MINERA MESALOMA S.A.

Informe de Auditoría

Año 2017

AVENIDA PORTUGAL E10-77 Y AV. 6 DE DICIEMBRE EDIF. AMBAR OF1202 TELF. (593 2)3331958
QUITO - ECUADOR

MINERA MESALOMA S.A.

Estados Financieros por el Año Terminado
Al 31 de Diciembre del 2017
e Informe del Auditor Independiente.

INDICE

- Informe del auditor independiente
- Estado de Situación financiera.
- Estados de resultados Integrales.
- Estados de cambios en el patrimonio.
- Estado de flujos de efectivo.
- Notas de los Estados financieros.

Abreviatura usada:

US $ - **Dólar estadounidense**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

MINERA MESALOMA S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **MINERA MESALOMA S.A.**, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **MINERA MESALOMA S.A.,** al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

Bases de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Etica para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Etica (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad del Auditor para la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración y los encargados de Gobierno en relación a los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Párrafo de Enfasis:

Sin que afecte nuestra opinión, nos permitimos indicar que la empresa se todavía se encuentra en fase de exploración, de ahí que no genera hasta el momento ingresos.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

Quito, Marzo 28, 2018

Marco Acosta Vásquez

RNAE – 0488

Anexo A

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento de control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación, 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 logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de la auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se opone a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

MINERA MESALOMA S.A.
Balance General
al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en dólares)

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE	***Notas***	***2017***	***2,016***
Disponible	3	4,243	6,046
Exigible	4	34,900	31,693
Impuestos Anticipados	6	56,800	43,857
Total Activo Corriente		**95,944**	**81,597**
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activos Fijos	5	**860,408**	**695,744**
Total Propiedad Planta y Equipo		**860,408**	**695,744**
Activo a Largo Plazo			
Total Activo No corriente		**860,408**	**695,744**
TOTAL ACTIVOS		**956,352**	**777,341**
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	7	11,646	6,080
Obligaciones con los Empleados	8	1,924	566
Obligaciones con el IESS	9	1,009	365
Obligaciones con la Administración Tributaria	6	6,690	508
Otros Pasivos a Corto Plazo	10	43,610	43,610
Total Pasivo Corriente		**64,878**	**51,130**
NO CORRIENTE			
Jubilación Patronal y Desahucio	11	988	442
Crédito a Mutuo	12	873,007	708,007
		-	-
Total Pasivo No Corriente		**873,995**	**708,448**
TOTAL PASIVO		**938,873**	**759,578**
PATRIMONIO			
Capital Social	14	1,400	1,400
Reservas	15	16,363	16,363
Otros Resultados Integrales		(284)	-
TOTAL PATRIMONIO		**17,479**	**17,763**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**956,352**	**777,341**

Gerente
ODD HANSSEN

Contadora
Lcda. Leomar Capelo J.

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros.

MINERA MESALOMA S.A.

ESTADOS DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	Reservas	Otros Resultados Integrales	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1,400	16,363	-	-	17,763
Transferencia resultado ejercicio 2016 a Resultados Acumulados				-	-
Otros Ajustes			128		128
Resultado del Ejercicio 2017				-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,400	16,363	128	-	17,891

ODD HANSSEN
Gerente

Lcda. Leomar Capelo J.
Contadora

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros.

MINERA MESALOMA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2017 y 2016
EN DÓLARES

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	Notas	AÑO 2017	AÑO 2016
Recibido de clientes		-	-
Pagado a Proveedores y Empleados		(6,643)	(177,732)
Impuesto a la Renta		-	-
Otras Entradas (Salidas) de efectivo		-	(287)
EFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		**(6,643)**	**(178,019)**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Activo No corriente disponible para la venta		-	-
Compra de propiedades planta y equipo		(160,159)	-
Documentos por cobrar a Largo plazo			
Producto de la Venta de activo no corriente disponible para la venta		-	-
EFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		**(160,159)**	**-**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Obligaciones Financieras		-	-
Préstamos a Largo Plazo		165,000	173,000
Aportes en efectivo de los accionistas		-	-
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		**165,000**	**173,000**
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		(1,803)	(5,019)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO		6,046	11,065
SALDO FINAL DE EFECTIVO	3	**4,243**	**6,046**

ODD HANSSEN
Gerente

Lcda. Leomar Capelo J.
Contadora

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros.

