

PROMINE CIA. LTDA.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF Completas
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
Informe de los Auditores Independientes.**

PROMINE CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Informe de auditores independientes	2 – 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambio en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7 – 8
Notas a los estados financieros	9 – 31

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SIC	Comité de Interpretaciones de las NIC
CINIIF	Comité de Interpretaciones de las NIIF
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
INEC	Instituto Nacional de Estadísticas y Censo
ARCOM	Agencia de Regulación y Control Minero
MAE	Ministerio del Ambiente
LBMA	London Bullion Market Association
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Socios de
PROMINE CIA. LTDA.:**

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía **PROMINE CIA. LTDA.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de 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 situación financiera de la compañía **PROMINE CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2019, así como los resultados 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 COMPLETAS).

2. Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de la compañía **PROMINE CIA. LTDA.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF COMPLETAS) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), así como el control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u 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 Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales puedan surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos que:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a un fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y si la correspondiente información revelada por la Administración de la compañía es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

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

SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
No. de Registro Nacional de Auditores Externos en la
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros: 852



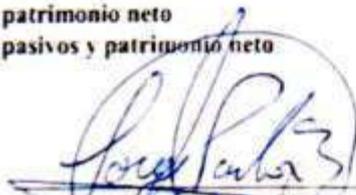
CPA. Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 35913

Guayaquil, junio 22 del 2020

PROMINCE CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

ACTIVO	Notas	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	290.829	48.739
Activos Financieros, neto	4	2.232.298	857.143
Servicios y otros pagos por anticipados	5	71.268	2.876
Activos por impuestos corrientes	6	745	2.315
Total activo corriente		2.595.140	911.073
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	7	2.908.695	2.975.989
Activo por impuesto diferido		25.117	11.941
Total activo no corriente		2.933.812	2.987.930
Total activos		5.528.952	3.899.003
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	8	1.109.329	625.919
Obligaciones con instituciones financieras	9	272.489	171.141
Otras Obligaciones corrientes	10	1.049.393	561.778
Anticipo de clientes	11	840.879	618.461
Total pasivos corrientes		3.272.090	1.977.299
Pasivo no corriente			
Pasivos Financieros	8	90.007	19.000
Obligaciones con instituciones financieras	9	-	122.979
Provisiones por beneficios a empleados	12	185.734	235.772
Total pasivos no corrientes		275.741	377.751
Total pasivos		3.547.831	2.355.050
PATRIMONIO NETO			
	13		
Capital		400.400	400.400
Reserva legal		24.673	24.673
Reserva facultativa		7.205	7.205
Otros Resultados Integrales		3.609	(60.968)
Resultados acumulados		88.612	152.013
Resultados acumulados adopción NIIF		460.291	460.291
Resultados del ejercicio		996.331	560.339
Total patrimonio neto		1.981.121	1.543.953
Total pasivos y patrimonio neto		5.528.952	3.899.003


 Ing. Jorge Pastor Blasco
 Gerente General


 Lcda. Miriam Agila Huiracocho
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

PROMINE CIA. LTDA.**ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES**

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	14	9.599.034	6.839.392
Costo de ventas	15	(4.928.310)	(3.317.418)
Utilidad bruta		4.670.724	3.521.974
Otros Ingresos		55.579	30.281
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	15	(3.034.638)	(2.602.409)
Gastos Financieros		(56.741)	(54.771)
Total gastos de operación y financiero		(3.091.379)	(2.657.180)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		1.634.924	895.075
15% Participación de trabajadores	16	(245.238)	(134.261)
25 % Impuesto a la Renta	16	(406.531)	(212.416)
Utilidad de operaciones continuas antes del impuesto diferido		983.155	548.398
Ingresos por Impuesto Diferido		13.176	11.941
Resultado del ejercicio		996.331	560.339


Ing. George Pastor Blacin
Gerente General
Leda. Miriam Agila Huilacocho
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

PROMINE CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

	Otros		Efectos de		Resultados		Resultados		Total
	Capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Integrados	Aplicación NIIF	Resultados acumulados	del ejercicio		
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2018	400,400	459	7,205	(49,364)	460,291	142,749	484,272	1,446,012	
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	484,272	(484,272)	-	
Asignación de Reserva Legal	-	24,214	-	-	-	(24,214)	-	-	
Perdida actuarial por jubilación patronal y desahucio	-	-	-	(11,604)	-	-	-	(11,604)	
Reconocimiento de terrenos NIC 8, corrección error	-	-	-	-	-	70,000	-	70,000	
Distribución de Dividendos	-	-	-	-	-	(520,794)	-	(520,794)	
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	560,339	560,339	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	400,400	24,673	7,205	(60,968)	460,291	152,013	560,339	1,543,953	
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	560,339	(560,339)	-	
Perdida actuarial por jubilación patronal y desahucio	-	-	-	64,577	-	-	-	64,577	
Distribución de Dividendos	-	-	-	-	-	(623,740)	-	(623,740)	
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	996,331	996,331	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	400,400	24,673	7,205	3,609	460,291	88,612	996,331	1,981,121	


Ingrid Acuña-Riario
Gerente General


Leda Mhiam Aylla Huiracocha
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

