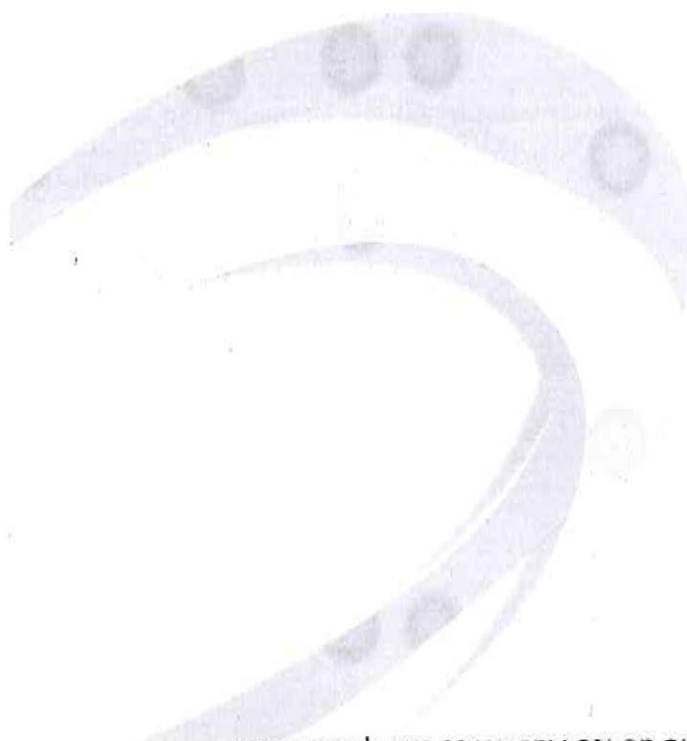




MINERA "DMG" S.A.

Estados financieros por el año
terminado el 31 de diciembre de 2018
e Informe de los Auditores Independientes



Contenido

Informe de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7 - 8
Estados de Resultados	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujo de efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12 - 29

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
US\$	Dólares Americanos
IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad
SCVS	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 25 de abril del 2019.

A los Accionistas de
MINERA "DMG" S.A.

Opinión:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MINERA "DMG" S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en la posición del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan consistentemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **MINERA "DMG" S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección Anexo A "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la **MINERA "DMG" S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código.

Asuntos claves de auditoría:

Asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.



Responsabilidades de la Dirección y Administración con respecto a los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de MINERA "DMG" S.A., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Otros asuntos

- El informe de cumplimiento tributario de MINERA "DMG" S.A., al 31 de diciembre del 2018, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Auditorías Campos & Campos Group S.A.
 Auditorías Campos & Campos
 GroupCamp S.A.
 SC-RNAE 1065

Ing. Nayán García B.
 Socio
 Registro No. 50.192

[Handwritten signature of Ing. Nayán García B.]

ANEXO A

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA (Normas Internacionales de Auditoría), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Las políticas contables ejecutadas por la Compañía corresponden al principio de negocio en marcha y basado en la evidencia de auditoría obtenida, no ha llegado a mi conocimiento eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar con el negocio, sin embargo, de lo cual, eventos o condiciones futuras, no previstas en la Auditoría, podrían tener efecto significativo en el funcionamiento futuro de la empresa.

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.



- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

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

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.

Audidores Campos & Campos Group S.A.

Audidores Campos & Campos
GroupCamp S.A.
SC-RNAE 1065

Ing. Nayith García B.
Socio
Registro No.50.192

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

En Dólares Americanos

ACTIVOS	ACTIVO CORRIENTE	Notas	2018	2017
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	\$	783	1.835
Documentos y Cuentas por Cobrar	7		1.519.678	632.475
Activos por Impuestos corrientes	8		7.765	9.242
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1.528.225	643.552
Propiedad, Planta y Equipo Neto	9		214.606	219.155
Inversiones y Derechos mineros	10		183.598	195.707
Gastos de exploración	11		167.502	181.910
Documentos y Cuentas por Cobrar L/P	12		9.505	-
Activos por Impuesto diferido			-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			576.362	596.772
TOTAL ACTIVO		\$	2.104.587	1.240.324

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

ACTIVO NO CORRIENTE

Propiedad, Planta y Equipo Neto

Gastos de exploración

Documentos y Cuentas por Cobrar L/P

TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE

TOTAL ACTIVO

Juan Cando Carrillo
Representante Legal

Ruth Cañarte Jurado
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

MINERA "DMG" S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
En Dólares Americanos

