

SAN LUIS MINERALES S.A.
(Una sucursal de SAN LUIS MINERALES PANAMÁ)

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018,
junto con el informe de los auditores
independientes

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
SAN LUIS MINERALES S.A.
(Una sucursal de SAN LUIS MINERALES PANAMÁ)

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **SAN LUIS MINERALES S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha 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 importantes, la situación financiera de **SAN LUIS MINERALES S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, así como los resultados integrales, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro Informe. Somos independientes de **SAN LUIS MINERALES S.A.** de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Excepto por la cuestión descrita en la sección *Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento*, Hemos determinado que no existen otras cuestiones clave de la auditoría que se deban comunicar en nuestro Informe.

Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento

Tal como se menciona en la Nota 1 de los estados financieros, la Compañía ha incurrido en pérdidas netas en el año 2018 por US\$ 13,929, totalizando en el patrimonio como pérdidas acumuladas el valor de US\$3,539,434 en efecto, esta pérdida supera el 50% del capital más las reservas de la Compañía, ocasionando que se encuentre en causal de disolución conforme disposiciones legales vigentes. En adición, la falta de planes de acción a corto y mediano plazo que permitan la reactivación de sus operaciones para la generación de ingresos ordinarios, indica la existencia de una Incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de SAN LUIS MINERALES S.A. de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar SAN LUIS MINERALES S.A., o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de SAN LUIS MINERALES S.A.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un Informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

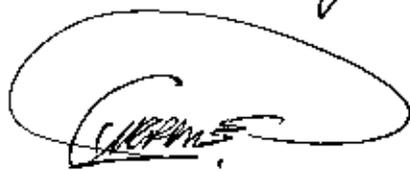
En el Anexo A, de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción que se encuentra en la *página 3*, es parte integrante de nuestro Informe de auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

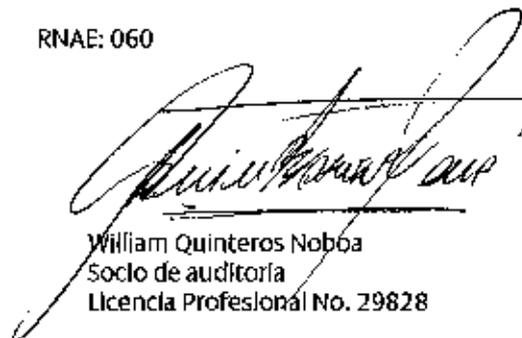
Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

Guerra & Asociados

RNAE: 060



Juan Carlos Guerra Enríquez
Representante Legal



William Quinteros Noboa
Socio de auditoría
Licencia Profesional No. 29828

Quito, 12 de febrero de 2019

Anexo A

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de SAN LUIS MINERALES S.A. para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el SAN LUIS MINERALES S.A. deje de ser una empresa en funcionamiento.

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

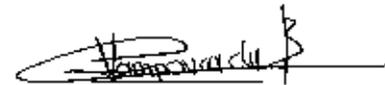
SAN LUIS MINERALES S.A.
 (Una sucursal de SAN LUIS MINERALES PANAMÁ)
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

	2018	2017
<u>Activos Corrientes</u>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 5/ 2.5)	1,811	1,775
Cuentas Relacionadas por Cobrar (Nota 12.1 / 2.7)	1,939,406	1,955,444
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 8.1 / 2.8)	40,687	40,687
	1,981,904	1,997,906
Total Activos Corrientes	1,981,904	1,997,906
Total Activos	1,981,904	1,997,906



Xu Yuedong
 Gerente General



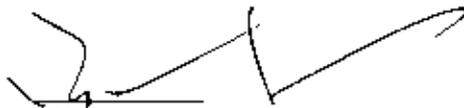
Viviana Campoverde
 Contadora General

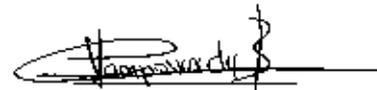
Las notas adjuntas del 1 al 14 son parte integrante de estos estados financieros.

