

**COMPAÑIA MINERA
MOLLOPONGO COMIMOLL S.A.**

Informe de los Auditores Independientes
por el Año Terminado el 31 de Diciembre
del 2019



**COMPAÑIA MINERA MOLLOPONGO
COMIMOLL S.A.**

COMPañIA MINERA MOLLOPONGO COMIMOLL S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1 - 3
Estado de situación financiera	4 - 5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 26

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
IASB	International Accounting Standards Board
IESBA	International Ethics Standards Board Accountants
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IR	Impuesto a la Renta
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
PT	Participación de trabajadores
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares
MSP	Ministerio de Salud Pública
OMS	Organización Mundial de Salud

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
COMPAÑIA MINERA MOLLOPONGO COMIMOLL S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de COMPAÑIA MINERA MOLLOPONGO COMIMOLL S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de COMPAÑIA MINERA MOLLOPONGO COMIMOLL S.A. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de COMPAÑIA MINERA MOLLOPONGO COMIMOLL S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Otro Asunto

La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la COMPAÑIA MINERA MOLLOPONGO COMIMOLL S.A., como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

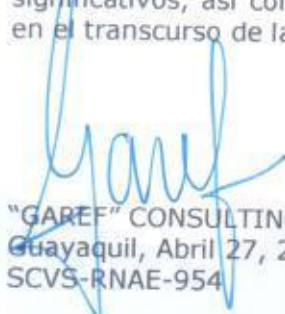
Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



"GAREF" CONSULTING CIA. LTDA.
Guayaquil, Abril 27, 2020
SCVS-RNAE-954



Efrén Garzón C.
Socio
Licencia No. 30.840

COMPañIA MINERA MOLLOPONGO COMIMOLL S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	3	10,406	38,130
Cuentas por cobrar	4	256,580	105,890
Impuestos	5	92,626	89,752
Inventarios	6	55,716	71,362
Otros		<u>1,443</u>	<u>6,200</u>
Total activos corrientes		<u>416,771</u>	<u>311,334</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Planta y equipos, neto	7	132,927	124,608
Activos intangibles	8	396,657	218,887
Cuentas por cobrar	4	1,163,753	1,076,333
Inversión en acciones		<u>8,000</u>	<u>8,000</u>
Total activos no corrientes		<u>1,701,337</u>	<u>1,427,828</u>
 TOTAL		 <u>2,118,108</u>	 <u>1,739,162</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Carlos Pimentel Varas
Gerente General


Ing. Silvia Carrion
Contadora

PASIVOS Y PATRIMONIO**Notas****2019****2018****(en U.S. dólares)****PASIVOS CORRIENTES:**

Préstamo	9	27,753	55,506
Cuentas por pagar	10	490,347	399,244
Impuestos	5	39,874	25,091
Obligaciones acumuladas	11	<u>405,359</u>	<u>175,113</u>
Total pasivos corrientes		<u>963,333</u>	<u>654,954</u>

PASIVOS NO CORRIENTES:

Préstamo	9		27,753
Cuentas por pagar	10	160,086	159,995
Obligación por beneficio definido	12	<u>31,546</u>	<u>31,546</u>
Total pasivos no corrientes		<u>191,632</u>	<u>219,294</u>

Total pasivos		<u>1,154,965</u>	<u>874,248</u>
---------------	--	------------------	----------------

PATRIMONIO:

13

Capital social		300,750	300,750
Reservas		564,164	531,220
Resultados acumulados		<u>98,229</u>	<u>32,944</u>

Total patrimonio		<u>963,143</u>	<u>864,914</u>
------------------	--	----------------	----------------

TOTAL		<u>2,118,108</u>	<u>1,739,162</u>
-------	--	------------------	------------------

Ver notas a los estados financieros

Ing. Carlos Pimentel Varas
Gerente GeneralIng. Silvia Carrión
Contadora

COMPAÑIA MINERA MOLLOPONGO COMIMOLL S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
INGRESOS OPERACIONALES	14	1,369,430	1,692,254
COSTOS DE VENTA		(1,658,663)	(1,477,249)
MARGEN BRUTO		(289,233)	215,005
GASTOS ADMINISTRATIVOS	15	(206,699)	(157,347)
GASTOS FINANCIEROS	9	(19,312)	(10,866)
OTROS INGRESOS		650,024	68
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		134,780	46,860
Impuesto a la renta	5	(36,551)	(13,916)
UTILIDAD DEL AÑO		98,229	32,944