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2018	2017
PASIVO CORRIENTE			
Documentos y Cuentas por pagar	13	\$ 1.205.212	605.735
Sobregiros Bancarios	14	301.390	-
Pasivos por Impuestos Corrientes	15	22.514	64.504
Obligaciones Laborales	16	49.947	54.551
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.579.062	724.790
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones Laborales	17	24.850	21.172
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		24.850	21.172
TOTAL PASIVOS		1.603.912	745.962
PATRIMONIO			
Capital Social		800	800
Reserva Legal		400	400
Reserva Facultativa		493.163	412.248
Resultado del Ejercicio		6.312	80.916
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	18	500.675	494.363
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$ 2.104.587	1.240.324

Ruth Cañarte Jurado
Contadora General

Juan Cando Carrillo
Representante Legal

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

MINERA "DMG" S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE 2018
En Dólares Americanos

	Notas	2018	2017
Ingresos Operacionales		293.188	607.455
(-) Costo de Ventas		- 19.556	- 47.344
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		273.632	560.111
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos Administrativos y Ventas		254.306	392.641
Gastos Financieros		2.745	1.103
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES		257.051	393.744
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES		16.581	166.367
(-) 15% Participación Trabajadores		-2.487	-24.955
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		14.094	141.412
(-) Impuesto a la Renta		- 8.933	- 60.496
(+) Impuesto diferido		1.151	-
RESULTADO DEL EJERCICIO INTEGRAL	21	6.312	80.916

Juan Cando Carrillo
Representante Legal

Ruth Cañarte Jurado
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

MINERA "DMG" S.A.
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	400	-	264.933	147.314	413.447
Más (menos) transacciones durante el año						
Transferencia de utilidad año anterior	-	-	-	147.314	-147.314	-
Apropiación de reserva	-	-	412.247	-412.247	-	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	80.916	80.916
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	400	412.247	-	80.916	494.363
Más (menos) transacciones durante el año						
Transferencia de utilidad año anterior	-	-	-	-	-80.916	-80.916
Apropiación de reserva	-	-	80.916	-	-	80.916
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	6.312	6.312
Saldo al 31 de diciembre del 2018	800	400	493.163	-	6.312	500.675

Juan Cando Carrillo
Representante Legal

Ruth Cañarte Jurado
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

MINERA "DMG" S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
En Dólares Americanos

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Cobros procedentes de ventas de bienes y prestación de servicios	276,285
Pagos a proveedores por suministro de bienes, servicios y empleados	-283,752
Impuesto a las ganancias pagados	-49,771
Otra entradas y salidas de efectivo	-269,292
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación	-326,529

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Importe de la venta de activo fijo	4,549
Efectivo neto (compras y ventas)	15,861
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Inversión	20,410

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Financiamiento por obligaciones bancarias L/P	305,068
Otra entradas y salidas de efectivo	305,068
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Financiamiento	305,068

Aumento/disminución del efectivo	-1,052
Efectivo al inicio del periodo	1,835
Efectivo al final del periodo	783

CONCILIACIÓN GANANCIAS NETAS FLUJOS DE OPERACIONES

EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	16,581
--	---------------

Resultado del ejercicio Antes de Participación de Trabajadores	-2,487
Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación	-8,933
Participación a trabajadores	1,151
Impuesto a la renta	-4,604
Impuesto Diferido	1,477
Jubilación y Desahucio	-16,902
Cambios en activos y pasivos de operación :	-870,300
Disminución en Documentos y Cuentas Por Cobrar	-55
Aumento en Activos por impuestos corrientes	-4,603
Disminución en Otros activos corrientes	562,146
Disminución en Cuentas y Documentos por Pagar	-326,529
Disminución en Obligaciones Laborales	
Disminución en Otros pasivos corrientes	

EFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Juan Cando Carrillo
Representante Legal

Ruth Cañarte Jurado
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

MINERA DMG S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 EXPRESADAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

MINERA DMG S.A., fue constituida en Machala el 12 de julio del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de agosto del 2002. Su objeto social es desarrollar labores mineras de prospección, exploración, explotación, procesamiento y comercialización de minerales; comercializar, importar y exportar minerales y otros productos relacionados; así como también la prestación de servicios mineros especializados en asesoría contable, financiero, técnico, social y jurídica; y la preparación, distribución y venta de alimentos preparados, entre otras.

Las concesiones mineras que mantiene la Compañía a esta fecha se encuentran en fase de exploración inicial por parte de la misma. Sus ingresos operacionales se generan en la prestación de servicios por asistencia técnica (Ver nota 20).