SAN LUIS MINERALES S.A.
(Una sucursal de SAN LUIS MINERALES PANAMÁ)
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	2018	2017
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 6 / 2.7)	495	1,151
Otras cuentas por Pagar (Nota 7 / 2.7)	-	1,389
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 8.2 / 2.8)	13	39
Total Pasivos Corrientes	508	2,579
Total Pasivos	508	2,579
<u>Patrimonio de los Accionistas</u> (Nota 9)		
Capital Social	5,470,830	5,470,830
Aportes Futuras Capitalizaciones	50,000	50,000
Resultados Acumulados	(3,525,505)	(3,509,839)
Resultado Neto del Ejercicio	(13,929)	(15,664)
Total Patrimonio de los Accionistas	1,981,396	1,995,327
Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas	1,981,904	1,997,906


 Xu Yuedong
 Gerente General


 Viviana Campoverde
 Contadora General

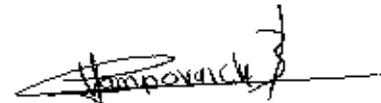
Las notas adjuntas del 1 al 14 son parte integrante de estos estados financieros.

SAN LUIS MINERALES S.A.
 (Una sucursal de SAN LUIS MINERALES PANAMÁ)
 Estado de Resultado Integral
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2018	2017
<u>Gastos Operacionales</u> (Nota 10 / 2.10)		
Gastos de Administración	(13,772)	(16,027)
Gastos Financieros	(157)	(18)
Total Gastos Operacionales	(13,929)	(16,045)
Resultado en Operaciones	(13,929)	(16,045)
<u>Otros Ingresos (Egresos)</u> (Nota 11)		
Otros Ingresos	-	381
Total Otros, Neto	-	381
Resultado Neto del Ejercicio	(13,929)	(15,664)



 Xu Yuedong
 Gerente General



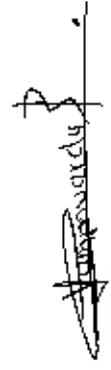
 Viviana Campoverde
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 14 son parte integrante de estos estados financieros.

SAN LUIS MINERALES S.A.
(Una sucursal de SAN LUIS MINERALES PANAMÁ)
 Estado de Cambios en el Patrimonio
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados de Adopción NIIF	Resultado Neto del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	5,470,830	50,000	(3,479,598)	(4,560)	(25,681)	2,010,991
Apropiación de Resultados	-	-	(25,681)	-	25,681	-
Resultado Neto del Ejercicio	-	-	-	-	(15,664)	(15,664)
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	5,470,830	50,000	(3,505,279)	(4,560)	(15,664)	1,995,327
Apropiación de Resultados	-	-	(15,664)	-	15,664	-
Ajuste Años Anteriores	-	-	(2)	-	-	(2)
Resultado Neto del Ejercicio	-	-	-	-	(13,929)	(13,929)
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	5,470,830	50,000	(3,520,945)	(4,560)	(13,929)	1,981,396


 Xu Yuedong
 Gerente General


 Viviana Campoverde
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 14 son parte integrante de estos estados financieros.

SAN LUIS MINERALES S.A.
(Una sucursal de SAN LUIS MINERALES PANAMÁ)
 Estado de Flujos de Efectivo
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2018	2017
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Pagado a Proveedores y Empleados	(14,587)	(15,780)
Pagado por Otras Cuentas por Pagar	(1,389)	-
Otros (Gastos) Ingresos	(26)	315
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Operación	(16,002)	(15,465)
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
Recibido (Entregado) a Compañía Relacionadas	16,038	(13,862)
Efectivo Neto Proveniente de (Utilizado en) las Actividades de Financiamiento	16,038	(13,862)
Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	36	(29,327)
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	1,775	31,102
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	1,811	1,775


 Xu Yuedong
 Gerente General


 Viviana Campoverde
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 14 son parte integrante de estos estados financieros.