Ver notas a los estados financieros


Ing. Carlos Pimentel Varas
Gerente General


Ing. Silvia Carrión
Contadora

COMPAÑIA MINERA MOLLOPONGO COMIMOLL S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
	... (en U.S. dólares) ...			
ENERO 1, 2018	300,750	445,511	85,709	831,970
Utilidad del año			32,944	32,944
Apropiación de reservas	—	<u>85,709</u>	<u>(85,709)</u>	—
DICIEMBRE 31, 2018	300,750	531,220	32,944	864,914
Utilidad del año			98,229	98,229
Apropiación de reserva, nota 13.2	—	<u>32,944</u>	<u>(32,944)</u>	—
DICIEMBRE 31, 2019	<u>300,750</u>	<u>564,164</u>	<u>98,229</u>	<u>963,143</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Carlos Pimentel Varas
Gerente General


Ing. Silvia Carrión
Contadora

COMPAÑIA MINERA MOLLOPONGO COMIMOLL S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO (PARA) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1,219,696	1,506,139
Pagado a proveedores y empleados	(1,625,144)	(1,301,696)
Interés pagado	<u>(19,312)</u>	<u>(10,866)</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(424,760)</u>	<u>193,577</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (PARA) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Venta de concesión	650,000	
Adquisición de activos intangibles	(177,770)	(218,887)
Adquisición de planta y equipos	<u>(56,793)</u>	<u>(29,916)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	<u>415,437</u>	<u>(248,803)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO (PARA) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos accionistas	37,105	
Préstamo institución financiera local	<u>(55,506)</u>	<u>83,259</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de inversión	<u>(18,401)</u>	<u>83,259</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
(Disminución) Incremento neto durante el año	(27,724)	28,033
Saldos al comienzo del año	<u>38,130</u>	<u>10,097</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>10,406</u>	<u>38,130</u>

(Continúa...)

COMPAÑIA MINERA MOLLOPONGO COMIMOLL S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del año	<u>98,229</u>	<u>32,944</u>
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación		
Depreciación de planta y equipos	48,474	57,966
Impuesto a la renta	36,551	13,916
Participación trabajadores	<u>23,785</u>	<u>8,270</u>
Total ajustes	<u>108,810</u>	<u>80,152</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(888,110)	(186,183)
Beneficios empleados	206,461	42,973
Inventarios	15,646	2,269
Cuentas por pagar	54,089	292,219
Impuestos	(24,642)	(64,597)
Otros	<u>4,757</u>	<u>(6,200)</u>
Total cambios en activos y pasivos	<u>(631,799)</u>	<u>80,481</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(424,760)</u>	<u>193,577</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Carlos Pimentel Varas
Gerente General



Ing. Silvia Carrión
Contadora

COMPAÑÍA MINERA MOLLOPONGO COMIMOLL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador en la ciudad de Machala el 30 de mayo de 2002 e inscrita en el registro mercantil el 26 de junio de 2002. La compañía tiene como objeto social dedicarse a la extracción de oro.

Mediante escritura pública otorgada el 29 de julio del 2014, ante la notaria trigésima del cantón Guayaquil, la compañía cambio de domicilio de la ciudad de Machala a Guayaquil.

La compañía en la actualidad explota una mina ubicada en la ciudad de Machala provincia de El Oro.

En noviembre 27 del 2018, el Ministerio de Energía y Recursos Naturales no Renovables mediante resolución No. MERNNR-CZ-2018-0164-RM aprobó la renovación de la licencia de comercialización de sustancias mineras metálicas o a la exportación de sustancias minerales no metálicas por un plazo de tres años a partir de la fecha de la resolución.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento. - Los estados financieros, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en Inglés).

2.2 Moneda Funcional. - La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la cual es la moneda de circulación en la República del Ecuador.

2.3 Bases de preparación. - Los estados financieros, han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

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

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Activos financieros. - Los activos financieros se clasifican en inversiones mantenidas hasta el vencimiento y cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

2.4.1 Efectivo y bancos. - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en bancos locales, que no generan intereses.

