIÓN DE CARTERA	=	$\frac{\text{ventas}}{\text{cuentas por cobrar}}$	= 9	6 veces al año
PERIODO PROM DE COBRANZA	=	$\frac{\text{Ctas por cob} * 365}{\text{ventas}}$	= 42	63 días

Rentabilidad: La empresa no tiene rentabilidad ya que en sus resultados reportarán pérdidas.

MINERA JAIRO VALLEJO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

1. OPERACIONES:

a. Disposiciones legales

La Compañía se constituyó el 31 de julio de 2001 en la Ciudad de Loja Provincia de Loja, Republica del Ecuador inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Loja bajo el numero 389 el 16 de agosto de 2001. La Junta General de Socios ha realizado varios actos societarios, el primero de ellos es el cambio de domicilio al Cantón Cuenca proceso realizado el 6 de agosto de 2003, varios aumentos de capital y una absoción de otro compañía denominada Zeomagic Cia. Ltda., trámite inscrito en el registro mercantil del cantón Cuenca bajo el No. 165 de fecha 25 de marzo de 2019. finalmente el 2 de abril de 2019 la compañía realizo y legalizo el último aumento de capital inscrito el 25 de marzo de 2019 bajo el número 165 del registro mercantil del cantón Cuenca, por el valor de ciento treinta y un mil setecientos veinte y un dólares llegando el capital suscrito al valor de \$157.121,00.

El objeto social principal de la compañía es la minera en todas sus fases, incluyendo la exploracion, exportacion, comercializacion, industrializacion, beneficio y fundicion de todo tipo de minerales, metalicos y no metalicos.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

- a. Bases de preparación de estados financieros:** Los presentes Estados Financieros de la compañía MINERA JAIRO VALLEJO CIA. LTDA., están presentados de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting, Standard Board) que pueden ser adoptadas en Ecuador, además los mismos se encuentran de conformidad a lo prescrito en la Ley de Régimen Tributarios Interno (Art 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otras.

MINERA JAIRO VALLEJO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los estados financieros se encuentran presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a los precios históricos en los que se encontraron en vigencia en las diferentes fechas en que se generaron las transacciones.

Se presentaran anualmente con la información generada entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

Un resumen de las Principales Normas Internacionales de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas por la empresa, y las disposiciones tributarias en el Ecuador, es el siguiente:

MARCO CONCEPTUAL

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).- Son Normas e Interpretaciones adaptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC), estas normas comprenden lo siguiente:

- (a) Normas Internacionales de Información Financiera
- (b) Normas Internacionales de Contabilidad; y
- (c) Las interpretaciones originadas por el Comité de Interpretaciones Internacionales de Información Financiera (IFRIC) a las antiguas Interpretaciones (SIC)

OBJETIVO.- En la actualidad existen aspectos fundamentales que los mercados de capital, la globalización de información financiera y la ingeniería de la presentación de los estados financieros, están solicitando a los responsables de toma de decisiones en las Compañías, con respecto a las NIIF.

MINERA JAIRO VALLEJO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

El objetivo principal de las NIIF es la obtención de una similitud en la Información Financiera por la globalización de la economía mundial, asegurar que los Estados Financieros elaborados con NIIF contengan información de alta calidad que:

- (a) Sea transparente para los usuarios y comparable para todos los ejercicios que se presenten
- (b) Que los estados financieros reflejen fielmente la situación, el rendimiento financiero, los flujos de efectivo, así como el reconocimiento de los activos, pasivos, ingresos y gastos proporcionen una presentación razonable, y
- (c) Suministrar información adicional en las Notas Explicativas incluidas las políticas contables información que debe ser relevante, fiable, comparable y comprensible.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera, entre otras:

NIIF 9 Instrumentos financieros fecha efectiva 1 enero de 2018

NIIF 14 Cuentas regulatorias diferidas fecha efectiva 1 de enero de 2016

NIIF 15 Ingresos derivados de contratos con clientes fecha efectiva 1 enero de 2018

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

CNIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada fecha efectiva 1 de enero de 2018

Reconocimiento de activos tributarios diferidos por pérdidas realizadas enmiendas IAS 12; enmiendas NIC 12 fecha efectiva 1 de enero de 2017.

Iniciativa de revelación, enmiendas al IAS 7 NIC 7 Información a revelar de cambios en el pasivo que surjan de actividades de financiación fecha efectiva 1 enero de 2017.

A partir del 1 de agosto de 2019 la IASB propone enmiendas a las Normas NIIF para mejorar las revelaciones de políticas contables, NIC 1 Presentación de Estados Financieros.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la

MINERA JAIRO VALLEJO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

ACTIVOS FINANCIEROS.- Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA.- Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros Disponibles para la Venta).

ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Las variaciones se afectan a resultados.

(-) PROVISIÓN POR DETERIORO.- En cada fecha de balance, una entidad debe evaluar si existe evidencia objetiva de deterioro, el mismo que se mide cuando el valor en libros excede a su monto recuperable.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.- Se reconocerán inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP).

(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

MINERA JAIRO VALLEJO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

INVENTARIOS.- Inventarios son activos: (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

(-) PROVISIÓN DEL VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO.-

Las provisiones se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización. Esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo inventarios. Es una cuenta de valuación del activo, de naturaleza crédito.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.- Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.- Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

CONSTRUCCIÓN EN PROCESO.- Se registran los contratos, específicamente negociados, para la fabricación de un activo o conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función, o bien en relación con su último destino o utilización.

OTROS ACTIVOS CORRIENTES.- Registra otros conceptos de activos corrientes que no hayan sido especificados en las categorías anteriores.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

MINERA JAIRO VALLEJO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA.- Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- La provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo, es decir es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

PROPIEDADES DE INVERSIÓN.- En esta cuenta se registrarán las propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: (a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

ACTIVO INTANGIBLE.- Registra el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informáticos, las patentes, los derechos de autor, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, las licencias de pesca, las cuotas de importación, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, las cuotas de mercado y los derechos de comercialización, entre otros. Cuando un activo no cumple la definición de activo intangible, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del periodo en el que se haya incurrido. No obstante, si el elemento se hubiese adquirido dentro de una combinación de negocios, formará parte de la plusvalía reconocida en la fecha de adquisición.

(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA.- Sólo se amortizarán aquellos activos cuya vida útil es finita y en función de dichos años. El importe amortizable de un activo intangible con una vida útil finita, se distribuirá sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

MINERA JAIRO VALLEJO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

(-) DETERIORO ACUMULADO.- Es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO.- Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con: (a) las diferencias temporarias deducibles; (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO: Parte corriente de la obligación producto del contrato de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

PROVISIONES.- Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.- Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

MINERA JAIRO VALLEJO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

OTROS PASIVOS FINANCIEROS.- Incluye otras obligaciones financieras como comisiones u otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la Compañía por efecto de eventos pasados.

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PORCION CORRIENTE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

PASIVO NO CORRIENTE

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO.- Porción no corriente de las obligaciones por contratos de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Porción no corriente de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras; llevadas al costo amortizado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Porción no corriente de las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

OBLIGACIONES EMITIDAS.- Corresponde a la porción no corriente de los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones realizadas por la compañía, que fueron autorizadas por la Institución.

MINERA JAIRO VALLEJO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

OTRAS PROVISIONES.- Se registra el importe no corriente estimado para cubrir otras obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa tenga que desprenderse de recursos que involucren recursos económicos, cuando se puede estimar fiablemente el importe.

PASIVO DIFERIDO.- Incluye pasivos diferidos que van a ser reconocidos en el tiempo como ingresos o como derechos de compensación tributaria.

INGRESOS DIFERIDOS.- Se incluye un importe específico por servicios subsiguientes que deben ser diferidos y reconocidos como ingreso de actividades ordinarias a lo largo del periodo durante el cual se ejecuta el servicio comprometido. El importe diferido es el que permite cubrir los costos esperados de los servicios a prestar según el acuerdo, junto con una porción razonable de beneficio por tales servicios.

INGRESOS DE CLIENTES.-

La NIIF 15 podía ser utilizada de manera opcional a partir del ejercicio 2017, pero con obligatoriedad a partir del 1 de enero de 2018; determina un modelo único, de cinco pasos, para que sea aplicado a todos los contratos con los clientes; los cinco pasos del modelo son tal y como sigue:

- identifique el contrato con el cliente;
- identifique las obligaciones de desempeño contenidas en el contrato;
- determine el precio de la transacción;
- asigne el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño contenidas en los contratos; y
- reconozca ingresos ordinarios cuando (o como) la entidad satisface la obligación de desempeño.

MINERA JAIRO VALLEJO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

3. CAJA Y EQUIVALENTES:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Fondo Rotativo (a)	700,00	700,00	0,00	0%
Bancos (b)	13.096,75	1.965,02	-11.131,73	-85%
Total	13.796,75	2.665,02	-11.131,73	-81%

(a) La compañía maneja un fondo rotativo para compras emergentes, el mismo que debería administrarse a tarves de una política establecida.

(b) Se efectuó la revisión a las conciliaciones bancarias, evidenciándose que existen concordancia entre lo registrados en libros y los estados de cuenta.