2. BASES DE PREPARACIÓN

MINERA DMG S.A., es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

➤ Negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

MINERA DMG S.A., es una empresa que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

➤ Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB) las cuales comprenden:

- ❖ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- ❖ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC);
- ❖ Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee – SIC).

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

➤ **Bases de medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente.

El valor razonable se define como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, la Compañía al medir el valor razonable toma en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes del mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición. Estas características incluyen, por ejemplo, los siguientes elementos: (a) la condición y localización del activo; y (b) restricciones, si las hubiera, sobre la venta o uso del activo. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tal como el valor en uso de la NIC 36.

Para incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información a revelar relacionada, las mediciones efectuadas a valor razonable tienen jerarquías que se clasifican en tres (3) niveles; con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

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

Nivel 2: Son distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.

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

➤ **Moneda funcional y de presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 y 2017 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

➤ **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. Ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

Vida útil y porcentaje de depreciación

La Compañía revisa anualmente la vida útil y el porcentaje de depreciación estimados de los activos fijos al final de cada período que se informa.

➤ **Criterio de materialidad**

En los presentes estados financieros se ha omitido aquella información o desgloses que, no requiriendo de detalle por su importancia cualitativa, se han considerado no materiales o que no tienen importancia relativa de acuerdo al concepto de Materialidad o Importancia relativo definido en el marco conceptual de las NIIF, tomando las cuentas anuales en su conjunto.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de MINERA DMG S.A., y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

b. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los valores en cajas, los saldos conciliados en cuentas bancarias, inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

c. Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se da de baja, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiriera pueden ser clasificados de la siguiente manera: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, y que se miden inicialmente al valor razonable de la transacción.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación:

1. Cuentas por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar clientes representan los saldos pendientes de recuperación que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios que desarrolla la Compañía.

2. Partes relacionadas

Se considera parte relacionada de una con otra parte, si una de ellas tiene la posibilidad de ejercer el control sobre la otra, o de ejercer influencia significativa sobre ella al tomar sus decisiones financieras y operativas.

Las operaciones con relacionadas son reveladas en los estados financieros, de acuerdo a la naturaleza de las relaciones existentes, y a los tipos de transacciones y elementos de las mismas. Estas operaciones se encuentran reveladas en base al volumen de las transacciones, ya sea en su cuantía absoluta o como proporción sobre una base apropiada y a las políticas de precios que se hayan seguido.

Las transacciones con partes relacionadas de contenido similar son presentadas en los Estados Financieros de manera desagregada por tipo de operación.

Actualmente la Compañía, mantiene las siguientes partes relacionadas:

- Inmobiliaria Buena Renta S.A. INBURESA
- Gualaquiza Ingenieros S.A.
- Minera Beloro C.L
- Andrés David Machuca Granda
- Minera El Paraíso S.A MINELPARSA
- Aurifera Poderosa
- Corporación Minera Rey de Oro Cormirey S.A.
- Marceneti S.A
- Minesadco S.A.
- Supermag S.A.
- GE-ADMG Cia. Ltda.
- Compañía Minera Machala S.A. Comimach
- Aurifera Cerro Dorado S.A.
- Compañía Minera Portovelo Cominport S.A.
- Minera Aurifera Poderosa MINAURIP S.A.

Las transacciones que MINERA DMG S.A., realiza con sus partes relacionadas son las siguientes:

- Prestación o recepción de servicios por asistencia técnica;
- Financiamiento (incluyendo préstamos y aportaciones a título de propiedad, ya sean en efectivo o especie); y garantías y avales.

3. Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro que se reconocen por los anticipos entregados a proveedores locales, terceros y empleados.

4. Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

5. Proveedores

Proveedores son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso ordinario de la operación. Las cuentas por pagar a proveedores se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas por pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

6. Costos por intereses

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al costo de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

7. Otros pasivos

Los otros pasivos representan los saldos pendientes de pago que se reconocen por las compras de propiedades a terceros.

d. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a los créditos y obligaciones tributarias mantenidas por la Compañía, como sujeto pasivo de percepción y retención de impuestos.

Los activos por impuestos corrientes incluyen los créditos tributarios del Impuesto al Valor Agregado (IVA) y del Impuesto a la Renta; este último respecto a las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía, y a los pagos realizados en calidad de anticipos de Impuesto a la Renta.