2.4.2 Cuentas por cobrar. - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.4.3 Baja en cuenta de los activos financieros. - La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.5 Inventarios. - Son medidos al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

2.6 Planta y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento. - Se miden inicialmente al costo de adquisición.

El costo de planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. - Para aquellos activos valuados bajo el modelo del costo, después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos, se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunos rubros de planta y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, los rubros objetos de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de desgregación que permita depreciarlos en un período promedio entre la actual hasta la siguiente reparación.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado sobre una base prospectiva.

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

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

2.6.4 Retiro o venta de planta y equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados del año.

2.7 Activos intangibles

2.7.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada. - Los activos intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

2.8 Inversión en acciones. - La Compañía mide inicialmente sus inversiones en acciones al costo en los estados financieros, posteriormente las inversiones en acciones se las miden al costo.

2.9 Pasivos financieros. - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.9.1 Préstamo. - Representa pasivo financiero con entidad financiera, que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos; subsecuentemente se los mide y registran en su totalidad al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Este préstamo se clasifica como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, y que se clasifica como pasivo no corriente.

2.9.2 Cuentas por pagar. - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable.

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

2.9.3 Baja en cuenta de los pasivos. - Se da únicamente cuando si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones, ya sea por préstamos y/o cuentas por pagar.

2.10 Beneficios a trabajadores

2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio. - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio), es determinado en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

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

2.11 Impuestos. - El gasto por impuesto a la renta representa a la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.11.1 Impuesto corriente. - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario - SRI, al final de cada período.

2.11.2 Impuestos corrientes y diferidos. - Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.12 Reconocimiento de ingresos. - Se calcula al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Para reconocer los ingresos de una transacción, se debe considerar los siguientes 5 pasos:

Paso 1, identificar el contrato

Paso 2, Identificar las obligaciones de desempeño separadas

Paso 3, determinar el precio de la transacción

Paso 4, distribuir el precio de transacción a obligaciones de desempeño separadas

Paso 5, reconocer los ingresos cuando (o medida que) se satisface cada obligación de desempeño.

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.13 Costos y Gastos. - Se registran al costo histórico, y son reconocidos a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se reconocen.

2.14 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general, en los estados financieros de la Compañía, 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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.15 Estimaciones contables. - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

2.16 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>
Modificaciones a la NIIF 3	Definición de un negocio
Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8	Definición de materialidad
Marco Conceptual	Modificaciones a referencias en el Marco Conceptual en las Normas NIIF

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

Modificaciones a la NIIF 3 Definición de un negocio

Las modificaciones aclaran que, mientras los negocios usualmente tienen salidas (outputs), las salidas no son requeridas para que una serie de actividades y activos integrados califiquen como un negocio. Para ser considerado como un negocio, una serie de actividades y activos adquiridos deben incluir, como mínimo, una entrada y un proceso sustancial que juntos contribuyan significativamente a la capacidad de generar salidas.

Se proporciona guía adicional que ayuda a determinar si un proceso sustancial ha sido adquirido.

Las modificaciones introducen una prueba opcional de concentración para simplificar la evaluación para identificar si una serie de actividades y activos adquiridos no es un negocio. De acuerdo con esta prueba opcional, una serie de actividades y activos adquiridos no es un negocio si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos se concentra en un activo identificable único o un grupo de activos similares.

Las modificaciones se aplican prospectivamente a todas las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos cuya fecha de adquisición sea en o después del primer periodo de reporte comenzado en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 Definición de materialidad

Las modificaciones tienen el objetivo de simplificar la definición de materialidad contenida en la NIC 1, haciéndola más fácil de entender y no tienen por objetivo alterar el concepto subyacente de materialidad en las NIIF. El concepto de oscurecer información material con información inmaterial se ha incluido en la nueva definición.

El límite para la materialidad que influye a los usuarios se ha cambiado de "podría influir" a "podría esperarse razonablemente que influya".

La definición de materialidad en la NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de materialidad en la NIC 1. Además, el IASB modificó otras normas y el Marco Conceptual que contenían una definición de materialidad o referencia al término materialidad para garantizar la consistencia.

La modificación se aplicará prospectivamente para periodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con aplicación anticipada permitida.