MINERA MESALOMA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2017 y 2016
EN DÓLARES

CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO RECIBIDO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	AÑO 2017	AÑO 2016
Resultado del Ejercicio	-	-
(+) Gastos que no generan desembolsos de fondos		
Depreciación		-
Impuesto a la Renta	-	-
(Ganancia) pérdida Valor Activo Biológico	-	-
Flujo neto de Operación	-	-
Variaciones de Cuentas de Activo y Pasivo Corriente		
(Incremento) disminución en Cuentas por Cobrar	(3,207)	-
(Incremento) disminución en Otras por Cobrar	-	(287)
(Incremento) disminución en Anticipos Proveedores		(16,121)
(Incremento) disminución en Otros Activos	(15,786)	(163,988)
Incremento (disminución) en Cuentas Por Pagar	5,557	2,531
Incremento (disminución) en Otras Cuentas Por Pagar	6,793	-
Incremento (disminución) en Beneficios Empleados		(153)
		-
Aumento (disminución) Obligaciones Tributarias	-	-
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**(6,643)**	**(178,019)**

ODD HANSSEN
GERENTE

Lcda. Leomar Capelo J.
CONTADOR

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros.

MINERA MESALOMA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)

Nota 1 .- CONSTITUCION Y OBJETO

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Minera Mesaloma S.A., es una entidad de derecho privado, que fue constituida mediante escritura pública el 1 de Noviembre de 1995, ante la Dra. Ximena Moreno de Solines, Notaria Segunda del Cantón Quito, e Inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, bajo el número 3528 tomo 126, el 24 de Noviembre de 1995. Su objeto principal es la Prospección, Exploración, Explotación, Beneficio o Concentración, Fundición, Refinación y la Comercialización de Minerales que se encuentran en forma de Yacimiento, etc..

Uno de sus accionistas es persona natural de nacionalidad Noruega, domiciliado en la ciudad de Quito.

Su domicilio está ubicado en el Cantón Quito, Parroquia El Batán, Avda. 6 de Diciembre N34-360 y Portugal, Distrito Metropolitano de Quito.

Criterio de empresa en marcha.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 han sido preparados sobre la base de principios de contabilidad aplicables a un negocio en marcha. En consecuencia, los estados financieros no reflejan los efectos de los ajustes y reclasificaciones, si los hubiere, que podrían ser necesarios en caso que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se vería obligada a realizar sus activos y liquidar sus pasivos, obligaciones y compromisos contingentes en otra forma que no sea a través del curso normal de sus operaciones y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros.

Nota 2 .- RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1), estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, vigentes y aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos estados financieros.

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros adjuntos de minera Mesaloma S.A., comprenden los estados de situación financiera, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, y las correspondientes notas. Los mencionados estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, y surgen de los registros contables de la Compañía los mismos que están expresados en la moneda del entorno económico

principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US$). La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar utiliza el dólar como unidad monetaria y como moneda en curso legal.

Politicas Contables

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

a) Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la NIIF 9 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIIF 9 como: activos de préstamos y cuentas por cobrar e inversiones financieras disponibles para la venta. La Dirección determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos relevantes de esta categoría aplicable se describen a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinantes que no tiene cotización en el mercado activo.

La compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos cualquier deterioro de valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como costo financiero.

Inversiones financieras disponibles para la venta

Las inversiones en acciones clasificadas en esta categoría son aquellas que la Compañía tiene como fin utilizarlas en el largo plazo y están valuadas mediante la determinación de su valor

razonable, registrándose como patrimonio los cambios de valor. Si se venden, la reserva del patrimonio es traspasada a los resultados como parte del resultado del ejercicio.

Baja en cuentas

Un activo financiero o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares, se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo,
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se hayan transferido el control sobre el mismo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados por su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuro estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora de pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros cubiertos por la NIIF 9 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto por los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIIF 9 como: pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

La compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

b) Efectivo

Comprende las cuentas que registren los recursos de liquidez inmediata, total o parcial, con que cuenta la Compañía y puede utilizar para fines generales o específicos, dentro de los cuales se menciona Caja y Bancos.

c) Propiedad y equipos

Están registrados al costo de adquisición. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	20 años
Vehículos	5 años

El gasto por depreciación del activo se registra en los resultados del año.

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de la partida de propiedad, maquinarias, muebles y equipo. La compañía ha establecido la política de fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, los activos de la compañía no se pondrán a la venta.

Un componente de propiedad, maquinaria, muebles y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales en el año en que se retira el activo.

d) Deterioro de activos financieros

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor.

Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede en su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre de período sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existe tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocido previamente solo se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por el deterioro del valor de ese activo.

La reversión se limita de manera tal que el importe en los libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en los libros que se hubiera determinado neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados.

e) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se pueda estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Las provisiones se revisan a cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

f) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuestos a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporaria entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la Compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporarias deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas a\en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual, y se clasifica como corriente.

g) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente; con independencia del momento en que se genera el pago.

h) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

i) Uso de estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la Dirección deba realizar juicio, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes del ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Estimaciones y suposiciones

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tiene un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo las circunstancias y suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ocurren.

