

SOCIEDAD MINERA NUEVA ROJAS SOMINUR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 208

INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

SOCIEDAD MINERA NUEVA ROJAS SOMINUR CIA. LTDA., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana perteneciente al régimen de Pequeña Minería, constituida el 26 de marzo de 1997 en la ciudad de Machala según resolución No -97-6-1-1-0096 del 12 de mayo de 1997.

La compañía de acuerdo a los estatutos de constitución en su "Artículo segundo: Objeto. - **SOCIEDAD MINERA NUEVA ROJAS SOMINUR CIA. LTDA** se dedicará de manera principal a la explotación y exploración minera; a la exportación de oro; a la importación de maquinarias e insumos para la exportación aurífera; a la compraventa de oro; y; en general podrá ejercer todas las actividades pertinentes por las leyes, pudiendo además aportar capital para la formación de otras compañías.

La Compañía en su Registro Único de Contribuyente RUC # 0790098005001 ha establecido como actividad económica la Exploración y Explotación Minera y Comercialización de Minerales.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social Agencia de Regulación y Control Minero ARCOM y del Ministerio de Medio Ambiente MAE. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

Sus principal cliente del exterior e la compañía Dexpogold Corp. ubicado en los Estados Unidos de América.

La compañía para poder operar celebró el contrato de operación minera con la cooperativa de producción minera aurífera BELLA RICA, en donde esta última autoriza a la Compañía **SOCIEDAD MINERA NUEVA ROJAS SOMINUR CIA. LTDA**, para que ejecute actividades mineras dentro de las áreas que tiene asignada.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

Base de presentación.- Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF COMPLETAS (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés), normas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF Completas requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Inversiones financieras

Las inversiones financieras a plazo fijo en su medición inicial y posterior se registran a valor razonable, siendo este el valor efectivo de la inversión, y los intereses ganados que generan estas se reconocen al final de cada período afectando el estado de resultados integrales del período.

Activos y pasivos financieros

Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar clientes no relacionados y relacionados u otras cuentas por cobrar que no generan intereses. -

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), y no se requiere de provisión por pérdidas por deterioro de su valor debido a su rápida recuperación por el sector que opera la Compañía

La política de la Compañía para la recuperación de la cartera es a crédito hasta 7 días, y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la NIIF 9 párrafo 35.

Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

Documentos y Cuentas por pagar locales no relacionadas y relacionados u otras cuentas por pagar

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

Reconocimiento, 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 compromete 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 financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Medición posterior. -

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

Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 7 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.

Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 30 días.

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.

Anticipos entregados a proveedores

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Impuestos por compensar

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos se compensan con las declaraciones futuras de impuestos que se deberán compensar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

Inventarios

Los inventarios son bienes adquiridos para ser utilizados en la explotación de las concesiones mineras debidamente autorizada.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra y demás costos incurridos para darle su condición y ubicación actual.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios existentes al costo ya que se consumen en su totalidad en el proceso de explotación.

Exploración y Evaluación de Recursos Minerales

Medición Inicial

Los activos para exploración y evaluación se medirán en su reconocimiento inicial por su costo.

Los desembolsos que se incluyen en la medición inicial de los activos para exploración y evaluación son:

Adquisición de derechos de exploración.

Estudios topográficos, geológicos, geoquímicos y geofísicos.

Perforaciones exploratorias.

Excavaciones de zanjas y trincheras.

Toma de muestras.

Actividades relacionadas con la evaluación de la factibilidad técnica y la viabilidad comercial de la extracción de un recurso mineral.

La entidad establece mediante los estudios de factibilidad el grado en el que los desembolsos puedan estar asociados con el descubrimiento de recursos minerales específicos.

Los desembolsos relacionados con el desarrollo de los recursos minerales no se reconocerán como activos para exploración y evaluación.

De acuerdo con la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, la Compañía reconocerá cualquier obligación en la que se incurra por desmantelamiento y restauración durante un determinado período como consecuencia de haber llevado a cabo actividades de exploración y evaluación de recursos minerales.

Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento, la entidad aplicará el modelo del costo.