PROMINE CÍA LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de otras actividades de operación	8.503.446	6.310.074
Cobros por actividades de operación	8.503.446	6.310.074
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4.659.592)	(3.143.080)
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	(2.861.978)	(2.184.778)
Impuestos a las ganancias pagados	(127.102)	(108.853)
Pagos por actividades de operación	(7.648.672)	(5.436.711)
Efectivo neto procedente de actividades de operación	854.774	873.363
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(186.853)	(392.550)
Importe procedente por la venta de propiedades y equipos	-	70.000
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(186.853)	(322.550)
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO (PROCEDENTE) DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pagos de obligaciones financieras	(21.631)	(156.347)
Dividendos pagados	(404.200)	(505.572)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(425.831)	(661.919)
Incremento (Disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	242.090	(111.106)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	48.739	159.845
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	290.829	48.739


 Ldo. George Pastor Bincio
 Gerente General

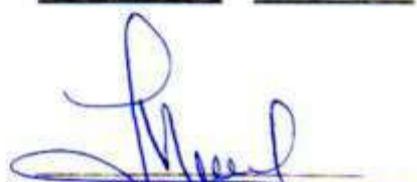

 Lcda. Miriam Agila Huiracocha
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E
IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN.**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1.634.924	895.075
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(434.484)	(82.791)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	254.147	159.216
Ajustes por gastos en provisiones	(50.038)	49.369
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(406.531)	(212.416)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(245.238)	(134.261)
Ajustes por impuesto a la renta diferido	13.176	(11.941)
Otros ajustes distintos de efectivo	-	67.242
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(345.666)	61.079
Incremento en cuentas por cobrar clientes	(710.684)	(176.021)
Incremento en otras cuentas por cobrar	(664.471)	(450.803)
Incremento (Disminución) en Servicios y otros pagos anticipados	(68.392)	78.243
Disminución (Incremento) en activos por impuestos corrientes	1.570	(503)
Incremento en otros activos no corrientes	(13.176)	-
Incremento en cuentas por pagar comerciales	263.870	433.539
Incremento en otras cuentas por pagar	490.321	70.275
Incremento en beneficios a empleados	132.878	38.621
Incremento en anticipos de clientes	222.418	67.728
Flujos de efectivo neto procedente en actividades de operación	854.774	873.363


 Ing. George Pastor Blacia
 Gerente General


 Lcda. Miriam Agila Huiracocha
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

PROMINE CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

1. INFORMACION GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

PROMINE CIA. LTDA. es una compañía de nacionalidad ecuatoriana perteneciente al régimen de pequeña minería, constituida el 14 de julio del 2005 inscrita en el Registro Mercantil el 8 de febrero del 2006 en el cantón Machala provincia de El Oro, con número de expediente 39873.

La compañía de acuerdo a los estatutos tiene por objeto social dedicarse a la ejecución de actividades mineras en cualesquiera de sus fases prospección exploración, explotación, beneficio, fundición, refinación y comercialización, actividades que las realizará de conformidad con la ley.

La compañía mantiene su domicilio tributario en el cantón Machala con RUC # 0791722772001 ha establecido como actividad económica principal es la Explotación y Exploración de Oro; y, su infraestructura minera se encuentra ubicada en la provincia de Azuay en el sector La López del cantón Camilo Ponce Enríquez sitio Bella Rica, calle 28 de marzo y 8 de septiembre.

Con fecha 1 de agosto de 2017 el Ministerio de Recursos Naturales no Renovables, otorga a la Compañía **PROMINE CIA. LTDA.** la Licencia de Comercialización de Sustancias Minerales Metálicas y no Metálicas, por el lapso de TRES AÑOS. (Ver nota 21).

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 Ambiente MAE. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La Compañía PROMINE CIA. LTDA., para el funcionamiento de la operación de la compañía se celebró mediante Escritura Pública el Contrato de Operación Minera al 13 enero del 2011 ante el Notario Quinto del Cantón Machala. (Ver nota 20).

La compañía está afiliada a la Cámara de la Pequeña Minería del Ecuador “CAPEMINE” desde el 11 de agosto del 2005.

Con fecha 13 de enero de 2011 en la ciudad de Machala, mediante escritura pública de contrato de operación se celebró el Contrato de Operación Minera entre **LA COOPERATIVA DE PRODUCCIÓN MINERA AURÍFERA “BELLA RICA”** (Titular de los Derechos Mineros) y la Compañía **PROMINE CIA. LTDA.**

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS 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.

- 2.1. 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.

PROMINE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (a continuación...)

Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2019:

NIC	Nombre de la Norma Internacional de Contabilidad
1	Presentación de Estados Financieros
2	Inventarios
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores
10	Hechos Ocurridos después del Periodo sobre el que se informa
12	Impuesto a las Ganancias
16	Propiedades, Planta y Equipo
18	Ingreso de actividades ordinarias
19	Beneficios a los empleados
32	Instrumentos Financieros: Presentación
37	Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes
39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición

NIIF	Nombre de la Norma Internacional de Información Financiera
6	Exploración y evaluación de Recursos Minerales
9	Instrumentos financieros
13	Medición de valor Razonable
15	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

2.2. 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.

2.3. 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.

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1 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; mismas que son cobradas con un máximo de 15 días.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (a continuación...)

La política de la Compañía para la recuperación de la cartera es de contado, 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.

2.4.2 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:

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.

2.4.3 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 15 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

- 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.

2.4.4 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar 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 cuentas a cobrar.

2.4.5 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.

2.5. 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.

2.6. Servicios y otros pagos anticipados

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

2.7. 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.

2.8. 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.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

2.9. 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.

2.10. 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:

Propiedad, mobiliarios y equipos	Años	% Depreciación
Terreno	-	-
Edificios	10-30	10%-3,33%
Instalaciones	5 - 10	20% – 10%
Maquinaria y Equipo	10-20	10%-5%
Equipo de computación	3	33.33%
Vehículo	5	20%
Otras propiedades y equipos	20	5%

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

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.