SAN LUIS MINERALES S.A.
(Una sucursal de SAN LUIS MINERALES PANAMÁ)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Identificación de la compañía y actividad económica

- Nombre de la Compañía: SAN LUIS MINERALES S.A.
- Ruc de la Compañía: 1791260775001
- Domicilio de la Compañía: Provincia de Azuay, Cantón Cuenta, parroquia Huaynacapac, calle José Peralta #4-38, intersección Av. 12 de abril
- Capital: Sucursal de Compañía Extranjera
- Forma legal de la Compañía: Sociedad Anónima
- País de Incorporación: Ecuador
- Actividad:

Domiciliada en la República del Ecuador el 10 de noviembre de 1993 mediante escritura pública emitida ante el Notario Vigésimo Novenio del Cantón Quito, con la denominación de CHORRERA CORPORATION. El 3 de mayo de 2005, la Superintendencia de Compañía del Ecuador autoriza el cambio de denominación de la sucursal al de SAN LUIS MINERALES S.A.

La compañía SAN LUIS MINERALES S.A. (sucursal extranjera), con fecha 24 de marzo de 2014 aumentó su capital asignado para sus operaciones en el Ecuador de US\$ 3,444,830, a un capital asignado de US\$ 5,470,830, aprobado mediante resolución No. SC-IRC-14.

El objeto social de la compañía es la comercialización, venta al por mayor y menor de toda clase de metal.

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, la Compañía generó pérdidas netas por US\$ 13,929, que sumada a las pérdidas mantenidas en el patrimonio por US\$ 3,525,505, totalizan como pérdidas acumuladas el valor de US\$ 3,539,434, las mismas que superan el 50% del capital más las reservas de la Compañía, ocasionando que se encuentre en causal de disolución conforme a disposiciones legales vigentes. Esta condición indica la existencia de una incertidumbre sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. La recuperación de su patrimonio negativo, depende de la capacidad de generación de ingresos en el corto y mediano plazo que permitan sustentar los gastos administrativos, o a su vez ejecutar una absorción de pérdidas por parte de su accionista principal, por medio de la compensación de pasivos.

Nota 2 – Resumen de las políticas contables significativas

A continuación, se describen las políticas contables significativas adoptadas por la compañía en la preparación de los estados financieros:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2018. Estas normas han sido adoptadas por el Ecuador y representan la adopción Integral, explícita y sin reservas de las referidas normas Internacionales.

2.2 Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico,

Excepto por:

- Las provisiones corrientes que se determinan en base a la legislación vigente en el Ecuador y sobre bases devengadas.

SAN LUIS MINERALES S.A.
 (Una sucursal de SAN LUIS MINERALES PANAMÁ)
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

Posteriormente se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros de la compañía se presentan en dólares estadounidenses que es la moneda de curso legal en Ecuador y que corresponde a la moneda funcional y de presentación.

2.4 Pronunciamientos contables y su aplicación

Al 31 de diciembre, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros a partir de las fechas indicadas a continuación:

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIIF 9	Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9. Emitida en octubre de 2017.	01 de enero de 2019
NIIF 9	Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28. Emitida en octubre de 2017.	01 de enero de 2019
NIIF 3, NIIF 11, NIC 12, NIC 23	Mejoras Anuales a las Normas: NIIF ciclo 2015-2017 Modificaciones a las NIIF 3 y NIIF 11 Modificaciones a la NIC 12 Modificaciones a la NIC 23. Emitidas en diciembre de 2017.	01 de enero de 2019
NIIF 2	Documento de Práctica de las NIIF 2 Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa. Emitida en septiembre de 2017.	-
NIIF 16	Arrendamientos. Establece los principios para el reconocimiento, Medición, presentación y divulgación de arrendamientos. Emitida en enero del 2016.	01 de enero de 2019

De acuerdo a la evaluación preliminar realizada por la compañía los efectos no serán significativos, en la aplicación de la NIIF16 – Arrendamientos a partir del 01 de enero de 2019.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos bancarios a la vista. Así como inversiones fácilmente convertibles en efectivo con vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

SAN LUIS MINERALES S.A.
(Una sucursal de SAN LUIS MINERALES PANAMÁ)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.6 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad. Los instrumentos financieros se reconocen cuando la compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

2.7 Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable (valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición).