Propiedades y Equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
Instalaciones	Más de US\$5.000	20	5,00%	10%
Edificios	Más de US\$5.000	20	5,00%	-
Equipo de computación	Más de US\$500	3	33,33%	5%
Muebles y enseres	Más de US\$1.000	10	10,00%	0%
Vehículo	Más de US\$20.000	5	20%	10%
Maquinarias y equipos	Más de US\$5.000	10	10,00%	3%
Otras propiedades, planta y equipos	Más de US\$4.000	10	10,00%	5%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

Intangibles

La compañía reconoce un activo intangible cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad y el costo del activo puede ser medido de forma fiable

Medición

El activo intangible se medirá inicialmente por su costo, con posterioridad a su reconocimiento inicial, el activo se contabilizará por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La contabilización de un activo intangible se basa en su vida útil. Un activo intangible con una vida útil finita se amortiza, el importe depreciable de un activo intangible con una vida útil finita se distribuirá sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil.

Tanto el período como el método de amortización utilizado para un activo intangible con vida útil finita se revisarán, como mínimo, al final de cada período. Si la nueva vida útil esperada difiere de las estimaciones anteriores, se cambiará el período de amortización para reflejar esta variación. Los efectos de estas modificaciones en el período y en el método de amortización se tratarán como cambios en las estimaciones contables, según lo establecido en la NIC 8.

Impuestos a la renta corriente y diferido

Impuestos a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, 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.

La compañía tiene como política reconocer y pagar los impuestos conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

Impuestos 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. 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 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.

Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido 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 empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

Determinar el déficit o superávit.

Determinar el importe del pasivo por beneficios definidos netos.

Determinar los importes a reconocer en el resultado del período.

Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del art. 169.

La Compañía registra esta provisión correspondiente a Jubilación Patronal cuando los empleados poseen 10 años de antigüedad y el Desahucio desde el primer año de servicio conforme a estudio actuarial. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece para las compañías de responsabilidad limitada la apropiación del 5% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance por lo menos el 20% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas y al momento de ser distribuidos se rebaja del patrimonio y son cargados a cuentas de pasivos para su pago respectivo.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando o a medida que satisfaga una obligación de desempeño mediante la prestación de bienes comprometidos para con el cliente, de acuerdo al párrafo 31 de la NIIF 15.

Los ingresos de **SOCIEDAD MINERA NUEVA ROJA SOMINUR CÍA. LTDA.**, son derivados principalmente de la exportación de oro a empresas del exterior.

Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

Compensación de saldos y transacciones

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

Uso de estimaciones y supuestos significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración 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 basados 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.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

Los activos intangibles se amortizan en función de la vida útil del contrato de concesión.

Sistema contable

El sistema que maneja la **SOCIEDAD MINERA NUEVA ROJAS SOMINUR CIA. LTDA.**, para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "SCAI", mismo que su desarrollo aplicativo proviene de terceros, su proveedor es el Ing. Valle Sotomayor Augusto Rafael. El sistema informático de la compañía reside en un servidor principal cuya versión es Windows Server 2011 con base de datos "SQL EXPRESS", y los equipos informáticos de los usuarios se conectan al servidor mediante la versión Windows 7.

A continuación un resumen de las principales políticas contables:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se muestra a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Caja	291	338
Bancos		
Banco Pichincha	-	415.000
Banco Machala	5.237	2.689
	<u>5.528</u>	<u>418.027</u>

El origen de fondos principalmente proviene de las actividades de operación generadas con los clientes por la exportación de oro, son fondos que están disponibles y no están restringidos.

INVERSIONES FINANCIERAS

Un resumen de inversiones financieras locales, constituidas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Inversiones		
Banco Solidario	29.433	28.000
Banco de Loja	324.991	210.290
Intereses devengados por C/P Banco Solidario	389	274
Intereses devengados por C/P Banco de Loja	5.610	-
	<u>360.423</u>	<u>238.564</u>

El detalle de las inversiones se presenta como sigue:

ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, constituidas como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Corto Plazo			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	(a)	405.780	258.296
Otras cuentas por cobrar	(b)	575.100	572.000
Otras cuentas por cobrar relacionada		-	120.000
Cuentas por cobrar empleados y otros		63.217	46.800
		<u>1.044.097</u>	<u>997.096</u>

