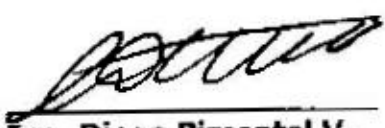


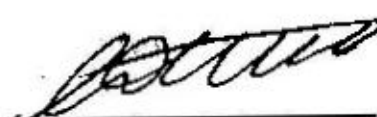
COMPANIA MINERA MAS S. A. COMINMAS**Estado de Situación Financiera****Al 31 de diciembre del 2019****Expresado en U.S.dólares**

	Nota	2019	2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalente de Efectivo		724,98	1.364,52
Activos Financieros , neto	4	500,00	4.267,55
Total activos corrientes		1.224,98	5.632,07
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, planta y equipo, neto			83,20
Otros Activos no Corrientes	5	634.447,11	634.447,11
Total activos no corrientes		634.447,11	634.530,31
Total activos		635.672,09	640.162,38


Ing. Diego Pimentel V.
Gerente
C.P.A. Ma. Lorena Salazar
Contadora

COMPANIA MINERA MAS S. A. COMINMAS**Estado de Situación Financiera****Al 31 de diciembre del 2019****Expresado en U.S.dólares**

	Nota	2019	2018
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	6	7.650,16	4.053,47
Obligaciones Acumuladas	7	14.301,24	9.110,70
Total pasivos corrientes		21.951,40	13.164,17
PASIVO A LARGO PLAZO			
Cuenta por pagar a largo plazo	8	638.828,17	575.285,88
PATRIMONIO			
Capital Social	9	1.000,00	1.000,00
Aporte para Aumento de Capital		110.000,00	110.000,00
Resultados acumulados		-59.287,67	-53.689,47
Resultado del Ejercicio		-76.819,81	-5.598,20
Total Patrimonio		(25.107,48)	51.712,33
Total pasivo y patrimonio		635.672,09	640.162,38



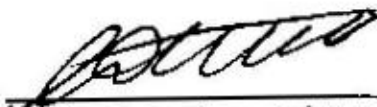
Ing. Diego Pimentel V.
Gerente



C.P.A. Ma. Lorena Salazar
Contadora

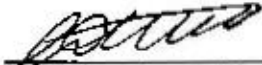
COMPANIA MINERA MAS S. A. COMINMAS**Estado de Resultados Integral****Al 31 de diciembre del 2019****Expresado en U.S.dólares**

Nota	2019	2018
GASTOS OPERACIONALES		
Sueldos y beneficios	48.087,50	4.959,28
Honorarios Profesionales	12.927,03	4,40
Vaijes, pasajes	-	50,00
Servicios Publicos	550,79	103,62
Alimentación	760,91	44,58
Combustibles y Lubricantes	235,70	-
Suministros y Materiales	128,69	-
Mantenimiento y Reparaciones	488,49	-
Arriendos bienes Inmuebles	3.272,00	-
Impuestos y Contribuciones	8.691,10	202,20
Fletes, transportes, peajes	279,74	47,48
Depreciaciones	83,20	-
Otros Gastos	39,50	-
Gastos Financieros	1.275,16	186,64
Total gastos operacionales	76.819,81	5.598,20
Pérdida del Ejercicio	-76.819,81	-5.598,20


Ing. Diego Pimentel V.
Gerente
C.P.A. Ma. Lorena Salazar
Contadora

COMPAÑIA MINERA MAS S.A. COMINMAS
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporta para Aumento Capital</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Saldo</u>
Saldo al 01 de Enero del 2018	1.000,00	110.000,00	-53.689,47		57.310,53
Ajuste Capital no autorizado					-
Resultado del Ejercicio				-5.598,20	-5.598,20
Transferencia de Utilidades					-
Ajuste anticipos de Impuesto a la Renta					-
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	1.000,00	110.000,00	-53.689,47	-5.598,20	51.712,33
Ajuste Capital no autorizado					-
Resultado del Ejercicio				-76.819,81	-76.819,81
Transferencia de Utilidades			-5.598,20	5.598,20	-
Ajuste anticipos de Impuesto a la Renta					-
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	1.000,00	110.000,00	-59.287,67	-76.819,81	-25.107,48