2.7.1 Clasificación

Los activos financieros se clasifican según sean medidos posteriormente, en las siguientes categorías:

- Medidos al costo amortizado
- Medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral
- Medidas al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros de la compañía son los siguientes:

Medidos al costo amortizado

- Cuentas comerciales por pagar
- Otras cuentas por pagar

2.7.2 Medición inicial

Excepto para las cuentas por cobrar comerciales, los activos financieros o pasivos financieros se miden por su valor razonable más o menos, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero o pasivo financiero (excepto para un activo o pasivo financiero que se contabilice al valor razonable con cambios en resultados).

2.7.3 Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, la compañía mide sus activos y pasivos financieros de la siguiente manera:

2.7.3.1 Activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado

Es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento y, para activos financieros, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

SAN LUIS MINERALES S.A.
(Una sucursal de SAN LUIS MINERALES PANAMÁ)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.7.3.2 Método de la tasa de Interés efectiva

El método de la tasa de Interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de Interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de Intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de Interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del Instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.7.4 Deterioro de activos financieros

La compañía establece una provisión para deterioro de sus cuentas cobrar en base a las pérdidas crediticias esperadas. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

2.7.5 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

Un pasivo financiero se elimina cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han cancelado o expirado. La diferencia entre el importe en libros de un pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto diferido se reconoce en los resultados Integrales, excepto cuando corresponde a partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto diferido también se reconoce en otros resultados Integrales (ORI) o directamente en el patrimonio.

2.8.1 Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los importes que se esperan recuperar de o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dicho impuesto son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre sobre el período que se informa.

2.9 Provisiones corrientes

La compañía reconoce provisiones cuando: I) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, ii) es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidación la obligación.

SAN LUIS MINERALES S.A.
(Una sucursal de SAN LUIS MINERALES PANAMÁ)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.10 Costos y gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.11 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. 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.

2.12 Estimaciones y criterios contables significativos

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, tomando en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidos en las políticas contables o en las notas a los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizados por la Administración:

2.12.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

2.12.2 Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación del valor a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

SAN LUIS MINERALES S.A.
(Una sucursal de SAN LUIS MINERALES PANAMÁ)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.12.3 Contingencias

Actualmente la compañía posee una serie de casos relacionados con reclamos legales, regulatorios y disputas laborales.

La estimación de la compañía de los costos a incurrir para la resolución de estos reclamos fue consultada con sus asesores legales. La gerencia y sus asesores legales consideran que la compañía tiene importantes fundamentos jurídicos que sustentan su posición y consideran que las pérdidas derivadas de las acciones legales, en su caso no tendrán un impacto importante en los estados financieros. Es posible, sin embargo, que los resultados futuros de las operaciones podrían verse afectados por cambios en las estimaciones o en la eficacia de las estrategias de este procedimiento.

Nota 3 – Administración de riesgos

La actividad de la Compañía la expone a una variedad de riesgos que podrían derivar en impactos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. En este ámbito, la gestión de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la aplicación de estrategias en los diferentes ámbitos del negocio a fin de asegurar el flujo de efectivo necesario para cubrir sus necesidades de capital de trabajo y minimizar potenciales efectos adversos en la rentabilidad de sus unidades de negocio mediante el procedimiento de identificación, medición y control del riesgo.

3.1 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

3.1.1 Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

La compañía no presenta operaciones comerciales, por lo cual no existe un riesgo de tasa de cambio.

3.1.2 Riesgo de tasa de interés

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

La empresa no realiza préstamos con instituciones financieras, debido a que su operación es financiada por sus compañías relacionadas. Los saldos de estos pasivos financieros no generan intereses, por lo tanto, no existe riesgo de tasa de interés.

3.1.3 Otros riesgos de precio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tasa de interés y del riesgo de tasa de cambio), sea que ellas estén causadas por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o por factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

SAN LUIS MINERALES S.A.
(Una sucursal de SAN LUIS MINERALES PANAMÁ)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La compañía no presenta operaciones comerciales, por lo tanto, no existe otros riesgos de precios.

3.2 Riesgo de crédito

El riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación.