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Largo Plazo			
Otras cuentas por cobrar	(b)	228.000	200.000
		<u>228.000</u>	<u>200.000</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de clientes corresponde a exportaciones de lingotes de oro a las compañías Dexpogold Corp. y Global Gold Exchange. Al 31 de diciembre del 2018 los saldos pendientes de cobro se encuentran conformado por Dexpogold Corp.
- b) Corresponde principalmente al saldo de la venta de un terreno propiedad de la compañía denominado "La Pradera" Cod. Catastral 01-15-50-99-01-16-049-000, a favor de la Cooperativa de Producción Minera Aurífera Bella Rica, registrado mediante escritura pública el 17 de Junio del 2016 ante el notario Yudy Lizeth Blacio Moreno de la Notaria Segunda, por las cuales se acordó un precio de 1.200.000 los cuales serán pagados por la Cooperativa de Producción Minera Aurífera Bella Rica, 200.000 dólares a la firma del presente contrato, y 800.000 dólares mediante crédito bancario dentro del plazo de 8 meses y 200.0000 dentro del plazo de dos años.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 servicios y otros pagos anticipados, está constituida como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	a)	10.136	126.325
Seguros pagados por anticipado	b)	21.413	25.232
		<u>31.549</u>	<u>151.557</u>

- a) La disminución corresponde principalmente a la aplicación de los anticipos entregados a la Minera "veinticuatro de enero".
- b) Corresponde a gastos de seguros de vida y vehículos no devengados en el año 2018, contratados con la aseguradora Seguros del Pichincha S.A. e Hispana de Seguros S.A.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El valor de US\$ 335.652 corresponden al Iva pagado del año 2018 por los bienes, materias primas, insumos, servicios y activos fijos utilizados para la producción y exportación del oro, que a partir del 01 de enero del 2018 aplica su derecho a reintegro por parte de la administración tributaria.

El crédito tributario de retenciones en la fuente se compensó con el impuesto a la renta y el movimiento fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Retenciones en la fuente del año	202.154	228.809
Compensación del año	(202.154)	(228.809)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>-</u>

PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

El movimiento de las propiedades y equipos neto de los años 2018 y 2017, se detalla a continuación como sigue:

		Movimientos del año 2018			
		<u>Saldos al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldos al</u>
		<u>01/01/2018</u>	<u>y deprec.</u>		<u>31/12/2018</u>
Terrenos	-	96.019	-	-	96.019
Edificios	5%	64.626	-	-	64.626
Instalaciones	5%	119.458	-	-	119.458
Muebles y Enseres	10%	1.013	-	-	1.013
Maquinaria y Equipo	10%	953.545	36.730	-	990.275
Equipo de computación	33,33%	5.569	-	-	5.569
Vehículos	20%	702.921	85.673	(75.000)	713.594
Otras propiedades, planta y equipo	10%	455.834	6.786	-	462.620
Subtotal		<u>2.398.985</u>	<u>129.189</u>	<u>(75.000)</u>	<u>2.453.174</u>
Depreciación acumulada		<u>(1.239.009)</u>	<u>(187.899)</u>	<u>62.305</u>	<u>(1.364.603)</u>
Deterioro acumulado		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total		<u>1.159.976</u>	<u>(58.710)</u>	<u>(12.695)</u>	<u>1.088.571</u>

Las adquisiciones realizadas en el presente periodo corresponden a: vehículos y maquinarias y equipos, que en su medición inicial fueron contabilizados al costo, mismas que ascienden a US\$ 85.673 y US\$36.730 respectivamente. En su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración está presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la NIC 16, párrafo 29.

De acuerdo a la NIC 36 párrafo 9, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, debido a que la entidad evaluó al final del periodo en que se informa los factores externos e internos a efectos de determinar si los elementos de propiedad y equipo presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	580.804	507.925
Otras cuentas por pagar relacionadas	39.971	39.971
Otras cuentas por pagar	80	10.979
	<u>620.855</u>	<u>558.875</u>

Corresponden a cuentas pendientes de pago a proveedores por la compra de materiales, suministros y repuestos y servicios de seguridad, con plazo de hasta 30, 60 días sin intereses.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	190.665	221.485
Beneficios de ley a empleados	306.968	295.588
Con la Administración Tributaria	170.727	184.744
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	84.270	55.047
Con el IESS	72.804	71.604
	<u>825.434</u>	<u>828.468</u>

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los beneficios a empleados se resumen a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Jubilación patronal	98.761	80.064
Indemnización por desahucio	140.787	111.842
	<u>239.548</u>	<u>191.906</u>

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.31% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de corporativos de alta calidad del Ecuador, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