Provisión de cuentas incobrables

La estimación de la provisión para cuentas incobrables es determinada por la Dirección de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

Vida útil de propiedad, maquinaria, muebles y equipo:

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puede determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor de libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

Deterioro del valor de los activos no financieros:

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores excedan su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Obligaciones por beneficios por empleo

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definida por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en otros resultados integrales en el período en el que ocurren.

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materias tributarias son prudentes, conservadoras y aplicables en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con los impuestos.

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 de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en

consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NORMAS INTERNACIONALES EMITIDAS AUN NO VIGENTES

NIIF	NIIF EMITIDA	Utltima Enmienda	Vigencia Ult. Enm.
NIIF 7	IFRS 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar	Septiembre 2014	Enero 2016 Enero 2018
NIIF 9	IFRS 9 Instrumentos Financieros	Noviembre 2013	Enero 2018
NIIF	**NIIF EMITIDA**	**FECHA**	**VIGENTE DESDE**
NIIF 15	IFRS 15 Ingresos de Contratos Clientes: Sustituirá a NIC 11, NIC 18, CINIIF13, 15, 18 Y SIC 31. **Aplicación Retroactiva**	Mayo 2014	Enero 2018 (1)
NIIF 16	IFRS 16 Arrendamientos: Sustituirá a NIC 17, CINIIF 4, SIC 15, 27; Puede optarse por una aplicación temprana pero, solo si también se aplica NIIF 15.	Enero 2016	Enero 2019

(1) IASB continúa permitiendo la aplicación anticipada de la NIFF 15. La razón para trasladas la vigencia al 1 de enero del 2018, es dar tiempo a las entidades para aplicar la NIFF 15 junto con las modificaciones aclaratorias a esta norma. Las modificaciones a la NIFF 15 (2016) más importantes son: lo marcado en negrilla son los cambios

Párr. NIFF 15.27 Un bien o servicio que se compromete con un cliente es distinto si se cumplen los dos criterios siguientes:

a) El cliente puede beneficiarse del bien o servicio independientemente o junto con otros recursos que están fácilmente disponibles para él (es decir, el bien o servicio puede ser distinto); y
b) El compromiso de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato (es decir, **el compromiso de transferir el bien o servicio** es distinto en el contexto del contrato)

Párr. NIFF 15.29 **Al evaluar si los compromisos de una entidad de transferir bienes o servicios al cliente son identificables por separado de acuerdo con el párrafo 27(b), el objetivo es determinar si la naturaleza del compromiso, dentro del contexto del contrato, es transferir cada uno de esos bienes o servicios de forma individual o, en su lugar, un elemento o elementos combinados para los que los bienes o servicios comprometidos son insumos.**

La Administración de la empresa estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

La Compañía está en proceso de evaluar el impacto de la aplicación de estas normas, si lo hubiere, en sus estados financieros, así como en las revelaciones en las notas a los estados financieros.

NOTA 3.- DISPONIBLE

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

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
Bancos	4,243	6,046
TOTAL	**4,243**	**6,046**

La Compañía mantiene su cuenta corriente en entidades financieras locales, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

NOTA 4.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR – NETO

El resumen de Otras Cuentas por Cobrar, por clasificación principal, son como sigue:

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
Ing. Holger Durazno	27,168	22,580
Dr. Marco Celi	5,195	5,195
Tito Viteri	-	553
José Cuenca	-	95
Otros Anticipos	2,537	3,270
TOTAL	**34,900**	**31,693**

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable.

NOTA 5.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El resumen de la cuenta propiedades y equipos al 31 de diciembre, es como sigue:

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
Activos Fijos No Depreciables	5,000	5,000
Activos de Exploración y Explotación	855,408	690,744
TOTAL	**860,408**	**695,744**

Y su movimiento es el siguiente:

	2017	2016
	****** en dólares *****	
Saldos netos al comienzo del año	695,744	695,744
Revalorización	-	-
Aumentos/Disminuciones	164,663	-
Bajas		-
Menos: Depreciación	-	-
Saldos netos al fin del año	860,408	695,744

NOTA 6.- IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y Pasivos por impuesto corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen de la siguiente manera:

CUENTAS	**2017**	**2016**
	****** en dólares *****	
IVA en Compras	56,800	43,857
TOTAL	**56,800**	**43,857**

CUENTAS	**1037.5**	**268.41**
	****** en dólares *****	
IVA retenido por pagar	3,674	332
Retenciones en la Fuente por pagar	3,016	177
TOTAL	**6,690**	**508**