La compañía no presenta ningún saldo de cartera, debido a que no ha generado ingresos operacionales, por lo tanto no existe riesgo de crédito.

3.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

Los pasivos presentados por la compañía son a favor de sus compañías relacionadas, por concepto de fondos entregados para su operación, lo que permite controlar el riesgo de un déficit de fondos a corto y largo plazo. El objetivo de la compañía es mantener un equilibrio entre la continuidad del financiamiento de sus operaciones.

3.4 Riesgo de capital

Para propósito de gestión de capital de la compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la compañía es maximizar el valor para los accionistas.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos, sin embargo, las pérdidas acumuladas han superado el 50% del capital más reservas.

Nota 4 – Instrumentos financieros

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

	2018	2017
Activos financieros		
Efectivo y equivalente de efectivo	1,811	1,775
Cuentas relacionadas por cobrar	1,939,406	1,955,444
Total	1,941,217	1,957,219
Pasivos Financieros		
Cuentas comerciales por pagar	495	1,151
Otras cuentas por pagar	-	1,389
Total	495	2,540

SAN LUIS MINERALES S.A.
 (Una sucursal de SAN LUIS MINERALES PANAMÁ)
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 5 – Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	2018	2017
Bancos (1)	1,811	1,775
Total	1,811	1,775

(1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales en dólares estadounidenses. Los cuales no tienen restricciones y son de libre disponibilidad.

Nota 6 – Cuentas comerciales por pagar

El resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

	2018	2017
Proveedores	495	1,151
Total	495	1,151

Nota 7 – Otras cuentas por pagar

El resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	2018	2017
Otras cuentas por pagar	-	1,389
Total	-	1,389

Nota 8 – Impuestos

8.1 Activos por impuestos corrientes

Un resumen de activos por impuestos corrientes se compone de:

	2018	2017
Retenciones en la fuente de renta periodos anteriores	40,687	40,687
Total	40,687	40,687

SAN LUIS MINERALES S.A.
 (Una sucursal de SAN LUIS MINERALES PANAMÁ)
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

8.2 Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes se compone de:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
IVA y retenciones por pagar	13	39
Total	<u>13</u>	<u>39</u>

8.3 Conciliación tributaria

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pérdida contable	(13,929)	(15,664)
(+) Gastos no deducibles	<u>2,654</u>	<u>732</u>
Pérdida tributaria	(11,275)	(14,932)

8.4 Legislación sobre precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Mediante resolución No. NAC-DGERCC15-00000455 publicado en el segundo suplemento del R.O. 511 del viernes 29 de mayo de 2015 el Servicio de Rentas Internas - SRI, requiere que las compañías preparen y remitan un anexo de operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando se haya efectuado operaciones con compañías relacionadas domiciliadas en el exterior y locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 3,000,000, y para las operaciones por un monto acumulado superior a US\$ 15,000,000 se requiere presentar un informe de precios de transferencia. Se incluye como parte relacionada a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Por lo expuesto, la compañía no tiene la obligación de presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y el Informe de precios de transferencia para los ejercicios fiscales del 2018 y 2017, ya que en dichos períodos no existieron transacciones con partes relacionadas que superan los montos antes mencionados.

8.5 Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, los años 2015 al 2017 están sujetos a una posible fiscalización.

SAN LUIS MINERALES S.A.
(Una sucursal de SAN LUIS MINERALES PANAMÁ)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 9 – Patrimonio

9.1 Capital social

Al 31 de diciembre de 2018, el capital asignado por casa Matriz asciende a US \$ 5,470,830 dólares de los Estados Unidos de América.

