



Auditores Externos  
Consulting & Tax

# **Auditores Externos Consulting & Tax Cia. Ltda.**

**Registro Nacional SC-RNAE-995**

**INFORME AUDITORIA EXTERNA**

**COMPAÑÍA GRUMINTOR S.A.**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

 octavio\_sen@yahoo.com

 (07) 6002875 - 0997702347

 Av. 25 de Junio y Napoleón Mera  
Edificio Rengifo - Mezzanine



Audidores Externos  
Consulting & Tax

**COMPAÑÍA GRUMINTOR S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIF	-	Norma Internacional de Información
Compañía	-	Compañía Grumintor S.A.



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

**Compañía Grumintor S.A.**

Machala, 27 de abril del 2018

### Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía Grumintor S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Grumintor S.A., al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 8 de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía Grumintor S.A., de conformidad con el "Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA)" junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Asuntos claves de la auditoría

4. Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, por lo que no expresamos una opinión por separado sobre dichos asuntos. Para cada asunto clave de auditoría,



A los Accionistas de  
**Compañía Grumintor S.A.**  
Machala, 27 de abril del 2018

describimos cómo se abordó el mismo en el contexto de nuestra auditoría. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos aplicados para abordar los asuntos clave de la auditoría descritos más adelante.

#### 4.1. Reconocimiento de ingresos

##### *Descripción del asunto clave de auditoría*

Como se menciona en la Nota 2.15, el reconocimiento de ingresos es por la venta de camarones cuando se ha terminado el periodo de cultivo, siendo este el mecanismo por el cual la Compañía reconoce ingresos en sus estados financieros.

##### *Cómo nuestra auditoría abordó el asunto*

Nuestros procedimientos de auditoría, entre otros, incluyeron la obtención de evidencia necesaria para determinar si la Compañía está estimando con fiabilidad los ingresos de actividades ordinarias asociados a sus operaciones, verificando de acuerdo a las condiciones establecidas en la normativa contable vigente, y a un análisis sobre la capacidad instalada de la Compañía comparado con los ingresos registrados.

#### **Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros**

5. La Administración de la Compañía Grumintor S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de valorar la capacidad de la Compañía Grumintor 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, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
7. Los responsables de la Administración, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía Grumintor S.A.,

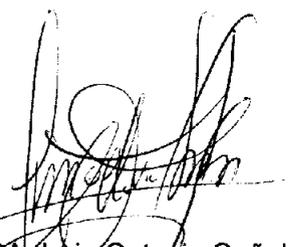


A los Accionistas de  
**Compañía Grumintor S.A.**  
Machala, 27 de abril del 2018

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

8. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo, basada en nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Administración de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base de nuestra opinión.

Número de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: RNAE - 995

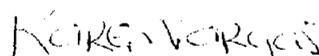


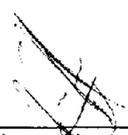
Ing. CPA. Luis Octavio Señalín, Mgs.  
Representante Legal  
No. de Licencia Profesional: 35069.

**COMPAÑÍA GRUMINTOR S.A**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo	6	445.843	121.322
Cuentas por cobrar clientes	7	198.298	53.045
Partes Relacionadas	8	235.343	191.843
Otras cuentas por cobrar	9	244.023	316.119
Inventario	10	880.509	51.477
Impuestos por recuperar	11	180.230	118.447
<b>Total activo corriente</b>		<b>2.184.246</b>	<b>852.253</b>
Propiedades y equipos, neto	12	7.871.835	8.354.434
Propiedades de inversion, neto	13	1.973.619	1.973.619
Acciones en Asociadas	14	296.867	296.867
<b>Total activo no corriente</b>		<b>10.142.321</b>	<b>10.624.920</b>
<b>Total activos</b>		<b>12.326.567</b>	<b>11.477.173</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b><u>PASIVOS</u></b>			
Cuentas por pagar proveedores	15	750.595	786.099
Partes relacionadas	16	22.617	-
Beneficios a empleados	17	383.112	301.947
Impuestos por pagar	19	342.558	222.565
Otras cuentas por pagar	18	1.177.037	631.638
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>2.675.919</b>	<b>1.942.249</b>
Beneficios de planes definidos	21	210.305	126.326
Impuesto diferido	20	1.062.946	1.215.061
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>1.273.251</b>	<b>1.341.387</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>3.949.170</b>	<b>3.283.636</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital social	22	59.000	59.000
Reservas	23	123.037	123.037
Otros resultados integrales	23	4.550.234	4.545.709
Resultados acumulados	23	3.047.577	2.868.242
Resultados acumulados NIIF	23	597.549	597.549
<b>Total patrimonio</b>		<b>8.377.397</b>	<b>8.193.537</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>12.326.567</b>	<b>11.477.173</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