2.11. Impuesto 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

2.12. 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.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

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 artículo 169.

La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todos los empleados mediante un 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.

2.13. 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.

2.14. Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda compañía limitada debe apropiarse el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

2.15. Distribución de dividendos

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

2.16. 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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

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 venta de bienes comprometidos para con el cliente, de acuerdo al párrafo 31 de la NIIF 15.

Los ingresos de **PROMINE CIA. LTDA.** son derivados de la venta de concentrado de oro, cobre y lingotes de oro.

2.17. 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.

2.18. 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.

2.19. 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.

2.20. Sistema contable

El sistema que maneja la **PROMINE CIA. LTDA.**, para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es “Listosoft” versión 3.9.24, Windows 7, propio de la compañía, requiere los servicios del proveedor Ing. Julio Veloz para su mantenimiento.

2.21. Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %
2018	0.27%
2019	(0,07)%

PROMINE CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Caja	619	80
Bancos		
Banco de Machala S.A.	15.484	38.446
Banco Pichincha C.A.	38.762	9.977
Produbanco S.A.	235.964	236
	<u>290.829</u>	<u>48.739</u>

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

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	1.087.158	385.075
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas	Nota 17	1.129.885	465.000
Préstamos a empleados	b)	15.255	6.654
Otras cuentas por cobrar		-	414
		<u>2.232.298</u>	<u>857.143</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2019 el saldo de clientes corresponde a: Metalminerales S.A. por US\$ 431.139, Hongkong Forever View International Trade Ltda. por US\$ 336.745 y otros clientes por US\$ 319.274 que corresponden a ventas de lingotes de oro y concentrado de oro.

La compañía de acuerdo a las NIIF 9 párrafo 5.5, debe reconocer el deterioro de sus instrumentos financieros, sin embargo, la Compañía no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que el periodo de recuperación es de 15 días.

- b) Al 31 de diciembre de 2019 el saldo, corresponde a préstamos y anticipos a empleados por US\$ 15.255.

5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de servicios y otros pagos por anticipado se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	71.268	2.876
	<u>71.268</u>	<u>2.876</u>

Corresponde anticipos entregados principalmente a Cooperativa de Producción Minera Aurifera Bella Rica para la compra de cianuro para tratamiento de aguas para el buen funcionamiento de la compañía.

PROMINE CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de activos por impuestos corrientes por US\$745 y US\$2.315 respectivamente corresponde a crédito tributario IVA a favor de la empresa para ser utilizados en el mes siguiente de la declaración.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	-	-
Retenciones en la fuente del año	83.719	37.368
Anticipo pagado en cuotas	18.007	-
Compensación del año	<u>(101.726)</u>	<u>(37.368)</u>
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>-</u>	<u>-</u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

El detalle de propiedades y equipos, neto de los años 2019 y 2018, se detalla a continuación:

2019	% Deprec.	<u>Saldos al 01/01/2019</u>	<u>Movimientos del año</u>		<u>Saldos al 31/12/2019</u>
			<u>Adiciones</u>	<u>Venta</u>	
Terreno		1.420.006	-	-	1.420.006
Edificio	3-10%	450.111	-	-	450.111
Instalaciones	10-20%	529.013	-	-	529.013
Maquinaria y Equipo	5-10%	2.122.205	95.625	-	2.217.830
Equipo de computación	33.33%	25.868	3.569	-	29.437
Vehículos	20%	668.546	83.821	(23.751)	728.616
Otros propiedades, planta y equipo	5%	-	3.838	-	3.838
Subtotal		5.215.749	186.853	(23.751)	5.378.851
Depreciación acumulada		(2.239.760)	(254.147)	23.751	(2.470.156)
Deterioro acumulada		-	-	-	-
Total		2.975.989	(67.294)	-	2.908.695

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: maquinaria y equipo, y vehículos que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$ 95.625 y US\$ 83.821 respectivamente. En el mes de junio la compañía realiza la venta de una volqueta por US\$ 23.751.

La medición inicial de Propiedad y Equipo se la realiza aplicando el modelo del costo, que en este caso corresponde al costo de adquisición; y, en su medición posterior se mantiene el mismo modelo, es decir, al costo, según el criterio de la administración no se requiere 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.

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:

PROMINE CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS (a continuación...)

Propiedad, mobiliarios y equipos	Años	% Depreciación
Terreno	-	-
Edificios	10-30	10%-3,33%
Instalaciones	5 - 10	20% – 10%
Maquinaria y Equipo	10-20	10%-5%
Equipo de computación	3	33.33%
Vehículo	5	20%
Otras propiedades y equipos	20	5%

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.

	%	Movimientos del año				Saldos al 31/12/2018
		Saldos al 01/01/2018	Adiciones	Ventas	Transfe rencia	
Terreno		1.420.006	70.000	(70.000)	-	1.420.006
Edificio	3-10%	450.111	-	-	-	450.111
Instalaciones	10-20%	529.013	-	-	-	529.013
Maquinaria y Equipo	5-10%	1.799.784	322.421	-	-	2.122.205
Equipo de computación	33.33%	25.739	129	-	-	25.868
Vehículos	20%	702.933	-	(34.387)	-	668.546
Otros propiedades, planta y equipo	5%	46.301	-	-	(46.301)	-
Subtotal		4.973.887	392.550	(104.387)	(46.301)	5.215.749
Depreciación acumulada		(2.114.931)	(159.216)	34.387	-	(2.239.760)
Deterioro acumulado		-	-	-	-	-
Total		2.858.956	233.334	(70.000)	(46.301)	2.975.989

8. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales no relacionadas y relacionadas fueron las siguientes:

PASIVO CORRIENTE		2019	2018
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	874.567	610.697
Dividendos por pagar	b)	234.762	15.222
		1.109.329	625.919

a) Corresponden a cuentas pendientes de pago a proveedores principalmente: Salazar Jaramillo Christopher Oswaldo, Valverde Gallardo José Miguel, Compañía Hermanos Bermeo e Importadora Minasur Cía. Ltda. por la compra de materiales explosivos, insumos, químicos y herramientas para mina, con un vencimiento máximo de 30 días.

b) Corresponde a los dividendos por pagar de los resultados del año 2018 y 2016, el saldo por pagar fue como sigue:

PROMINE CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

8. PASIVOS FINANCIEROS (a continuación...)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
<u>Dividendos por pagar</u>		
Pastor Blacio George Mauricio	88.896	-
Pastor Blacio John Lautaro	69.505	4.183
León Carrion Andrés Mario y Herederos	50.907	7.359
Loayza Salazar Ángel Hermel	25.454	3.680
	<u>234.762</u>	<u>15.222</u>

El movimiento de los dividendos por pagar fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	15.222	-
Dividendos distribuidos	623.740	520.794
Pagos	(404.200)	(505.572)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>234.762</u>	<u>15.222</u>

PASIVO NO CORRIENTE

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
<u>Prestamos Socios</u>		
Pastor Blacio George Mauricio	31.183	7.600
Pastor Blacio John Lautaro	34.312	5.700
Leon Carrion Andrés Mario	16.142	3.800
Loayza Salazar Ángel Hermel	8.370	1.900
(Nota 17)	<u>90.007</u>	<u>19.000</u>

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

<u>2019</u>	<u>Porción corriente</u>	<u>Porción largo plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco Machala</u>			
Préstamo USD\$ 500.000 otorgado en septiembre 2017, con interés anual del 8,95% en pagos mensuales con vencimiento en agosto del 2020.	149.510	-	149.510
<u>Banco Pichincha</u>			
Préstamo USD\$ 292.500 otorgado en junio 2019, con interés anual del 8,95% en pagos mensuales con vencimiento en junio del 2020.	122.979	-	122.979
	<u>272.489</u>	<u>-</u>	<u>272.489</u>

Garantía. - Un predio de 14.051,42 metros cuadrados de propiedad de la compañía, ubicado en la manzana La Beatriz de la ciudad de Machala por US\$ 1.011.702,24.

PROMINE CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (a continuación...)

<u>2018</u>	<u>Porción corriente</u>	<u>Porción largo plazo</u>	<u>Total</u>
Banco Machala			
Préstamo USD\$ 500.000 otorgado en septiembre 2017, con interés anual del 8,95% en pagos mensuales con vencimiento en agosto del 2020.	171.141	122.979	294.120
	171.141	122.979	294.120

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

		<u>2019</u> US\$ dólares	<u>2018</u>
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	a)	331.418	153.715
15% Participación trabajadores por pagar	b)	245.238	134.261
Beneficios de ley a empleados	c)	210.456	142.155
Con la Administración Tributaria		184.067	87.680
Con el IESS		78.214	43.967
		1.049.393	561.778

a) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de Impuesto a la Renta se detalla a continuación:

	<u>2019</u> US\$ dólares	<u>2018</u>
Saldo inicial del año	153.715	123.291
Provisión del año	406.531	212.416
Pagos	(127.102)	(108.853)
Compensación con Impuestos Retenidos y Anticipos	(101.726)	(73.139)
Saldo final al 31 de diciembre	331.418	153.715

b) El movimiento de la provisión para 15% participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2019</u> US\$ dólares	<u>2018</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	134.261	111.145
Provisión del año	245.238	134.261
Pagos	(134.261)	(111.145)
Saldo final al 31 de diciembre del	245.238	134.261

c) El detalle de los beneficios de ley a empleados se detalla a continuación:

	<u>2019</u> US\$ dólares	<u>2018</u>
Décimo Cuarto	77.363	63.208
Décimo Tercer	26.925	17.392
Vacaciones	106.168	61.555
Saldo final al 31 de diciembre del	210.456	142.155

PROMINE CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

11. ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los anticipos de clientes fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Anticipo clientes	840.879	618.461
	<u>840.879</u>	<u>618.461</u>

Corresponde principalmente a anticipos recibidos por los clientes Dexpogold Corp por US\$300.000, Hongkong Forever View International Trade Ltd por US\$300.000 y Hunan Central South Gold Smelting Co. Ltd por US\$222.498 para ser compensado con las ventas de oro.

12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los beneficios a empleados se resumen a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Jubilación patronal	a)	119.885	135.998
Indemnización por desahucio	b)	65.849	99.774
		<u>185.734</u>	<u>235.772</u>

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de la jubilación Patronal e Indemnización por desahucio, fue el siguiente:

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	135.998	127.721
Provisión del año	46.086	42.183
Pérdidas reconocidas en el ORI	(51.381)	(12.267)
Efecto de reducción	(10.818)	(21.639)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>119.885</u>	<u>135.998</u>

b) El movimiento de la provisión por desahucio, está constituida como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	99.774	58.682
Provisión del año	19.256	17.221
Pago de beneficios	(1.949)	-
Ajuste otros ingresos	(38.036)	-
(Ganancias) Pérdidas reconocidas en el ORI	(13.196)	23.871
Saldo final al 31 de diciembre	<u>65.849</u>	<u>99.774</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 4.21% 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.

PROMINE CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES (a continuación...)