Ing. Diego Pimentel V.
Gerente


C.P.A. M. Lorena Salazar
Contadora

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

COMPANIA MINERA MAS S. A. COMINMAS**Estado de Flujos de Efectivo****Al 31 de diciembre del 2019****Expresado en U.S.dólares****Flujo de Efectivo de Actividades de Operación**

Utilidad Neta	-76.819,81	-5.598,20
Ajuste para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación		
Depreciación	83,20	93,24
Aporte para aumento de Capital		
Ajuste años anteriores		
Aumento en Reservas		
Cambios netos en activos y Pasivos		
Disminución en cuentas por cobrar	3.767,55	-4.267,55
Anticipo de Clientes	-	
Impuestos Anticipados	-	
Otros Activos	-	-62.287,01
Gastos Acumulados por Pagar	5.844,30	4.375,53
Cuentas por cobrar largo plazo	-	200,00
Disminución Proveedores	2.863,05	4.699,23
Efectivo neto utilizado en actividades de Operación	-64.181,83	-62.784,76

Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión

Adiciones de Maquinarias y Equipos

-

Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento

Compañías Relacionadas

-

ACCIONISTAS

63.542,29

64061,93

Aumento (disminución) neto de efectivo

-639,54

1.277,17

Efectivo al principio del año

1.364,52

87,35

Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del año

724,98

1.364,52


Ing. Diego Pimentel V.
Gerente

C.P.A. Ma. Lorena Salazar
Contadora

COMPAÑÍA MINERA MAS S.A. COMINMAS
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Expresadas en U.S.dólares

1. Operaciones

La **COMPAÑÍA MINERA MAS S.A. COMINMAS** se constituyó en la ciudad de Guayaquil, el 9 de Julio de 2001. Su actividad principal es la fabricación de metales comunes y explotación de minas, fundición, refinación y comercialización de todo tipo de minerales de metales.

2 Resumen de las políticas contables

Sus políticas más relevantes de Contabilidad se detallan a continuación:

2.1 Bases de presentación

Los estados financieros son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales corresponden a las Normas e Interpretaciones emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board), las que comprenden a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

De acuerdo con la Resolución N° 08.G.DSC.10 de la Superintendencia de Compañías de fecha noviembre 20 del 2008, se adoptarán en Ecuador las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas NIIF para Pymes, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000, el dólar de los Estados Unidos de América.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos; los sobregiros bancarios se presentarán como pasivos corrientes.

2.3 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.4 Propiedades, planta y equipo

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de desglose que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles

Las propiedades, planta y equipo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Maquinarias y Equipos	10

2.4.4 Retiro o Venta de Propiedad, Planta y Equipos

Un componente de propiedad, planta y equipos o cualquier parte significativa del mismo, reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

2.5 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, que no tienen intereses, que no se cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable. Los importes de las cuentas comerciales, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares de Estados Unidos de América usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.6 Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta representa el valor del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.6.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.6.2 Otros impuestos corrientes

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

2.7 Provisiones

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

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 cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

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 valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.8 Beneficios a empleados

Participación de trabajadores

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.9 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos 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 Compañía pueda otorgar.

Venta de servicios

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de servicios deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los servicios;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los servicios vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.10 Costos y gastos.

Los 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 más cercano en el que se conocen.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna sección de la NIIF para Pymes y esta 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 Compañía 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.

3. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera

Según Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008 se resuelve lo siguiente:

ARTÍCULO PRIMERO: Establecer el siguiente cronograma y aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías:

1) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las Compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de Diciembre del 2007; las compañías Holding o Tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las Compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de Sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, para estatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que estas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

3) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de **compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con** observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

4. Activos Financieros neto

Al 31 de diciembre del 2019 activos financieros están conformados por las siguientes cuentas:

	2019	2018
Anticipos a Proveedores	-	3.667,55
Cuentas por cobrar empleados	300,00	400,00
Depositos en Garantía	200,00	200,00
	500,00	4.267,55

5. Otros activos no corrientes

Otros activos no corrientes al 31 de diciembre del 2019 representan costos y gastos operativos tales como sueldos, beneficios sociales y otros gastos incurridos durante el proceso de exploración y explotación los mismos que han sido activados y serán amortizados en los periodos en que se generan ingresos.