9.2 Cuentas provenientes de la adopción de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11,007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el R.O. 566 del 28 de octubre de 2011, se expide el reglamento sobre el tratamiento de:

9.2.1 Saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

9.2.2 Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la junta general de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

9.3 Resultados acumulados

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

SAN LUIS MINERALES S.A.
 (Una sucursal de SAN LUIS MINERALES PANAMÁ)
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 10 – Costos y gastos por su naturaleza

Un detalle de gasto de administración por su naturaleza es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Honorarios legales	69	3,746
Impuestos y contribuciones	8,692	8,777
Mantenimiento y adecuaciones	-	56
Suministros y materiales	14	-
Honorarios y servicios profesionales	2,070	-
Multas	9	732
Otros	2,918	2,716
Total	<u>13,772</u>	<u>16,027</u>

Un detalle de gastos de financieros por su naturaleza es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos bancarios	157	18
Total	<u>157</u>	<u>18</u>

Nota 11 – Otros ingresos y otros egresos

Un detalle de otros ingresos y otros egresos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros Ingresos	-	381
Total	<u>-</u>	<u>381</u>

SAN LUIS MINERALES S.A.
 (Una sucursal de SAN LUIS MINERALES PANAMÁ)
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 12 – Transacciones con partes relacionadas

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas, a las compañías de accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la compañía.

12.1 Transacciones de capital

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones de capital con partes relacionadas:

	Saldo Final 2016	Préstamos	Cobros/ Pagos	Saldo Final 2017	Cobros/ Pagos	Saldo Final 2018
Cuentas por Cobrar						
Ecuagoldmining South América S.A.	1,939,233	(1)	(23,310)	1,950,923	(16,038)	1,934,885
San Luis Minerales Panamá	4,521	-	-	4,521	-	4,521
TOTAL	1,943,754	35,000	(23,310)	1,955,444	(16,038)	1,939,406
Cuentas por Pagar						
Junefield Resources Ecuador S.A.	-	-	-	-	-	-
Ecuagoldmining South América S.A.	2,172	-	(2,172)	-	-	-
TOTAL	2,172	-	(2,172)	-	-	-

SAN LUIS MINERALES S.A.
(Una sucursal de SAN LUIS MINERALES PANAMÁ)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (1) El saldo inicial de la cuenta por cobrar a Ecuagoldmining South América S.A; se compone principalmente por la operación de venta de activos, pasivos y cesión de derechos mineros, efectuada con fecha 31 de diciembre de 2015 mediante escritura de compra-venta de activos y pasivos por un monto total de US\$ 2,007,859; los demás movimientos fueron por préstamos y cobros que han sido efectuados por un monto global de (68,626).

Además la Junta General de Accionistas de la Cía. JUNEFIELD GOLD INVESTMENTS LIMITED, propietaria del 100% de las acciones panameñas de San Luis Minerales S.A., propietaria del 100% de las acciones de la Cía. Ecuatoriana Ecuagoldmining South América S.A., a partir del 13 de mayo del 2013. Decide que la compañía SAN LUIS MINERALES S.A. transfiera vía aporte futuras capitalizaciones los derechos mineros de las concesiones mineras:

- MIGUIR Código 10066.- Sustitución de título minero suscrito en Cuenca el 26 de marzo del 2010, notificado con oficio 014-SM-A-2010 e inscrito en el registro minero el 8 de abril del 2010.
- CANOAS Código 3941.1.- Sustitución de título minero suscrito en Cuenca el 26 de marzo del 2010, notificado con oficio 015-SM-A-2010 e inscrito en el registro minero el 8 de abril del 2010.
- CANOAS 1 Código 100262 Sustitución de título minero suscrito en Cuenca el 14 de abril del 2010, notificado con oficio 034-MRNNR-SM-A-2010 e inscrito en el registro minero el 28 de abril del 2010.
- SAN LUIS 2 Código 100160 Sustitución de título minero suscrito en Cuenca el 26 de marzo del 2010, notificado con oficio 016-SM-A-2010 e inscrito en el registro minero el 8 de abril del 2010.

La transferencia es gratuita dada que JUNEFIELD GOLD INVESTMENTS LIMITED es propietaria de las compañías, ECUAGOLDMINING SOUTH AMÉRICA S.A., y San Luis Minerales S.A. de manera directa e indirecta respectivamente, por lo tanto, la transferencia de los derechos mineros no implica una compra-venta si no una modificación en su estructura de inversiones.

Nota 13 – Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (12 de febrero de 2019), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 14 – Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados el 12 de febrero de 2019, por la Gerencia General. Posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General para su aprobación definitiva.