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2019 es de US\$119.885 y US\$65.849 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	394	386
Número de empleados	245	229
Tasa de descuento anual	8,21%	7.72%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	1,50%	1.50%

La Compañía “Actuaría Consultores Cía. Ltda.”, empleó la tasa de Ecuador de 8,21%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2019. De acuerdo a lo que establece la NIC 19 en el párrafo 83 **“Suposiciones actuariales: tasa de descuento: La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.**

13. PATRIMONIO, NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 estaba representada por 400.400 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una:

				<u>2019</u>	
	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	Participación en US\$	%
Pastor Blacio George Mauricio	Ecuatoriana	160.160	1	160.160	40%
Pastor Blacio Jhon Lautaro	Ecuatoriana	120.120	1	120.120	30%
León Carrión Andrés Mario	Ecuatoriana	80.080	1	80.080	20%
Loayza Salazar Ángel Hermel	Ecuatoriana	40.040	1	40.040	10%
		400.400		400.400	100%

Dividendos distribuidos

Mediante Junta General Extraordinaria de Socios del 29 de marzo de 2019 fue aprobada la distribución de dividendos contra resultados del ejercicio del año 2018 y 2016 por US\$ 623.740.

Otros Resultados Integrales: Jubilación Patronal y Desahucio

Al 31 de diciembre del 2019 se reconocieron como pérdidas actuariales acumuladas en Otros resultados integrales ORI por la jubilación patronal y desahucio por los valores de US\$ 64.577 respectivamente reflejado en el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda.

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2019 y 2018, corresponden como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Ventas por Exportación de oro	a)	2.244.021	3.033.197
Ventas por Exportación de lodo de minería	b)	3.085.954	2.628.563
Venta por Exportación de Barra de Oro	c)	2.866.964	-
Venta por Exportación de Cuarzo Suelto	d)	85.000	-
Prestación de servicios	e)	1.302.116	1.166.538
Otros Ventas		14.979	11.094
		9.599.034	6.839.392

PROMINE CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (a continuación...)

a) El detalle de la producción de oro y el precio respectivo se detalla a continuación:

Cliente	Minas	2019			
		GRAMOS ORO FINO	%	PRECIO PROMEDIO	USD\$
Dexpogold Corp.	Bella Rica	52.717	100%	42,57	2.244.021
					2.244.021

- b) Corresponde a las exportaciones de lodo de minería al cliente Hunan Central South Gold Smelting Co. Ltd, Hong Kong Fulin Internacional Mining Industry Comp y Hongkong Forever View International Trade Ltda.
- c) Corresponde a las exportaciones de barra de oro al cliente Banco Central del Ecuador.
- d) Corresponde a las exportaciones de cuarzo suelto al cliente Agriplaza S.A.
- e) Al 31 de diciembre del 2019, el saldo corresponde a ingresos por prestación de servicios de procesamiento de material aurífero por U\$S1.150.099, servicio de elusión por U\$S81.300, servicios de flotación por U\$S64.657 y alquiler de maquinaria por U\$S 6.060.

15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza se conforman de la siguiente manera:

COSTOS DE VENTA

	2019	2018
	US\$ dólares	
Materiales Utilizados o productos o vendidos	2.469.829	1.772.476
Mano de Obra Directa	1.283.042	1.074.416
Otros Costos Indirectos de Producción	1.175.439	470.526
	4.928.310	3.317.418

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el costo de venta de las exportaciones de materiales representó a un 59,50% y 58,60% respectivamente del total de las ventas manteniendo una relación razonable de los costos asociados a la producción.

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

	2019	2018
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	284.872	278.880
Beneficios Sociales	67.204	295.408
Agua, luz y telecomunicaciones	579.726	477.375
Regalías mineras	a) 245.833	169.853
Depreciaciones	254.148	172.092
Alimentación	215.314	86.590
Transporte	179.947	102.554
Impuestos y Contribuciones	102.491	65.531
Servicios de alquiler de maquinaria	88.885	115.275
Mantenimientos y Reparaciones	50.893	33.553
Gastos por Desahucio y Jubilación	50.162	38.035
Servicio de Exportación	45.362	35.236
Honorarios Profesionales	29.469	38.575
Seguros	13.286	17.590
Gastos de Iva Pagado	354.731	297.605
Otros Gastos	472.315	378.257
	3.034.638	2.602.409

a) Representan principalmente a las regalías por la actividad mineras al SRI por US\$ 245.833.

PROMINE CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

16. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	1.634.924	895.075
15% Participación trabajadores por pagar	(245.238)	(134.261)
Gastos no deducibles	171.093	88.845
Provisión actuarial de Jubilación patronal y desahucio (Generación)	65.342	-
Base Imponible	1.626.120	849.659
25 % de Impuesto a la renta Causado	406.531	212.416
Anticipo pagado en cuotas	(18.007)	(34.579)
Crédito tributario por Impuesto Salida Divisas	-	(1.192)
Retenciones en la fuente	(83.719)	(37.368)
Impuesto a la renta a pagar	<u>304.805</u>	<u>139.277</u>

Al 31 de diciembre del 2019, 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.