6. Cuentas y documentos por pagar

Cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2019 están representadas por las siguientes cuentas:

	2019	2018
Proveedores Locales	7.570,28	3.446,78
Ret. Fte. Relacion Dependencia	11,22	299,46
Ret. Fte. Arrendamiento Bienes Muebles	64,00	160,00
Ret Fte. Otras Retenciones	0,90	1,35
RET. Iva 70%	3,76	1,88
RET. Iva 100%	-	144,00
	7.650,16	4.053,47

7. Obligaciones acumuladas

Al 31 de diciembre del 2019 obligaciones acumuladas corresponden a valores por pagar por beneficios sociales, instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y otros con empleados los mismos que se describen como sigue:

	2019	2018
Sueldos por Pagar	-	1.754,83
Beneficios Sociales por Pagar	2.095,82	1.972,95
Obligaciones con el Iess	8.526,62	5.067,63
Empleados canje de cheques	3.678,80	315,29
	14.301,24	9.110,70

8. Cuentas por pagar a largo plazo

Cuentas por pagar a largo plazo corresponden a valores pagados por los accionistas y compañías relacionadas para cubrir los gastos operativos los mismos que no tienen fecha establecida de vencimiento y no generan intereses. Se presenta un detalle como sigue:

	2019	2018
Cia. Relacionada Expansa	490.651,29	427.109,00
Cuentas por pagar relacionadas	148.176,88	148.176,88
	638.828,17	575.285,88

9. Capital social

Al 31 de diciembre del 2019 el capital social de **COMPAÑÍA MINERA MAS S.A. COMINMAS** esta conformado por 1000 acciones ordinarias y nominativas de **USD.1,00** cada una. Los accionistas que conforman el capital son los siguientes:

ACCIONISTAS	CAPITAL	%
EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA	640,00	64%
APOLO TINOCO VICENTE JOSE	50,00	5%
CAMPAÑA SANCHEZ ALICIA EMILIA	40,00	4%
CAMPAÑA SANCHEZ EDGAR AUGUSTO	270,00	27%
	1.000,00	100%

10. Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

11. Impuesto a la Renta

(a) Situación fiscal-

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución (julio del 2001).

(b) Tasa de impuesto-

La tarifa general IR aplicable para sociedades respecto al ejercicio fiscal 2019, es del 22 % no obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en este artículo sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

- c) Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condiciones de exportadores habituales, tendrá una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

(c) Conciliación del Resultado Contable - Tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad (pérdida) contable con la utilidad (pérdida) fiscal de la compañía, para la determinación del impuesto a la renta fueron las siguientes:

Utilidad (Pérdida) antes de Provisión para Impuesto a la Renta	(76,819.81)
---	-------------

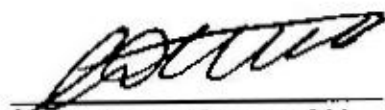
Más (Menos) Partidas Conciliatorias

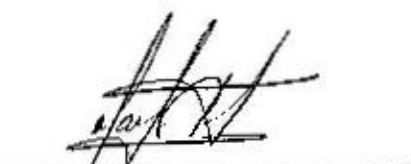
Gastos no Deducibles	4,835.03
----------------------	----------

Perdida sujeta a amortización	(71,984.78)
-------------------------------	-------------

12. Eventos Posteriores

Entre el 1 de Enero del 2020 y la fecha del informe de los auditores independientes Julio 27 del 2020 no se presentaron hechos o eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.


Ing. Diego Pimentel V.
Gerente


C.P.A. Ma. Lorena Salazar
Contadora