Modificaciones a referencias al Marco Conceptual de las NIIF

Junto con el Marco Conceptual revisado, que entró en vigor en su publicación el 29 de marzo de 2018, el IASB también emitió las Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas NIIF. El documento contiene modificaciones para las NIIF 2, NIIF 3, NIIF 6, NIIF 14, NIC 1, NIC 8, NIC 34, NIC 37, NIC 38, CINIIF 12, CINIIF 19, CINIIF 20, CINIIF 22 y SIC 32.

Sin embargo, no todas las modificaciones actualizan a los pronunciamientos respecto a las referencias al marco conceptual de manera que se refieran al Marco Conceptual revisado. Algunos pronunciamientos solo se actualizan para indicar a cuál versión se refieren (al Marco IASB adoptado por el IASB en 2001, el Marco IASB de 2010 o el Marco revisado del 2018) o para indicar que las definiciones en la Norma no se han actualizado con nuevas definiciones desarrolladas en el Marco Conceptual revisado.

Las modificaciones, que en realidad son actualizaciones, son efectivas para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

3. EFECTIVO Y BANCOS

	... Diciembre 31 ... <u>2019</u> <u>2018</u> (en U.S. dólares)	
Efectivo	4,137	6,713
Bancos (1)	<u>6,269</u>	<u>31,417</u>
Total	<u>10,406</u>	<u>38,130</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, representan depósitos en cuentas corrientes y ahorros en instituciones financieras locales, estos no generan intereses.

4. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31 ... <u>2019</u> <u>2018</u> (en U.S. dólares)	
<u>Comerciales:</u>		
Clientes (1)	<u>238,855</u>	<u>89,121</u>
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Compañías relacionadas, nota 16	1,157,753	1,070,818
Empleados	6,501	4,524
Accionistas	4,000	7,000
Otras	<u>13,224</u>	<u>10,760</u>
Subtotal	<u>1,181,478</u>	<u>1,093,102</u>
Total	<u>1,420,333</u>	<u>1,182,223</u>
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	256,580	105,890
No corriente	<u>1,163,753</u>	<u>1,076,333</u>
Total	<u>1,420,333</u>	<u>1,182,223</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, representan importes pendientes de cobro a clientes del exterior, por exportación de oro.

5. IMPUESTOS

5.1 Activos del año corriente. - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31 ... <u>2019</u> <u>2018</u> (en U.S. dólares)	
Crédito tributario IVA	55,246	55,816
Crédito tributario IR	<u>37,380</u>	<u>33,936</u>
Total	<u>92,626</u>	<u>89,752</u>

5.2 Pasivo del año corriente. - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31 ... 2019	2018 (en U.S. dólares)
Retenciones en la fuente del IVA e IR	39,874	25,091

5.3 Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente. - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros de la Compañía y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31 ... 2019	2018 (en U.S. dólares)
Utilidad antes de impuesto a la renta	134,780	46,860
<i>Partidas conciliatorias:</i>		
Gastos no deducibles	11,424	6,273
Base imponible	146,204	53,133
Tasa de Impuesto (1)	25%	25%
Impuesto a la renta causado y reconocido en resultados	36,551	13,283
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio corriente		13,916

- (1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización para compañías exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo.

5.4 Aspectos tributarios

El 31 de diciembre de 2019, se publicó la Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal, que contiene reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales y tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019, representan inventarios de suministros y materiales que son utilizados en la explotación de la mina de la Compañía.

7. PLANTA Y EQUIPOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	551,568	494,775
Depreciación acumulada	(418,641)	(370,167)
Total	<u>132,927</u>	<u>124,608</u>
<u>Clasificación:</u>		
Maquinarias y equipos	484,601	433,915
Vehículos	50,715	50,715
Equipos de computación	15,392	9,285
Muebles y enseres	<u>860</u>	<u>860</u>
Total	<u>551,568</u>	<u>494,775</u>

Los movimientos de planta y equipos fueron como siguen:

	Maquinarias y equipos	Otros activos	Vehículos ... (en U.S. dólares) ...	Equipos de computación	Muebles y enseres	Total
<u>Costo:</u>						
ENERO 1, 2018	278,840	129,139	50,715	5,305	860	464,859
Adquisiciones	25,936			3,980		29,916
Reclasificación	<u>129,139</u>	(129,139)				
DICIEMBRE 31, 2018	433,915		50,715	9,285	860	494,775
Adquisiciones (1)	<u>50,686</u>			<u>6,107</u>		<u>56,793</u>
DICIEMBRE 31, 2019	<u>484,601</u>		<u>50,715</u>	<u>15,392</u>	<u>860</u>	<u>551,568</u>

Depreciación acumulada
y deterioro
... (en U.S. dólares) ...