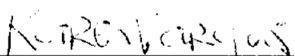
  
\_\_\_\_\_  
Srta. Karen Vargas Balladares  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Johnny Jouvin Bohórquez  
Contador

**COMPAÑÍA GRUMINTOR S.A**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2017 Y 2016**  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias	24	7.723.733	9.992.922
Costo de ventas	25	<u>-6.593.603</u>	<u>-8.392.039</u>
Utilidad bruta		1.130.130	1.600.883
Gastos administrativos	25	-840.838	-1.232.479
Gastos financiero		-492.357	-200.710
Otros ingresos, netos		<u>394.565</u>	<u>221.559</u>
Utilidad antes de la participación trabajadores y del impuesto a las ganancias		191.500	389.253
Participación a trabajadores	20	-28.725	-58.387
Impuesto a las ganancias	20	16.561	-186.147
Resultado integral del año		<u><u>179.336</u></u>	<u><u>144.719</u></u>
Utilidad (Pérdida) por acción básica		3,04	2,45

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
 Srta. Karen Vargas Balladares  
 Representante Legal

  
 Ing. Johnny Jouvin Bohórquez  
 Contador

COMPañA GRUMINTOR S.A  
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados NIIF	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
Saldos a enero 1, 2016	59.000	123.037	597.549	2.276.756	3.661.582	6.717.924
Superavit por revaluación de activos	-	-	-	3.283.356	-	3.283.356
Impuesto Diferido	-	-	-	-1.014.402	-	-1.014.402
Otros ajustes menores	-	-	-	-	-938.060	-938.060
Resultado integral del año	-	-	-	-	144.719	144.719
Saldos a diciembre 31, 2016	59.000	123.037	597.549	4.545.710	2.868.241	8.193.537
Beneficios por planes definidos	-	-	-	4.524	-	4.524
Resultado integral del año	-	-	-	-	179.336	179.336
Saldos a diciembre 31, 2017	59.000	123.037	597.549	4.550.234	3.047.577	8.377.397

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

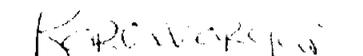
  
 Srta. Karen Vargas Balladares  
 Representante Legal

  
 Ing. Johnny Jouvin Bohórquez  
 Contador

**COMPAÑÍA GRUMINTOR S.A**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO INDIRECTO**  
**POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2017 Y 2016**  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Resultado integral del año	179.336	144.719
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Depreciación propiedades, plantas y equipos	394.526	683.420
Participación a trabajadores	28.725	58.387
Impuesto a la ganancias	-16.561	186.147
Jubilacion patronal y desahucio	83.979	
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar clientes	-145.253	-53.045
Partes Relacionadas (Activo)	-43.500	424.454
Otras cuentas por cobrar	72.096	339.422
Inventario	-829.032	55.994
Impuestos por recuperar	411.934	-112.811
Cuentas por pagar proveedores	-35.504	-1.442.810
Partes relacionadas (Pasivo)	22.617	-
Beneficios a empleados	81.165	480.574
Impuestos por pagar	119.993	-417.865
Efectivo neto provista en actividades de operación	<u>324.521</u>	<u>346.586</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Propiedades y equipos, neto	-	-274.753
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-	-274.753
Disminución neto en efectivo	324.521	71.833
Efectivo al comienzo del año	121.322	49.489
Efectivo al final del año	<u>445.843</u>	<u>121.322</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
 Srta. Karen Vargas Balladares  
 Representante Legal

  
 Ing. Johnny Jouvin Bohórquez  
 Contador

**COMPAÑÍA GRUMINTOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1 Constitución y objeto social -**

La Compañía fue constituida en la ciudad de Machala, mediante escritura pública del 31 de mayo del 2015, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Machala al 13 de junio del 2015.