PATRIMONIO, NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 estaba representada por 33.336 acciones ordinarias y nominativas respectivamente de US\$ 3 cada una:

Accionistas	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	U\$\$	%
Rojas Amari Manuel Seoban	Ecuatoriana	16.827	3	50.481	50,48%
Rojas Naranjo Víctor Antonio	Ecuatoriana	2.962	3	8.886	8,89%
Pastor Peñaloza Efrén Enrique	Ecuatoriana	2.355	3	7.065	7,07%
Rojas Naranjo Ángel Rodolfo	Ecuatoriana	2.355	3	7.065	7,07%
Rojas Amari Wuilliam Esteban	Ecuatoriana	2.070	3	6.210	6,21%
Castillo Cely Oscar Hervin	Ecuatoriana	1.179	3	3.537	3,54%
Herrera Ramírez Jose Manuel	Ecuatoriana	1.179	3	3.537	3,54%
Rojas Amari Hipólito Carlos	Ecuatoriana	1.179	3	3.537	3,54%
Rojas Amari Marlene Ventura	Ecuatoriana	1.179	3	3.537	3,54%
Rojas Amari Renmedy Bolívar	Ecuatoriana	875	3	2.625	2,63%
Labanda Narváez Wilfrido	Ecuatoriana	588	3	1.764	1,77%
Redrovan Pesantez Jose Efraín	Ecuatoriana	588	3	1.764	1,77%
		33.336		100.008	100%

Resultados Acumulados

Mediante Junta General Ordinaria de Socios con fecha 26 de marzo del 2018, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2017 luego de la participación de trabajadores, impuesto a la renta, salario digno, realizar el pago de dividendos a prorrata de sus acciones hasta el 31 de diciembre del 2018. Se distribuyó como dividendos a sus accionistas US\$971.225.

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 los ingresos fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Oro	a) 10.087.441	10.109.956
Utilidad en Venta de vehículo	b) 51.808	-
Otros	7.599	-
	<u>10.146.848</u>	<u>10.109.956</u>

COSTO Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza se conforman de la siguiente manera:

COSTOS OPERACIONALES

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
	US\$ dólares	
Mano de Obra	4.150.149	3.970.461
Suministros, materiales y repuestos	1.145.441	928.362
Explosivos y químicos	610.532	529.174
Servicios públicos	454.865	465.961
Alimentación	447.670	425.311
Iva que se carga al costo	52.229	383.715
Equipos y herramientas	92.441	316.938
Regalías mineras	321.066	303.299
Servicio de seguridad	201.878	206.867
Depreciación de propiedad, planta y equipo	187.899	199.419
Mantenimiento y reparaciones	190.483	142.408
Alquiler de maquinarias	27	67.750
Otros costos de producción	501.932	336.170
	<u>8.356.612</u>	<u>8.275.835</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el costo de venta representó a un 82,36% y 81,86% respectivamente del total de las ventas manteniendo una relación razonable de los costos asociados a la producción.

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

	2018	2017
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	189.439	186.075
Aportes Seguridad Social	20.712	28.913
Beneficios Sociales	5.980	8.654
Honorarios Profesionales	49.787	79.301
Impuestos y Contribuciones	234.615	65.152
Seguros	15.396	18.187
Transporte	123	358
Otros	29.085	18.108
	545.137	404.748

Corresponden a desembolsos a Minera Aurífera 24 de enero por derechos de operación por un monto de USD\$ 153.757.

IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presenta a continuación:

	2018	2017
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	1.270.189	1.476.566
15% Participación trabajadores por pagar	(190.528)	(221.485)
Gastos no deducibles	47.505	35.173
Provisión jubilación patronal y desahucio	68.069	-
Deducibles adicionales	(49.540)	-
Base Imponible	1.145.695	1.290.254
25% - 22% de Impuesto a la renta Causado	(286.424)	(283.856)
Retenciones en la fuente	202.154	228.809
Impuesto a la renta por pagar	(84.270)	(55.047)

Al 31 de diciembre del 2018, la Administración preparó Conciliación Tributaria Preliminar, y como se puede observar se generó el Impuesto a la Renta causado.

Tarifa de Impuesto a la Renta

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% sobre de las utilidades grabables. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a compañías más tres (3) puntos porcentuales cuando la compañía tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.


Ing. Fausto Lucero Quitizaca
Gerente


Lcda. Nelly Aguilar-Aguilar
Contadora