Depreciación acumulada:

ENERO 1, 2018	(312,201)
Depreciación	<u>(57,966)</u>
DICIEMBRE 31, 2018	(370,167)
Depreciación	<u>(48,474)</u>
DICIEMBRE 31, 2019	<u>(418,641)</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente compra de winches eléctricos por US\$30,960.

8. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2019, representan gastos de exploración y explotación minera de la compañía.

9. PRÉSTAMO

Al 31 de diciembre del 2019, representa préstamo otorgado por el Banco Guayaquil S.A., con vencimiento hasta junio del 2020, con una tasa de interés del 9.76% anual.

Durante el año 2019, la Compañía reconoció gastos financieros por US\$19,312 en resultados del año.

10. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31 ... <u>2019</u> <u>2018</u> (en U.S. dólares)	
<i>Comerciales:</i>		
Proveedores (1)	<u>370,299</u>	<u>267,081</u>
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Sobregiro contable (2)	60,535	126,318
Accionistas	43,055	5,950
Otras (3)	<u>176,544</u>	<u>159,890</u>
Subtotal	<u>280,134</u>	<u>292,158</u>
Total	<u>650,433</u>	<u>559,239</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	490,347	399,244
No corriente	<u>160,086</u>	<u>159,995</u>
Total	<u>650,433</u>	<u>559,239</u>

Al 31 de diciembre del 2019;

- (1) Representan importes pendientes de pago a los diferentes proveedores de bienes y servicios de la compañía.
- (2) Representan principalmente cheques girados y no cobrados a proveedores de la compañía.
- (3) Incluye principalmente importes pendientes de pago a NTR METALS, REPUBLIC METALS y KALOTI METALS por US\$111,163, US\$42,229, US\$6,498 respectivamente.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31 ... <u>2019</u> <u>2018</u> (en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	178,983	102,341
IESS por pagar	114,047	20,750
Sueldos por pagar	82,772	43,043
Participación trabajadores	<u>29,557</u>	<u>8,979</u>
Total	<u>405,359</u>	<u>175,113</u>

12. OBLIGACIÓN POR BENEFICIO DEFINIDO

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	31,546	31,546

Jubilación patronal. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al IESS.

13. PATRIMONIO

13.1 Capital social. - Al 31 de diciembre de 2019, el capital suscrito y pagado representa 300,750 acciones de valor nominal unitario de US\$1,00. Un detalle de la estructura del capital social de la compañía es como se describe a continuación:

	Acciones	US\$	%
Calero Vásquez Patricio Fernando (Herederos)	120,300	120,300	40.00
Rengel Piedra Jorge Alejandro	100,240	100,240	33.34
Yela Sotomayor Cecilia (Herederos)	40,105	40,105	13.33
Exportadora Aurífera S.A. EXPAUSA	40,105	40,105	13.33
Total	300,750	300,750	100.00

El 22 de abril del 2019, el Sr. Francisco Eloy Rada Peralta cede y transfiere la totalidad de sus participaciones, esto es 40,105 participaciones sociales que posee en el capital de COMPAÑÍA MINERA MOLLOPONGO COMIMOLL S.A. favor de la Compañía EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA.

El señor Francisco Eloy Rada Peralta adquirió 80,210 acciones ordinarias y nominativas de la COMPAÑÍA MINERA MOLLOPONGO COMIMOLL S.A., cuyo valor nominal es de US\$1, mientras su estado civil era casado con la señora Cecilia Yela Sotomayor, por lo que a cada uno le corresponde el 50% de dicho paquete accionario debido a la sociedad conyugal conformada entre sí.

La señora Cecilia Sotomayor falleció en el año 2016, por lo que, el día 5 de noviembre del 2019 se celebró una Escritura Pública de Posesión Efectiva ante la Notaría Cuadragésima del Cantón Guayaquil, a favor de los señores Francisco Eloy Rada Peralta, Francisco Andrés Rada Yela y las señoras Andrea Cecilia Rada Yela y Cecilia Soledad Rada Yela, en calidad de Herederos.