Su actividad económica es desarrollada en la ciudad de Machala. El objeto social de la Compañía es: i) dedicarse a las diversas fases de la actividad minera, tanto en minerales metálicos y no metálicos, cumpliendo las disposiciones de ley sobre la materia, mediante la obtención de títulos mineros.

**1.2 Aprobación de los estados financieros -**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 20 de marzo del 2018 de la Gerencia y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigente al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación -**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios presentados en estos estados financieros.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**COMPAÑÍA GRUMINTOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

**2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	1 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	1 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	1 de enero del 2018
NIC 28	Participaciones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos.	1 de enero del 2019
NIIF 9	Características de prepago con compensación negativa, lo cual define presentar y medir un instrumento de deuda cuando se le permite al prestatario pagar por adelantado el instrumento por un monto menor al capital pendiente de pago y los intereses adeudados.	1 de enero del 2019
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	1 de enero del 2019
CINIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.	1 de enero del 2019
NIIF 17	Contratos de seguros (Reemplaza a la NIIF 4).	1 de enero del 2021
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2018.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias, pero no urgentes, son las siguientes:

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2016: Los cambios son obligatorios a partir del 1 de enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", donde se establece la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez; y, ii) "NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", donde se incorpora la medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015-2017: Los cambios son obligatorios a partir del 1 de enero del 2019. Las mejoras incluyen: i) "NIIF 3 - Combinación de negocios y

**COMPAÑÍA GRUMINTOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos”, donde las enmiendas aclaran cómo una empresa representa la obtención del control (o control conjunto) de una empresa que es una operación conjunta si la empresa ya tiene un interés en ese negocio; ii) “NIC 12 - Impuesto a las ganancias”, las enmiendas aclaran que los requisitos del párrafo 52B de la NIC 12 se aplican a todas las consecuencias de los dividendos sobre el impuesto a la renta; y, iii) “NIC 23 - Costos por prestamos”, las modificaciones aclaran qué costos de endeudamiento son elegibles para la capitalización en circunstancias particulares.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas, las cuales, de acuerdo con su naturaleza, no han de generar un impacto significativo en los estados financieros.

### **2.3 Moneda funcional y de presentación -**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

### **2.4 Efectivo -**

El efectivo comprende los depósitos a la vista en bancos, los cuales son de libre disponibilidad, y sin riesgo de cambios en su valor.

### **2.5 Activos y pasivos financieros -**

#### **2.5.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) Activos a valor razonable con cambios en resultados; ii) Prestamos y cuentas por cobrar; iii) Activos mantenidos hasta su vencimiento; y, iv) Activos mantenidos para negociar. Los pasivos financieros son presentados en la categoría de “Otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “Prestamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de “pasivos a costo amortizado”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

#### **(a) Préstamos y cuentas por cobrar**

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar clientes y partes relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Pasivos a costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

## 2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

### Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

### Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

### Medición posterior -

(a) **Préstamos y cuentas por cobrar:**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo, menos la evaluación por deterioro correspondiente.
- (ii) Cuentas por cobrar partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por préstamos. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo.

(b) **Pasivos a costo amortizado**

(Véase página siguiente)

**COMPAÑÍA GRUMINTOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en el corto plazo.
- (ii) Cuentas por pagar partes relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por financiamientos de las operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en el corto plazo.

### **2.5.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no ha registrado estimaciones por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales, en vista que la Administración considera que la probabilidad de recuperar estos valores es alta.