Los pasivos por impuestos corrientes, corresponden al IVA causado en ventas, las retenciones del IVA, retenciones en la fuente y al Impuesto a la Renta por pagar.

e. Propiedades y equipos

El costo de los elementos de propiedades y equipo es el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente en efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23.

Un elemento de propiedades y equipo se reconoce como activo, solo cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y cuando el costo puede medirse con fiabilidad.

1. Medición en el reconocimiento inicial

Las propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como, cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Los costos de financiación se contabilizan como parte del valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que cumple las condiciones de "activo calificado" (aquel que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta).

2. Medición posterior

Los elementos de propiedades y equipos posterior al reconocimiento inicial se miden utilizando el modelo del costo, en el cual los elementos de propiedades y equipos se miden a su costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a las propiedades y equipos se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de las propiedades y equipos; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad o equipo se registrará como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

f. Depreciación de propiedades y equipos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes. Los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios se presentan por separado ya que tienen una vida útil indefinida y por lo tanto, no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para todos los activos, son los siguientes:

Detalle		
Vida útil		
Depreciación %		
Edificios	20	5%
Equipos de computación	3	33%
Equipo de oficina	10	10%
Muebles y enseres de oficina	10	10%
Equipos de comunicación	10	10%
Maquinaria y equipo	10	10%
Muebles y enseres de cocina	10	10%

g.

Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumple con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

h. Beneficios a los empleados

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

1. Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores. Otros beneficios reconocidos por este concepto corresponden a la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva y vacaciones.

2. Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

2.1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS)

Los costos de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

2.2. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)

El costo de tales beneficios se determina utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

3. Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

i. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran las reservas y los resultados acumulados y el resultado integral.

j. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcanzan determinadas condiciones para cada una de las actividades de la Compañía.

k. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplen 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.

l. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

m. Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para los periodos 2018 y 2017 está gravada a la tasa del 22%. De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes.

n. Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: Corresponden a las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiamiento: Corresponden a actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4. NUEVAS NORMAS Y NORMAS PUBLICADAS QUE NO ENTRAN EN VIGENCIA

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2018:

Normas Fecha de aplicación obligatoria

NIF 9 "Instrumentos Financieros": Clasificación y medición
NIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"
1 de enero de 2018
1 de enero de 2018

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
--------	---------------------------------

CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 2 Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
NIIF 4 "Contratos de seguros"	1 de enero de 2018
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero de 2018

b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas

Fecha de aplicación obligatoria	Nuevas interpretaciones
1 de enero de 2019	NIIF 16 "Arrendamientos"
1 de enero de 2020	Marco conceptual (revisado)
1 de enero de 2021	NIIF 17 Contratos de seguros

CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias

Enmiendas a NIIF's

Fecha de aplicación obligatoria	Enmiendas a NIIF's
1 de enero de 2019	NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa
1 de enero de 2019	NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan
1 de enero de 2019	NIIF 3 Combinación de negocios
1 de enero de 2019	NIIF 11 Acuerdos conjuntos

NIC 12 Impuesto sobre la renta

1 de enero de 2019

NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito, de liquidez y de mercado.

La gestión del riesgo está a cargo de las Gerencias General y Financiera de la Compañía, las mismas que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía:

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. MINERA DMG S.A., mantiene una política de otorgar crédito a sus clientes para 30 días y en el caso de sus compañías relacionadas, el crédito se extiende según la disponibilidad de flujo de efectivo que mantengan.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de los fondos de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez.

Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de flujos de efectivo. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la Administración considera que no existe un riesgo sobre este factor.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.

- Procesos, que son las acciones que interactúan para realizar cada uno de los proyectos.

- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.

- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del Directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

El índice deuda - patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

	2018	2017
Total Pasivos	1.603.912	745.961
Menos: efectivo	783	1.835
Deuda neta	1.603.129	744.127
Total Patrimonio	500.675	494.363
Índice deuda - patrimonio ajustado	3,20	1,51

6. EFECTIVOS Y EQUIVALENTES

Los saldos de Efectivos y Equivalentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se encuentran conformados por:

	2018	2017
Banco de Guayaquil S.A.	400	400
Banco Pichincha S.A.	383	556
Banco Produbanco S.A.	-	878
TOTAL	783	1.835

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se encuentran conformadas por:

	2018	2017
Documentos y Cuentas por cobrar Comerciales	17,441	539
Relacionadas	1,402,096	608,943
Anticipo a proveedores	100,141	22,993
TOTAL	1,519,678	632,475