13.2 Reservas. – Al 31 de diciembre de 2019 corresponde a lo siguiente:

	... Diciembre 31 ... 2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Reserva facultativa	545,822	516,171
Reserva legal	<u>18,342</u>	<u>15,049</u>
Total	<u>564,164</u>	<u>531,220</u>

13.2.1 Reserva facultativa. - Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores, de acuerdo con las resoluciones que constan en las respectivas actas de Junta General de Accionistas.

Mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 25 de marzo del 2019, se realizó una apropiación de reserva facultativa por US\$29,651. Esta apropiación se la realizó con el resultado del año 2018.

13.2.2 Reserva legal. - La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 25 de marzo del 2019, se realizó una apropiación de reserva legal por US\$3,293. Esta apropiación se la realizó con el resultado del año 2018.

13.3 Resultados acumulados. - Corresponde a las ganancias de ejercicios anteriores, están a disposición de los accionistas y pueden ser utilizado para la distribución de dividendos.

14. INGRESOS OPERACIONALES

	... Diciembre 31 ... 2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Exportaciones de oro	1,369,430	1,315,888
Ventas locales de oro	<u> </u>	<u>376,366</u>
Total	<u>1,369,430</u>	<u>1,692,254</u>

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Depreciaciones	48,474	57,966
Impuestos, contribuciones y otros	28,973	36,622
Participación trabajadores	23,785	8,270
Honorarios profesionales	21,122	
Exportación	4,866	5,627
Otros	<u>79,479</u>	<u>48,862</u>
Total	<u>206,699</u>	<u>157,347</u>

16. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Exportadora Aurífera S.A. EXPAUSA	922,582	771,712
Expobonanza S.A.	209,252	271,054
Minerales Industriales Bonanza S.A. MINIMBOSA	12,052	13,052
Cooperativa 24 de enero	8,578	8,578
Expomarisco S.A.	5,289	5,289
Productora Minera Toro Sentado Torosent S.A.		485
Laboratorio Geológico Minero Ambientas S.A.		390
Compañía Minera Aurífera Pacto S.A. MARPSA		<u>258</u>
Total	<u>1.157.753</u>	<u>1.070.818</u>

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

17.1 Gestión de Riesgos Financieros. - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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

17.1.1 Riesgo de Crédito. - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía principalmente realiza transacciones con compañías relacionadas mitigando significativamente el riesgo.

17.1.2 Riesgo de Liquidez. - La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

17.2 Categorías de instrumentos financieros. - El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado por la Compañía son como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Activos financieros:</u>		
Efectivo y bancos, nota 3	10,406	38,130
Cuentas por cobrar, nota 4	<u>1,420,333</u>	<u>1,182,223</u>
Total	<u>1,430,739</u>	<u>1,220,353</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Préstamo, nota 9	27,753	83,259
Cuentas por pagar, nota 10	<u>650,433</u>	<u>559,239</u>
Total	<u>678,186</u>	<u>642,498</u>

17.3 Valor razonable de los instrumentos financieros. - La Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

El 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró la pandemia relacionada con el brote del virus coronavirus (COVID-19). Esta situación a nivel mundial ha ocasionado que los Gobiernos tomen medidas que restringen la movilidad de personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, afectando a todas las actividades económicas. Ecuador se ha visto afectado por esta situación, ocasionando que el Gobierno decrete el "Estado de excepción" el 16 de marzo 2020, donde se establece principalmente restricción de la circulación en el País bajo ciertas condiciones. Las operaciones de la compañía se han visto afectadas por las medidas adoptadas por el Gobierno Nacional.

La Administración de la Compañía tiene planes de continuidad del negocio y esta evaluando constantemente la situación estableciendo prioridades como el cuidado de la salud de los colaboradores, comunicación permanente con los grupos de interés y obtener liquidez para la continuidad de las operaciones.

Las situaciones arriba indicadas pueden impactar en las operaciones de la compañía y hasta la fecha de este informe (Abril 27, 2020) no es posible cuantificar los efectos financieros de estas medidas de restricción ya que se desconoce el tiempo que dure esta situación, razón por la cual los estados financieros deben ser leídos tomando en consideración estas circunstancias.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.