### **2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

## **2.6 Inventarios**

Los inventarios se presentan al costo histórico, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

**COMPAÑÍA GRUMINTOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

**2.7 Impuestos por recuperar**

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

**2.8 Propiedades y equipos, netos**

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo serán capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponderán a mantenimientos y serán registrados en los resultados integrales cuando sean incurridos. Cuando el valor en libros de una propiedad o equipo, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de la propiedad o equipo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valor residual, debido a que la administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Maquinarias y equipos	10-16
Edificaciones e instalaciones	3-20
Equipos de computación, y comunicación	8-10
Muebles y equipos de oficina	10-12
Vehículos	8-18

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado del resultado integral.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

**2.9 Propiedades de inversión -**

Representadas por terrenos y edificaciones, las cuales se mantienen para obtener rentas, plusvalía o ambas, y no para su uso en la producción de bienes y servicios. Las propiedades son medidas a su valor razonable en cada fecha sobre el que se informa,

reconociendo los cambios del valor razonable en el resultado del periodo. La vida útil de las edificaciones se ha estimado en 30 años.

#### **2.10 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos) -**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

#### **2.11 Inversiones en Asociadas**

Asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa, lo cual generalmente viene acompañado por una participación entre 20% al 50% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas se contabilizan por el método de participación, la cual la inversión se registra inicialmente al costo, y se ajusta

#### **2.12 Impuesto a la renta corriente y diferido -**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionarial, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán

**COMPAÑÍA GRUMINTOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se determinaron diferencias temporarias entre sus bases contables y tributarias en cuanto al reconocimiento de los flujos futuros a valor presente de sus propiedades y Equipos.

## **2.13 Beneficios a los empleados**

### **(a) Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### **(b) Beneficios de largo plazo**

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía determinó la provisión para jubilación patronal y desahucio en base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones del estado de situación financiera, el cual se determinó descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando una tasa de descuento

**COMPAÑÍA GRUMINTOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

del 7.69%, la misma que fue determinada tomando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondiente a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad emitida por el Banco Central del Ecuador. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a Otro Resultado Integral (ORI) en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### **2.14 Provisiones corrientes -**

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros.

#### **2.15 Reconocimiento de ingresos -**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos.

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, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la Compañía.

#### **2.16 Gastos -**

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo con los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) de las NIIF.

### **3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

#### **3.1 Factores de riesgo financiero -**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible

**COMPAÑÍA GRUMINTOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo, sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios con proveedores.

**(a) Riesgos de mercado**

**(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:**

El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía no presenta endeudamientos.

**(b) Riesgo de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, y en las cuentas por cobrar clientes.

**Efectivo en bancos**

Respecto a los bancos donde se mantiene el efectivo, tienen calificación de riesgo independientes que denotan un nivel de solvencia y respaldo adecuado; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo en las siguientes instituciones:

Entidad financiera	Calificación	
	2017	2016
Banco Guayaquil S.A.	AAA	AAA
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-
Banco Machala S.A.	AA +	AA -

**Cuentas por cobrar**

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

La política de crédito normal de sus operaciones es a corto plazo, y si en caso de excederse es este tiempo, se procede a negociar. La Compañía, provee un análisis sobre la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto

**COMPAÑÍA GRUMINTOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

recuperable correspondiente. Adicionalmente, se analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros. La diversificación de las cuentas por cobrar clientes y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios.

**(c) Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez al 31 de diciembre del 2017 y 2016, son los flujos obtenidos provenientes por la venta de oro. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores, beneficios a empleados e impuestos.