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la compañía mantiene los siguientes saldos por cobrar y por pagar:

Cuentas por cobrar locales relacionadas

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Marceneti S.A.	1.029.885	360.000
Agrícola Cacao Del Sur Caodelsur Cía. Ltda.	100.000	100.000
Produmin S.A.	-	5.000
	<u>1.129.885</u>	<u>465.000</u>

La administración de la compañía ha entregado en calidad de préstamo a la compañía Marceneti S.A. el valor de US\$ 1.029.885 para capital de trabajo, y no genera intereses.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la compañía mantiene los siguientes saldos por pagar:

PROMINE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (a continuación...)
Cuentas por pagar locales relacionadas

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Préstamos Socios		
Pastor Blacio George Mauricio	31.183	7.600
Pastor Blacio John Lautaro	34.312	5.700
León Carrión Andrés Mario	16.142	3.800
Loayza Salazar Ángel Hermel	8.370	1.900
	<u>90.007</u>	<u>19.000</u>

Corresponde a préstamo recibidos de los socios de la Compañía que no generan intereses.

Precios de transferencia

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-0000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015 se estableció el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precios de transferencia.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD15.000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Art. Innumerado Quinto de la sección segunda de la LRTI que dispone lo siguiente: "Art. (...).- *Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:*

- *Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;*
- *No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,*
- *No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.*

Transacciones comerciales

La compañía no mantiene las siguientes transacciones con sus relacionadas:

1. Préstamos sin intereses, a tasas significativamente altas o bajas en relación a las tasas existentes en el mercado, sin vencimiento o cláusulas sancionatorias de mora.
2. Intercambio de propiedades por otras propiedades similares en una transacción no monetaria, cesiones de acreencias y cruce de cuentas.
3. Inversiones permanentes importantes durante el año.
4. Contrataciones de seguros, servicios administrativos, honorarios, regalías y asistencias técnicas.
5. Arrendamiento mercantil y ventas de activos fijos.
6. Transacciones de marcas, patentes, regalías y licencias.

PROMINE CIA. LTDA. no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, ni el Informe Integral de Precios de Transferencia debido a que el impuesto causado es superior al tres por ciento de sus ingresos gravados, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015.

18. NEGOCIO EN MARCHA

A partir de la evaluación de la Administración y la fecha de presentación de éste informe, 22 de junio del 2020, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas.

19. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS
19.1 RIESGOS ACTUALES

En el curso normal de las operaciones las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, siendo la administración la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgo, así como el desarrollo y el movimiento de las políticas que administran dichos riesgos.

Riesgo País: En el año 2019, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador aumentó en comparación con el año 2018, pues el mercado asume que la colocación de bonos tiene su riesgo. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable eventualmente los cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales y a causa de estos problemas las compañías ecuatorianas se pueden ver afectadas, por la falta de ingresos.

Riesgo de mercado: Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y, por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía.

Riesgo de liquidez: Se generan cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias.

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir en efectivo sus activos corrientes.

Riesgo de Liquidez			2019		2018
			Resultados		Resultados
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente		(676.950)		(1.066.226)
Razón corriente	Activo corriente	2.595.140	0,79	911.073	0,46
	Pasivo corriente	3.272.090		1.977.299	
Prueba ácida	Activo corriente - Inventario	2.595.140	0,79	911.073	0,46
	Pasivo corriente	3.272.090		1.977.299	

Para el año 2019, al ser sus activos corrientes inferiores a sus pasivos corrientes, la compañía mantiene un capital de trabajo negativo de US\$ 676.950, es decir que la compañía no le sería posible liquidar sus activos corrientes y cubrir fácilmente sus deudas de corto plazo. La razón corriente indica que por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 0,79 ctvs., de dólar.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones.

Riesgo de Crédito			2019		2018
			Resultados		Resultados
Periodo medios de cobranza	Cuentas por cobrar x				
	360	265.001.940	28	138.627.000	20
	Ventas netas	9.599.034		6.839.392	
Rotación de cartera	360	360	13	360	18
	Periodos medios de cobranza	28		20	

PROMINE CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

19. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

Para el periodo 2019, la compañía mantiene un Período Medio de Cobro de 28 días siendo no adecuado si se compara con la política de crédito de la empresa que tiene como periodo máximo de cobro 15 días, su comportamiento afecta la liquidez de la entidad por el cobro de las ventas a sus clientes locales.

Riesgos de gestión: Este indicador tiene por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo, el pago de las obligaciones y la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

<u>Riesgo de Gestión</u>			2019		2018
			Resultados		Resultados
Periodo medio de pago	Cuentas y documentos por pagar * 360	<u>267.347.520</u>	54	<u>219.850.920</u>	66
	Compras	4.928.310		3.317.418	
Impacto Gastos Administrativos y Ventas	Gastos de Adm. Y ventas	<u>3.034.638</u>	31,61%	<u>2.602.409</u>	38,05%
	Ventas netas	9.599.034		6.839.392	

Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa.

El período medio de pago es de 54 días, siendo no adecuado si se compara con la política de pago a sus proveedores el cual es hasta 30 días.

Para el periodo 2019, la compañía mantiene Gastos Administrativos sobre ventas de un 31,61%, disminuye a la Administración un 6,44% con relación al año anterior.

Riesgos Operativos

Endeudamiento-Solvencia: Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa y de la evaluación se desprende un riesgo bajo para la compañía.

<u>Endeudamiento- Solvencia</u>				2019		2018
				Resultados		Resultados
Endeudamiento del Activo	Total pasivo	x	100%	<u>3.547.831</u>	64,17%	<u>2.355.050</u>
	Total activo			5.528.952		3.899.003
Concentración de endeudamiento	Pasivo corriente	x	100%	<u>3.272.090</u>	92,23%	<u>1.977.299</u>
	Total pasivo			3.547.831		2.355.050
Concentración a largo plazo	Pasivo no corriente	x	100%	<u>275.741</u>	7,77%	<u>377.751</u>
	Total pasivo			3.547.831		2.355.050

Para el periodo 2019, la compañía mantiene un Endeudamiento de Activos de un 64,17% lo cual representa un incremento del 3,77% sobre el año anterior, lo cual indica que la compañía mantiene Independencia y Control Neto de sus Activos.