Impuesto a la renta reconocido en resultados.- La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	2017	2016
	****** en dólares *****	
Utilidad contable	-	-
(-) 100% Dividendos percibidos excentos	-	-
(-) Otras Rentas Excentas	-	-
(-) 15% Participación Laboral		-
(+) Gastos no Deducibles	-	-
(+) Gastos Inc. Para gener. Ing. Excentos	-	-
(+) Utilidad en Inversiones	-	-
(+) Particip. Trabajadores atribuibles a ingresos ex	-	-
= Base imponible antes de impto. a la renta	-	-
Impuesto a la Renta causado	-	-
Anticipo Determinado	-	-
Saldo del Anticipo Pendiente de pago	-	-
(-) Retenciones en la fuente	-	-
Crédito tributario años anteriores	-	-
Saldo a Favor / Impuesto a pagar	-	-

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2017, la Compañía por no tener ingresos no determinó el anticipo de impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

(a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos años.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

(b) Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2017 es del 22%

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

NOTA 7.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El resumen de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

CUENTAS	2017	2016
	****** en dólares *****	
Proveedores	11,637	6,080
Otras Cuentas por Pagar	9	-
TOTAL	**11,646**	**6,080**

NOTA 8.- OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS

El resumen de obligaciones con los empleados es como sigue:

CUENTAS	2017	2016
	****** en dólares *****	
Décimo Tercer Sueldo	361	111
Décimo Cuarto Sueldo	1,038	268
Vacaciones por Pagar	525	63
Liquidaciones por Pagar	-	123
TOTAL	**1,924**	**566**

NOTA 9.- OBLIGACIONES CON EL IESS

El resumen de obligaciones con el IESS es como sigue:

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
Aporte IESS	937	289
Préstamos IESS	37	-
Fondos de Reserva	35	77
TOTAL	**1,009**	**365**

NOTA 10.- OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO RELACIONDOS

El resumen de otros pasivos a largo plazo relacionados es como sigue:

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	43,610	43,610
TOTAL	**43,610**	**43,610**

NOTA 11.- JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre de 2017 el saldo de jubilación patronal y desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial, y un detalle de la cuenta es como sigue:

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
Provisión Jubilación Patronal	566	316
Provisión por Desahucio	422	126
TOTAL	**988**	**442**

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por 20 años o más hubieren prestados sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS.

Bonificación por desahucio De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años en servicio.

NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
Odd E. Hanssen	873,007	708,007
TOTAL	**873,007**	**708,007**

NOTA 13.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

Riesgo de Mercado:

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso en el valor de los instrumentos financieros causados por factores de mercado, incluidos los cambios en las cotizaciones bursátiles, tipos de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación. La siguiente información contiene "declaraciones a futuro" que involucran riesgos e incertidumbres. Los resultados reales podrían diferir de los presentados.

Riesgo de interés

La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

La compañía no está expuesta a riesgos de crédito significativos. Históricamente, la empresa no ha tenido pérdidas crediticias significativas de sus clientes y concomitantemente, los límites de crédito no fueron excedidos durante los periodos de información, consecuentemente la administración no anticipa pérdidas por la falta de cumplimiento de las contrapartes.

Riesgo de liquidez

El área corporativa de finanzas monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes.

Dichos pronósticos consideran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

Administración de riesgo de capital

La Compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio. Su patrimonio se encuentra soportado, respaldado principalmente con el valor de su propiedad e instalaciones.

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la compañía:

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
Activos Financieros al Costo Amortizado:		
Efectivo y Bancos (Nota 3)	4,243	6,046
Cuentas por cobrar comerciales y otras		
Cuentas por Cobrar (Nota 4)	34,900	31,693
Total	**39,144**	**37,740**
Pasivos Financieros al Costo Amortizado:		
Obligaciones Financieras (Nota)	-	-
Cuentas por Pagar Comerciales y otras		
Cuentas por pagar (Nota 7)	11,646	6,080
Total	**11,646**	**6,080**

NOTA 14.- PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social estaba constituido por 1,400 acciones, por un valor nominal de USD $ 1.00 dólar cada una.

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
Hanssen Kristensen Odd Eilert	1,120	1,120
García Garay Rosario Beatriz	280	280
TOTAL	**1,400**	**1,400**

NOTA 15.- RESERVAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
Reserva de Capital	16,363	16,363
TOTAL	**16,363**	**16,363**

NOTA 16.- SITUACION TRIBUTARIA

MINERA MESALOMA S.A. ha cumplido con todas las obligaciones tributarias, como son el pago del impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente, Anexos transaccionales, anexos de accionistas y Relación de Dependencia.

NOTA 17.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (28 de marzo del 2018) no se produjeron eventos, que de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

Ing. Odd Hanssen
GERENTE GENERAL

Lcda. Leomar Capelo J.
CONTADORA