De acuerdo con el modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

**3.2 Administración del riesgo de capital -**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en funcionamiento con el propósito de generar retornos a sus Accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía, se administra el riesgo de capital tomando en consideración la rentabilidad que genera los costos de negociación, lo cual permite cubrir los costos asociados y generar resultados para los accionistas. Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (proveedores y relacionadas) menos el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

El resultado de calcular el ratio, es que la Compañía es apalancada con capital propio, a continuación un detalle:

(Véase página siguiente)

**COMPAÑÍA GRUMINTOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar proveedores	750.595	786.099
Partes relacionadas	<u>22.617</u>	<u>-</u>
	773.212	786.099
Menos: Efectivo	<u>(445.843)</u>	<u>(121.322)</u>
Deuda neta	327.369	664.777
Total patrimonio neto	<u>8.529.512</u>	<u>8.438.072</u>
Capital total	8.856.881	9.102.849
Ratio de apalancamiento	4%	7%

**4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver nota 2.8

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.10.

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA**

**5.1 Categorías de instrumentos financieros -**

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

(Véase pagina siguiente)

**COMPAÑÍA GRUMINTOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado</u>		
Efectivo	445.843	121.322
Cuentas por cobrar clientes	198.298	53.045
<b>Total activos financieros</b>	<u>644.141</u>	<u>174.367</u>
<u>Pasivos financieros al costo amortizado.</u>		
Cuentas por pagar proveedores	750.595	786.099
Partes relacionadas	22.617	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>773.212</u>	<u>786.099</u>

**6. EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a US\$445.846 y US\$121.322, correspondiente a depósitos mantenidos en los bancos de Guayaquil S.A., Banco Pichincha C.A., Banco Internacional, Banco de Machala, de libre disponibilidad.

**7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a US\$198.298 (2016: US\$53.045), correspondiente a valores pendientes de cobrar a sus clientes por la venta de oro y otros minerales en el giro normal del negocio.

**8. CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS**

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ponderosa II	191.843	191.843
Compañía Agrícola Pennis	1.500	-
Cia Agrícola la Avanz	2.000	-
Otras Relacionadas	40.000	-
	<u>235.343</u>	<u>191.843</u>

**9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo a proveedores (a)	177.827	228.685
Empleados	66.196	87.434
	<u>244.023</u>	<u>316.119</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, incluye principalmente los valores pagados por anticipado a sus proveedores por la adquisición de bienes y servicios en el giro normal del negocio.

**COMPAÑÍA GRUMINTOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

**10. INVENTARIO**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde a bienes disponibles para la venta y productos en proceso. A continuación un detalle:

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Productos en procesos	788.984	-
Productos terminados	91.525	51.477
	<u>880.509</u>	<u>51.477</u>

**11. IMPUESTOS POR RECUPERAR**

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la Renta	119.850	94.880
Retención en la fuente del impuesto a la renta	36.783	90
Credito Tributario Impuesto al Valor Agregado	23.478	11.235
Retención en la fuente del Impuesto al Valor Agregado	119	12.242
	<u>180.230</u>	<u>118.447</u>

**12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO**

Los saldos de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Maquinarias y equipos	4.211.238	3.833.501
Edificaciones	3.312.490	3.198.484
Vehículos	1.220.706	1.220.706
Construcciones en curso	140.606	336.339
Otras propiedades	263.141	263.141
Muebles y Equipos de Oficina	126.997	91.679
Equipos de Computación	34.692	32.846
(-) Depreciación Acumulada	(1.438.035)	(622.262)
	<u>7.871.835</u>	<u>8.354.434</u>

El movimiento de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	8.354.434	5.627.299
(-) Ventas	(88.073)	-
(+) Adquisiciones	-	3.410.555
(-) Depreciación	(394.526)	(683.420)
Saldo final	<u>7.871.835</u>	<u>8.354.434</u>

La Compañía no mantiene activos pignorados.

**13. PROPIEDADES DE INVERSIÓN, NETA**

(Véase página siguiente)

**COMPAÑÍA GRUMINTOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

Los saldos de las propiedades de inversión se presentan a continuación:

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Edificaciones	1.454.275	1.454.275
Terreno	580.504	580.504
(-) Depreciación Acumulada	(61.159)	(61.159)
	<u>1.973.619</u>	<u>1.973.619</u>

**14. INVERSIÓN EN ASOCIADA**

Al 31 de diciembre del 2017, asciende a US\$ 296.867, correspondiente al reconocimiento del método de participación, debido al 40% de las acciones mantenidas en Ecuagold S.A.