Un detalle de las cuentas por cobrar por categoría es como sigue:

Documentos y Cuentas por cobrar comerciales

	2018	2017
Minera Beloro C.L.	16,902	--
Compañía Minera Machala COMIMACH S.A.	539	539
Subtotal	17,441	539

Partes Relacionadas

	2018	2017
Supermag S.A.	170,572	212,221
Minera Beloro C.L.	193,502	
Andres David Machuca Granda	135,573	159,021
Inmobiliaria Buena Renta S.A.	62,097	31,023
GE-ADMG Cia. Ltda.	5,314	5,314
Gualaquiza Ingenieros S.A.	30,770	13,250
Aurifera Cerro Dorado S.A.	5,567	8,244
Minera El Paraíso S.A MINELPARSA	7,290	9,785
Vilcagreen Cia. Ltda.	11,851	35,813
Minesadco S.A.	--	11,410
Compañía Minera Machala S.A. Comimach	121,203	1,380
Reacimport S.A.	1,380	16,335
Aurifera Poderosa	9,872	2,828
Minera Aurifera Poderosa Minaurip S.A.	6,137	96,764
Compañía Minera Portovelo Cominport S.A.	640,839	
Corporación Minera Rey de Oro Cormirey S.A.	129	
Portominas S.A.		
Subtotal	1,402,096	608,943

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de los activos por impuestos corrientes corresponden a:

	2018	2017
Crédito Tributario IVA	3.896	-
Retenciones en la fuente	3.869	9.242
TOTAL	7.765	9.242

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO

El movimiento de propiedades y equipos para los años 2018 y 2017 fue como sigue:

2018		
No depreciables	Saldo al inicio	Adición
Terrenos	180.002	-
Depreciables		
Edificios	418	-
Maquinaria y equipo	38.030	-
Equipos de Comunicación	4.787	-
Muebles y enseres	3.823	-
Equipos de computación	12.570	-
Equipos de refrigeración	1.795	-
Vehículos	23.920	-
Labores Mineras Subterráneas	30.000	-
Software	4.727	-
Otras propiedades, Planta	2.428	-
Subtotal	302.500	-
Total	219.155	-4.549
(-) Depreciación acumulada	-83.345	-87.894
Total	219.155	214.606

2017		
No depreciables	Saldo al inicio	Adición
Terrenos	180.002	-
Depreciables		
Edificios	418	-
Maquinaria y equipo	38.030	-
Equipos de Comunicación	4.787	-
Muebles y enseres	3.823	-
Equipos de computación	12.570	-
Equipos de refrigeración	1.795	-
Vehículos	23.920	-
Labores Mineras Subterráneas	30.000	-
Software	4.727	-
Otras propiedades, Planta	2.428	-
Subtotal	302.500	-
Total	225.199	-6.044
(-) Depreciación acumulada	-77.301	-83.345
Total	225.199	219.155

10. INVERSIONES Y DERECHOS MINEROS

Los saldos de inversiones y derechos mineros al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden a los contratos celebrados por la Compañía y el Estado Ecuatoriano para la operación de los campos mineros; así como, los valores pagados para la adquisición de participaciones en concesiones mineras en calidad de condómino, de acuerdo al siguiente detalle:

	2018	2017
La Tigra	200.000	200.000
Sociedad Minera Dave Murciélago	35.512	35.512
Concesión Murciélago de Vizcaya	20.000	20.000
Plusvalía Mercantil	8.991	8.991
(-) Amortización Sociedades - Áreas Mineras	-80.905	-68.796
Total	183.598	195.707

11. GASTOS DE EXPLORACION

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de gastos de exploración corresponden a:

	2018	2017
Gastos de exploración Dave Murciélagos	101.938	101.938
Gastos de exploración La Tigra	144.687	144.687
(-) Amortización Acumulada	-79.123	-64.715
Total	167.502	181.910

12. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de cuentas por cobrar a largo plazo corresponden a:

	2018	2017
Minera El Paraíso S.A MINELPARSA	9.505	-
TOTAL	9.505	-

13. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de las cuentas por pagar a corto plazo corresponden a:

	2018	2017
Documentos y Cuentas por pagar	15.479	15.535
Relacionadas	1.189.733	507.655
Otras Cuentas por pagar	-	82.545
TOTAL	1.205.212	605.735

Un detalle de cuentas por categoría es como sigue:

Documentos y Cuentas por pagar comerciales

	2018	2017
TOTAL	15,479	15,535
Jalme Humberto Rhon Davila	-	5,000
Armado Aguilar Ramirez	9,600	9,600
Aguilar Sanchez Moises Hernan	1,700	-
Valarezo Toro Oswaldo Alfredo	1,493	-
Alcides Gilberto Sanchez Delgado	-	500
Varios	2,686	435

Relacionadas

	2018	2017
TOTAL	1,189,732	507,655
Minera Aurifera Poderosa MINAURIP S.A.	360,877	-
Compañía Minesadco S.A	828,855	-
Aurifera Poderosa	-	101,005
Corporación Minera Rey de Oro Cormirey S.A.	-	-
Minera Beloro C.L	-	406,650

Los sobregiros bancarios que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponden a:

14. SOBREGIROS BANCARIOS

Sobregiro Bancario Prodbanco S.A.	301,390	-
TOTAL	301,390	-
	2018	2017

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los pasivos corrientes que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponden a:

Iva por pagar	4,067	2,434
Retenciones en la fuente	9,514	1,574
Impuesto a la renta por pagar	8,933	60,496
TOTAL	22,514	64,504
	2018	2017

16. OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de obligaciones laborales a corto plazo están compuestos por:

	2018	2017
Sueldos por pagar	26.279	24.955
Beneficios Sociales	14.348	15.381
Participación a Trabajadores	2.487	9.648
IESS por pagar	6.833	4.567
TOTAL	49.947	54.551

17. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. La empresa no ha realizado esta provisión en concordancia con la Sección 28 de la NIIF Pymes. La Compañía no ha realizado las provisiones correspondientes del período en base a un profesional calificado.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones por beneficios de largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Jubilación Patronal	17.652	14.505
Desahucio	7.196	6.668
Total	24.850	21.172

18. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

El capital social es de US\$800 divididos en 800 acciones de US\$1 cada una.

Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, un valor equivalente al 10% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que esta alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada para absorber pérdidas.

Reserva facultativa.

Se forman en cumplimiento de los estatutos o por decisión voluntaria de los socios o accionistas. Al 31 de diciembre del 2018 las reservas facultativas ascienden a \$ 493.163,06

Resultados acumulados

Corresponden a los saldos de utilidades de años anteriores que no han sido distribuidas a sus accionistas.

19. INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los ingresos operacionales fueron generados de las siguientes actividades:

	2018	2017
Servicio de dirección y supervisión técnica	193.431	462.113
Otros Ingresos	99.756	145.342
TOTAL	293.188	607.455

20. GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos por la operación del negocio están clasificados de la siguiente forma:

	2018	2017
Sueldos y salarios del personal	123.157	112.271
Honorarios profesionales	-	36.122
Gastos exploración Tigraera	48.867	45.579
Servicios básicos	-	8.700
Beneficios sociales	19.338	56.950
Aporte a la seguridad social	23.855	-
Jubilación Patronal y desahucio	4.604	-
Impuestos, tasas y tributos	1.428	1.568
Gastos exploración Dave	-	1.528
Depreciaciones	4.548	1.022
Servicios públicos	4.567	-
Amortizaciones	16.866	4.757
Gastos Exploración	-	117.507
Gastos financieros	2.745	1.103
Otros gastos	7.076	6.637
Total	257.051	393.744

21. IMPUESTO A LA RENTA

a. Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en los periodos 2018 y 2017, se calcula en un 22% sobre las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaran o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes establecidos legalmente. Los dividendos a favor de extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La Compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... "Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo".

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el periodo.

Las conciliaciones tributarias realizadas por la Compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para el periodo 2018 fue la siguiente:

2018

Utilidad Antes De La Participación Trabajadores E Impuesto A La Renta	16.581
(-) 15% Participación Trabajadores	-
Utilidad Antes De Impuesto A La Renta	2.487
Más (Menos) Gastos No Deducibles (Ingresos Exentos), Neto	14.094
Base Tributaria	6.504
Impuesto A La Renta	20.598
Saldo Pendiente De Pago Correspondiente Al Anticipo	4.532
Anticipo Del Impuesto A La Renta	8.933
Impuesto A La Renta Mayor Que Anticipo Del Impuesto A La Renta	8.933
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	8.933
Menos Retenciones En La Fuente De Clientes	3.869
Crédito Tributario de Años Anteriores	-
Crédito a favor o subtotal a favor	5.064

b. Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2015 al 2017.

22. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 1 de enero del 2019 y la fecha de preparación de nuestro informe de 25 abril del 2019, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