PROMINE CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

19. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

Rentabilidad: Los indicadores de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

Rentabilidad		2019		2018	
		Resultados		Resultados	
Rentabilidad del patrimonio	<u>Utilidad neta</u> <u>Patrimonio</u>	996.331	50,29%	560.339	36,29%
		1.981.121		1.543.953	
Margen operacional de utilidad	<u>Utilidad operacional</u> <u>Ventas netas</u>	1.636.086	17,04%	919.565	13,45%
		9.599.034		6.839.392	
Margen bruto de utilidad	<u>Utilidad bruta</u> <u>Ventas netas</u>	4.670.724	48,66%	3.521.974	51,50%
		9.599.034		6.839.392	
Margen neto de utilidad	<u>Utilidad neta</u> <u>Ventas netas</u>	996.331	10,38%	560.339	8,19%
		9.599.034		6.839.392	

Para el periodo 2019, la compañía generó Utilidades Netas sobre Patrimonio del 50,29% lo cual representa un aumento del 14% sobre el año anterior, rentabilidad patrimonial generada por sus actividades operativas y modelo del negocio.

Para el periodo 2019, la compañía generó un margen operacional de utilidad del 17,04% lo cual representa un aumento del 3,60% sobre el año anterior.

Para el periodo 2019, la compañía generó Utilidades Netas sobre Ventas del 10,38%, lo cual representa un aumento del 2,19% sobre el año anterior, lo que en conclusión indica que se ha generado utilidad neta razonable y esperada por los Socios.

Riesgo Legal

La empresa en el presente período no presenta demanda de ninguna índole que le representen riesgos legales. Se determina un riesgo bajo para la empresa.

19.2 RIESGOS ESPERADOS

RIESGOS ESPERADOS SARS-COV-2 (COVID-19)

En el marco de la emergencia sanitaria dispuesta por el Ministerio de Salud a través de acuerdo ministerial N° 00126-2020, del 11 de marzo del 2020, y el consecuente estado de excepción dispuesto a través del Decreto Ejecutivo N° 1017 por la presidencia de la república, el 16 de marzo del año 2020, a raíz de la pandemia decretada por la Organización Mundial de la Salud (OMS) producto de la vertiginosa propagación del virus SARS-CoV-2 (COVID-19), las actividades públicas y particulares no esenciales fueron suspendidas, sin fecha cierta de reanudación, representando un evento sui generis, sin parangón en la historia reciente del país y la humanidad. Tal evento ha tomado al gobierno, empresarios y ciudadanía en general por sorpresa y sin planes de contingencia para afrontar la eventual crisis, significando la caída de sectores productivos y la falta de ingresos.

Hemos evaluado los posibles impactos que pudiese tener la compañía como resultado de la emergencia sanitaria causada por el SARS-CoV-2 (COVID-19); y, se concluye que no existen riesgos significativos que nos pudiesen afectar como empresa en funcionamiento y por ende al principio de negocio en marcha.

20. CONTRATO DE OPERACIÓN MINERA

Mediante Escritura Pública de Contrato de Operación celebrado en la ciudad de Machala el 13 de enero del 2011, se celebró el Contrato de Operación Minera entre **LA COOPERATIVA DE PRODUCCIÓN MINERA AURÍFERA "BELLA RICA"** (Titular de los Derechos Mineros) y la Compañía **PROMINE**

20. CONTRATO DE OPERACIÓN MINERA (a continuación...)

CIA. LTDA donde se acuerda que la Compañía deberá realizar pagos anuales de las cuotas que para la misma fije el Consejo de Administración de la Cooperativa en base a las normas reglamentarias internas, además se establece que ambas partes comparten responsabilidad ambiental a efectos de que se permita mejorar la calidad de vida mantener un ambiente sano y equilibrado dentro de los límites permisibles.

La Compañía PROMINE CIA. LTDA asume la obligación de pago en forma directa de los valores correspondientes al Estado, por concepto de regalías, tributos o intereses por mora, multas contempladas en la Disposición General Segunda de la ley de Minería. Todas las obligaciones tributarias para con el Estado serán de cuenta y responsabilidad exclusiva de PROMINE CIA. LTDA., quien deberá cumplirlas dentro de los plazos señalados por la Ley y Reglamentos aplicables, además deberá regirse y respetar las normas de seguridad e higiene minera industrial previstas en la normativa legal. La vigencia del presente contrato queda determinada por la vigencia de los derechos mineros, no obstante, las partes de mutuo acuerdo podrán modificarlo en el plazo y términos que creyeren convenientes a sus intereses.

La Compañía PROMINE CIA. LTDA. como parte de su responsabilidad solidaria con la titular de derechos mineros que se desarrollen en el área asignada, por tanto es solidariamente responsable en la presentación de las garantías que forman parte del Licenciamiento Ambiental de acuerdo al Régimen establecido en el Reglamento Ambiental para Actividades Mineras, consecuentemente asumirá el costo de tales garantías a prorrata del porcentaje que le será oportunamente notificado por La Titular de los Derechos Mineros y cuyos valores deben cancelarse improrrogablemente.

En el contrato se deja expresa constancia que la **TITULAR DE LOS DERECHOS MINEROS**, no adquiere ningún tipo de relación laboral con los trabajadores que **PROMINE CIA. LTDA** empleen en sus actividades mineras, es de exclusiva responsabilidad las obligaciones laborales de cualquier tipo de relacionadas con los trabajadores dependientes de PROMINE CIA. LTDA y de ninguna manera se harán extensivas a la concesionaria ni al Estado.