**15. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a US\$ 750.595 (2016: US\$786.099), correspondiente a valores adeudados, en el giro normal del negocio, lo cuales van hacer liquidados en el corto plazo.

**16. CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde a préstamos recibidos de los accionistas para capital de trabajo, los cuales no generar interés, y no mantiene fecha de cancelación.

A Continuación, un detalle:

<u>Cuentas por pagar a corto plazo</u>	<u>Relacion</u>	<u>Transaccion</u>	<u>2017</u>
Marcelo Torres Vinuesa	Accionista	Préstamo	21.360
Marcelo Torres Ayora	Accionista	Préstamo	1.257
			<u>22.617</u>

**17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo clientes	840.168	-
Obligaciones con el IESS	336.398	387.103
Otras	471	-
	<u>1.177.037</u>	<u>387.103</u>

**18. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

(Véase página siguiente)

**COMPAÑÍA GRUMINTOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Decimo Tercero	155.824	137.181
Vacaciones	102.183	105.928
Participación a trabajadores	79.780	42.798
Decimo Cuarto	33.491	14.399
Actas de finiquito	11.834	1.641
	<u>383.112</u>	<u>301.947</u>

**19. IMPUESTOS POR PAGAR**

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	135.554	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	120.113	132.259
Regalías por pagar	48.326	52.888
Impuesto al Valor Agregado	38.565	37.418
	<u>342.558</u>	<u>222.565</u>

**20. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

(a) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2014 al 2016 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Composición del impuesto a las ganancias -

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente (i)	135.555	186.147
Impuesto a la renta diferido (ii)	(152.115)	-
	<u>(16.561)</u>	<u>186.147</u>

(i) Corresponde a la determinación del Impuesto a la Renta, de acuerdo a los parámetros de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y cuyo cálculo se presenta en la Conciliación Tributaria.

(ii) A continuación, presentamos un detalle:

(Véase página siguiente)

**COMPAÑÍA GRUMINTOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Bases para determinar el pasivo por impuesto diferido  
(Revalorización de Propiedades y equipos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al 1 de enero del	5.523.004	912.086
Superavit por revalorización del ejercicio	-	4.610.918
(-) Depreciación del ejercicio	<u>(691.432)</u>	<u>-</u>
	4.831.573	5.523.004
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Saldo del pasivo por impuesto diferido	1.062.946	1.215.061
<u>Consolidación de gastos del impuesto diferido del año</u>		
Depreciación del año	(691.432)	
Tasa Impositiva	<u>22%</u>	
Total gastos por impuesto diferido	(152.115)	

(c) Anticipo de impuesto a la renta -

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Durante el año 2017 y 2016, la Compañía determinó que el anticipo mínimo de impuesto a la renta siguiendo las bases antes descritas, ascendía a US\$119.940 y (2016: US\$100.515), monto que no supera el impuesto a la renta causado el cual asciende a US\$135.555 (2016: US\$186.147), por lo cual se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta.

(d) Conciliación del resultado contable-tributario -

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	191.500	389.253
Menos: Participación de trabajadores	(28.725)	(58.388)
Más: Gastos no deducibles	453.382	515.259
Base imponible de impuesto a la renta	<u>616.157</u>	<u>846.124</u>
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>135.555</u>	<u>186.147</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado	119.940	100.515
Impuesto a la renta mínimo del ejercicio	<u>135.555</u>	<u>186.147</u>

**COMPAÑÍA GRUMINTOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

(e) Impuestos diferidos -

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la administración de la Compañía determino diferencias temporarias entre sus bases tributarias por Revaluación de Propiedades y Equipo. Véase literal (d)

(f) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo periodo fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. La Compañía no ha efectuado durante los años 2017 y 2016, operaciones que superen dicho monto.