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:

El rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Clientes (a)	37.431,08	82.968,86	45.537,78	122%
Préstamos y anticipos personal	42,50	0,00	(42,50)	-100%
Cuentas por cobrar (b)	24.104,02	15.000,00	(9.104,02)	-38%
Activos por impuesto corriente (c)	0,00	4.436,75	4.436,75	
Total	61.577,60	102.405,61	40.828,01	66%

(a) En esta cuenta clientes no relacionados, se evidencia que los saldos por cobrar se encuentran dentro del plazo convenido..

(b) En esta cuenta se encuentra pendiente por devengar el valor de \$15.000,00 de años anteriores..

(c) Estos valores registran las retenciones efectuadas durante el ejercicio económico, el anticipo del impuesto a la renta, que se liquidara al momento de la elaboración de la conciliación tributaria.

5. INVENTARIO

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Inventario de producto terminado	5.625,71	10.815,46	5.189,75	92%
Inventario de materia prima	109.481,71	34.910,96	-74.570,75	-68%
Total (a)	115.107,42	45.726,42	-69.381,00	-60%

MINERA JAIRO VALLEJO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

- (a) Los inventarios se valoran a costo promedio, día a día se controla la producción y mensualmente se liquidan los inventarios de productos terminados. Al momento no existe explotación de minas, se compra las materias primas y eso facilita el control del inventario.

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Altas	Bajas	Deprecia.	Total Activos
Equipos de oficina	561,95	561,95			299,72	262,23
Equipos de computación	925,00	925,00			842,94	82,06
Vehículos	54.000,00	66.500,00	12.500,00		30.810,04	35.689,96
Maquinaria y equipos	304.112,59	324.937,77	20.825,18		7.564,14	317.373,63
Instalaciones		3.000,00				3.000,00
Activos intangibles	4.700,00	33.610,00	28.910,00		4.344,92	29.265,08
Total	364.299,54	429.534,72	62.235,18		43.861,76	385.672,96

- (a) Los activos fijos de la compañía experimentaron aumentos por \$62.235,18 debido principalmente a la adquisición de maquinaria, vehículos y la concesión minera para la operación de la compañía.
- (b) El cálculo de las depreciaciones se las realizó en observancia a la legislación tributaria vigente.

7. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Garantías (a)		2.001,70	2.001,70	
Activos impuestos diferidos (b)	14.792,67	15.008,90	216,23	1%
Total	14.792,67	17.010,60	2.217,93	15%

- (a) Registra un valor de garantía a la Empresa Eléctrica Regional Centro Sur, el cual se debería reclasificar a una cuenta de resultados.
- (b) Registra un derecho de la compañía, que debería analizarse y determinar si corresponde su registro contable.

MINERA JAIRO VALLEJO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

8. CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Proveedores (a)	159.237,66	134.847,51	-24.390,15	-15%
Cuentas por pagar	11.239,31	0,00	-11.239,31	-100%
Obligaciones bancarias (b)	43.023,07	65.782,24	22.759,17	53%
Préstamos varios (c)	86.653,33	98.495,13	11.841,80	14%
Total Cuentas por pagar	300.153,37	299.124,88	-1.028,49	0%

- (a) La cuenta proveedores se encuentran desglosados en los mayores de las cuentas, están plenamente identificados y corresponden a valores registrados en el presente ejercicio económico.
- (b) Los préstamos por créditos y obligaciones bancarias se registran la porción corriente del ejercicio económico de acuerdo a la tabla de amortización.
- (c) Los préstamos varios corresponden a préstamos de Socios y terceros que deberían analizarse si corresponden todos al corto plazo o preceder a la reclasificación de acuerdo a cada obligación

9. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Sueldos por pagar	29.104,65	33.246,67	4.142,02	14%
IESS por pagar	2.855,13	4.426,32	1.571,19	55%
Prov. décimo XIII sueldo	692,50	1.142,70	450,20	65%
Prov. décimo XIV sueldo	1.525,90	2.133,95	608,05	40%
Total	34.178,18	40.949,64	6.771,46	20%

Estos rubros contempla las obligaciones pendientes con empleados y trabajadores por diversos conceptos, además las obligaciones con instituciones que tienen relación con el aspecto laboral, estos valores están directamente ligados a remuneraciones generadas en el último mes del ejercicio.

Al revisar las planillas de aportes al IESS se observa que la empresa está cumpliendo a cabalidad con lo dispuesto por esta institución y Código de Trabajo y normas vigentes, a partir de la recomendación de Auditoría.