Las Obligaciones de la Operadora quedan incorporadas como obligaciones particulares o individuales asumidas por la Compañía PROMINE CIA. LTDA., respecto de las operaciones mineras en el rango de pequeña minería de manera simultánea en exploración, explotación, beneficio o tratamiento, fundición refinación, comercialización o cierre de minas en la parte del área asignada, todas aquellas previstas en el título IV de la Ley de Minería, cuyo incumplimiento será causal para dar por terminado el presente contrato de operación.

Las partes acuerdan que, de surgir entre ellas cualquier controversia en relación con el contrato, inclusive las relaciones con su interpretación, cumplimiento, validez o terminación, sea resuelta mediante el sistema de arbitraje que administra el Centro de Arbitraje de la Cámara de Comercio de Machala.

21. CONTRATOS CON CLIENTES

1. Contrato de compra venta de oro con DEXPOGOLD CORP.

En la ciudad de Machala, el 1 de julio del 2017 se realizó el contrato de prestación de servicios de exportación de metales y minerales con el cliente Dexpogold domiciliado en Miami Florida en calidad de comprador y la compañía Promine Cía. Ltda. en calidad de exportador, en dicho contrato se determina que el interés del exportador es vender su producción parcial o total a Estados Unidos de América lugar de residencia del cliente, para lo cual el comprador está en facultad de recibir y pagar dichas mercancías. Se determina que el comprador se compromete a realizar pagos totales o parciales de los valores declarados por el exportador hasta en un 95% mediante transferencia bancaria el 5% será cancelado en 8 días contados a partir de la recepción de la mercancía.

2. Contrato de compra venta de oro con HUNAN CENTRAL SOUTH GOLD SMELTING CO. LTDA.

En la ciudad de Machala el 6 de julio de 2018 se celebró un contrato de compra venta de concentrado de oro entre la compañía Hunan Central South Gold Smelting Co. Ltda. domiciliada en China y la compañía

21. CONTRATOS CON CLIENTES (a continuación...)

ecuatoriana Promine Cía. Ltda. en calidad de vendedor, quien está obligado a vender la cantidad de 250 TMH (cincuenta a cien toneladas métricas húmedas), dicho valor podrá variar entre el 10%.

Los pagos serán efectuados en dólares de los estados unidos de américa mediante transferencia electrónica. Con un anticipo del 85% del valor total de la entrega dentro de los tres días laborales posterior a la entrega total de la carga, la diferencia del 15% se pagará a los 3 días posteriores a la entrega de los documentos de exportación.

3. Contrato de arrendamiento con la COMPAÑÍA DE EXPLOTACIÓN MINERA BRECHA DE ORO.

En la provincia del Azuay el 2 de enero del 2019 se celebró un contrato de prestación de servicio de procesamiento de minerales auríferos entre la Compañía de Explotación Minera Brecha de Oro Brechaoro S.A. y la compañía Promine Cía. Ltda., la misma que se compromete a dar procesamiento en sus instalaciones para prestación de servicio de procesamiento de minerales. El arrendatario, la Compañía de Explotación Minera Brecha de Oro Brechaoro S.A. se compromete con el arrendador a cuidar las instalaciones arrendadas y a cancelar a la compañía Promine Cía. Ltda. luego del procesamiento de molienda de cuarzo la cantidad de US\$ 20,00 por toneladas más IVA, luego del procesamiento de molienda y lixiviación, molienda o flotación la cantidad de US\$ 40,00 por toneladas más IVA.; y en el procesamiento de elusión la cantidad de US\$ 892,86 por toneladas más IVA. La duración del contrato es de un año renovable.

4. Contrato de arrendamiento con la COMPAÑÍA MINERA AURÍFERA PERLA DEL SALVADOR MINSALVADOR S.A.

En la provincia del Azuay el 2 de enero del 2019 se celebró un contrato de prestación de servicio de procesamiento de minerales entre la Compañía Minera Aurífera Perla del Salvador Minsalvador S.A. y la compañía Promine Cía. Ltda., la misma que se compromete a dar procesamiento en sus instalaciones para prestación de servicio de procesamiento de minerales. El arrendatario, la Compañía Minera Aurífera Perla del Salvador Minsalvador S.A. se compromete con el arrendador a cuidar las instalaciones arrendadas y a cancelar a la compañía Promine Cía. Ltda. luego del procesamiento de molienda la cantidad de US\$ 20,00 por toneladas más IVA, luego del procesamiento de molienda, lixiviación, molienda o flotación la cantidad de US\$ 40,00 por toneladas más IVA.; y en el procesamiento de elusión la cantidad de US\$ 892,86 por toneladas más IVA. La duración del contrato es de un año renovable.

22. LICENCIA DE COMERCIALIZACIÓN

En la ciudad de Cuenca, el 20 de mayo del 2019 queda inscrita la Resolución No. MERNNR-CZCS-2019-0032-RM de fecha 10 de abril del 2019 que contiene la Resolución de Renovación de Plazo de la Licencia de Comercialización a favor de PROMINE CÍA. LTDA., bajo el No.8 tomo I, repertorio No. 80, folio No.18 del libro de registro de licencias de comercialización de sustancias minerales, metálicas y de exportación de minerales metálicos y no metálicos en el registro minero de ARCOM – Cuenca.

23 EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2020 y la fecha de emisión de este informe (22 de junio del 2020), no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

24 APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.