(g) Reformas tributarias -

**Primer suplemento R.O. Jueves 7 de diciembre del 2017, decreto presidencial 210:** Mediante la cual, se establecen las siguientes rebajas del saldo del anticipo de impuesto a la renta, conforme a los siguientes puntos:

- La rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores US\$500.000.
- La rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean entre los US\$500.000.01 y US\$1.000.000.
- La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean mayores de US\$1.000.000.01 o más.

**Ley Orgánica para Impulsar la Reactivación Económica del Ecuador:** Expedida mediante Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria, las mismas que son aplicables a partir del periodo 2018:

- Cambio de la tarifa general del impuesto a la renta al 25%.

**COMPAÑÍA GRUMINTOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

- Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa general del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo.
- Deducción adicional para micro empresas, de una fracción básica desgravada con tarifa cero por ciento para personas naturales.
- Exonerar por 3 años del impuesto a la renta a las nuevas micro empresas, que generen empleos y generen valor agregado en sus procesos productivos.
- Las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio serán no deducibles.
- Las operaciones mayores a mil dólares de estados unidos deben de forma obligatoria utilizar las instituciones del sistema financiero para realizar pagos.
- Se excluye para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, los costos y gastos por sueldos y salarios, décima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- El impuesto del 0.25% mensual sobre fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior las instituciones financieras, cooperativas de ahorro y crédito, administradoras de fondos y fideicomisos, casas de valores, aseguradoras y reaseguradoras, y entidades de compraventa de cartera.
- Entre otras reformas para sociedades y personas naturales.

## 21. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilacion Patronal	128.401	103.968
Bonificacion por Desahucio	81.905	22.358
	<u>210.306</u>	<u>126.326</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dicha fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

## 22. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprende 59.000 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus Accionistas personas naturales domiciliados en Ecuador.

## 23. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

### Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de

**COMPAÑÍA GRUMINTOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2017, la compañía reservó el 50% de su capital suscrito

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Reserva Legal excede sustancialmente el 50% del capital

Resultados acumulados de aplicación inicial NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los Accionistas en el caso de liquidación.

Otro resultado integral por ganancia o pérdidas actuariales

De acuerdo con la NIC 19 Beneficios a empleados, las pérdidas o ganancias actuariales deben reconocerse en el Otro Resultado Integral.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

**24. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a USD\$ 7.723.733 y USD\$9.992.922, respectivamente, correspondiente a la venta de oro, en el giro normal del negocio.

**25. GASTOS ADMINISTRACIÓN**

(Véase página siguiente)

**COMPAÑÍA GRUMINTOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Composición</u>	<u>Costo de ventas</u>		<u>Gastos administrativos</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Compra de materiales	(788.984)	-	-	-
Remuneración del personal	3.213.977	2.571.000	236.225	484.605
Beneficios Sociales	790.184	639.190	166.886	116.862
Depreciación	394.526	683.420	-	-
Aportes al IESS	378.180	307.354	30.799	54.061
Centros de Produccion	280.973	312.593	-	-
Mantenimientos y adecuaciones	294.151	262.187	18.957	24.243
Alimentación	279.487	310.631	13.614	15.574
Sectores de Beneficio	270.304	265.847	-	-
Molienda	237.708	1.376.466	-	-
Regalias Mineras	235.645	299.788	-	-
Servicios básicos	189.427	180.548	18.084	15.813
Servicios prestados	178.522	274.397	53.220	110.208
Suministros y materiales	172.441	267.828	120.536	284.011
Honorarios profesionales	120.587	38.937	20.076	17.502
Repuestos y accesorios	113.959	159.372	10.212	15.640
Gastos de Exportacion	88.901	44.851	-	-
Transporte	87.821	287.841	8.469	-
Combustibles y lubricantes	29.659	81.780	7.716	16.419
Impuestos, tasas y contribuciones	3.608	3.521	108.750	26.319
Fundicion	834	1.105	-	-
Exploracion	-	3.217	-	-
Seguros	-	-	24.041	37.036
Otros	21.693	20.166	3.253	14.186
	<u>6.593.603</u>	<u>8.392.039</u>	<u>840.838</u>	<u>1.232.479</u>

**26. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.