MINERA JAIRO VALLEJO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

10. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

El movimiento impositivo es el siguiente:

	2018	2019	Variación	Variación
Retención fuente renta (a)	555,01	749,58	194,57	35%
Impuesto renta por pagar	57,81	916,26	858,45	1485%
IVA retenido por pagar (b)	481,57	676,53	194,96	40%
Impuestos liquidados por pagar	250,32	99,11	-151,21	-60%
Total	1.344,71	2.441,48	1.096,77	82%

- (a) Corresponde al registro de valores por concepto de retenciones que se liquidaran con la declaración de impuestos en el mes de abril del siguiente ejercicio económico. La Compañía registra contablemente la disminución de las retenciones en el año que declara el impuesto a la renta.
- (b) Este valor corresponde al pago que tiene que realizar en enero del año 2019 por concepto de declaración del IVA a crédito del mes de diciembre de 2018.

11. OBLIGACIONES NO CORRIENTES:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Con Instituciones financieras (a)	143.402,08	98.105,68	(45.296,40)	-32%
Cuentas por pagar diversas (b)	30.000,00	30.000,00	0,00	0%
Provisión por beneficios a empleados (c)	3.484,44	4.349,41	864,97	25%
Total Créditos	176.886,52	132.455,09	(44.431,43)	-25%

- (a) Corresponde a la parte a largo plazo de las obligaciones con instituciones financieras de acuerdo a las tablas de amortización.
- (b) Corresponden a créditos concedidos por socios de la compañía que se los devengará a largo plazo.
- (c) Las provisiones por beneficios a empleados se encuentran registradas en base al estudio actuarial del año 2019 realizado por una firma especializada.

MINERA JAIRO VALLEJO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

12. APORTACIONES DE CAPITAL Y RESERVAS:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Capital social (a)	25.400,00	157.121,00	131.721,00	519%
Aportes Futura Capital. (b)	30.267,00	36.985,02	6.718,02	22%
Reservas (c)	4.114,10	4.114,10	0,00	0%
Utilidades acumuladas (d)	57.239,29	57.239,29		
Pérdidas acumuladas (e)	-71.193,57	-172.385,07	0,00	0%
Total	59.781,10	198.220,12	138.439,02	232%

- (a) Al 31 de diciembre de 2019 el capital suscrito y pagado alcanza al valor de ciento cincuenta y siete mil ciento veinte y un dólares, dividido en aportaciones de un dólar cada una.
- (b) La administración deberá decidir, sobre el destino de la cuenta aportes a futura capitalización, ya que por regulaciones del ente de control, no es permitido que se mantenga por tiempos indefinidos.
- (c) La reseva legal no ha tenido variación, por los resultados negativos que ha tenido la compañía.
- (d) Corresponde a atilidades acumuladas de ejercicios anteriores.
- (e) La cuenta Pérdidas de ejercicios anteriores por -\$172.385,07, evidencia que su acumulación se agrava con cuentas producto de la fusión que debieron manejarse de otra manera, con lo cual están superando el 50% de capital y reservas, lo cual la coloca a la compañía en causal de disolución, de acuerdo a lo que prescribe el artículo 361 numeral 6 de la Ley de Compañías. La administración deberá resolver al respecto.

13. INGRESOS:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Ingresos de actividades ordinarias	313.531,00	482.116,58	168.585,58	54%
Otros Ingresos	9.369,54	762,24	(8.607,30)	-92%
Ingresos no operacionales	6,59		(6,59)	-100%
Total Ingresos	322.907,13	482.878,82	159.971,69	50%

MINERA JAIRO VALLEJO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

El total de los ingresos de la empresa en el presente ejercicio económico incrementaron en \$ 159.971,69, que representa un aumento el 50% con relación al ejercicio anterior.

14. COSTOS Y GASTOS:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Costos de venta	203.683,45	279.123,71	75.440,26	37%
Gastos administrativos	122.417,91	109.732,08	(12.685,83)	-10%
Gastos de ventas	50.686,95	75.103,30	24.416,35	48%
Gastos financieros	19.215,31	20.587,32	1.372,01	7%
Gastos no operacionales	531,74	700,31	168,57	32%
Otros Gastos		1.100,15	1.100,15	
Total Costos y Gastos	396.535,36	486.346,87	89.811,51	23%

Los gastos de la compañía durante el presente ejercicio económico incrementaron en \$ 89.811,51 que significa un incremento del 23% con respecto al ejercicio anterior.

Comprenden todos los costos que fueron necesarios para la operación de la compañía, los mismos que se encuentran correctamente respaldados, cumpliendo con las disposiciones legales.

En los gastos se agrupan sueldos, depreciaciones, seguros, etc., los mismos que muestran saldos razonables.

15. RESULTADOS DEL EJERCICIO:

En el ejercicio económico 2019 la compañía registra una pérdida contable de US -\$3.468,05.

Consulfenco Cía. Ltda. Consultores, Auditores Independientes.