

# COMPAÑÍA DE INVESTIGACIÓN Y EXPLOTACIÓN MINERA EXPLOMINAS S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017  
(en US dólares)

### 1. Identificación de la compañía:

COMPAÑÍA DE INVESTIGACIÓN Y EXPLOTACIÓN MINERA EXPLOMINAS S.A., fue constituida a través de Escritura Pública el 15 de enero de 1986, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca con el No.76 el 16 de abril del mismo año. Su domicilio está ubicado en la ciudad de Cuenca, Ecuador. Su actividad principal es la realización de todas las gestiones relacionadas con la actividad minera, en sus fases de prospección, exploración, explotación, tratamiento, beneficio o concentración, fundición, refinación, industrialización y comercialización de minerales metálicos y no metálicos.

### 2. Prospección, Exploración y Explotación de Materiales

Durante el ejercicio económico 2017 la empresa inició nuevas actividades de prospección y exploración en diversas zonas del Ecuador, el 23 de febrero de 2017, registró una nueva concesión minera de 270 hectáreas denominada " Salarci90 ", ubicada en el cantón Guaranda de la provincia de Bolívar, y que contiene arcilla que sirve para la fabricación de cerámica, según Resolución Nro.MM-SZM-L-2017-0011 del

Durante el año 2017, la empresa tuvo la producción de tres áreas mineras, destinadas a la producción de pasta roja y porcelanato según el siguiente detalle:

ÁREA MINERA	TIPO MATERIAL	CANTÓN	PROVINCIA
SCORPIO	FELDESPATO Y COALIN	PUCARA	AZUAY
SANTA CLARA IV	ARCILLA	SANTA CLARA	PASTAZA
CACHA	FELDESPATO	RIOBAMBA	CHIMBORAZO

La empresa cumple con las regulaciones y autorizaciones de los entes gubernamentales, entre ellos Ministerio del Ambiente y del Sistema de Gestión Ambiental SUAI y la Secretaría Nacional del Agua

### 3. Obligaciones de los Titulares Mineros

La Ley de Minería en el Título IV Capítulo I Art. 67 establece " Las obligaciones de orden laboral contraídas por los titulares de derechos mineros con sus trabajadores, serán de su exclusiva responsabilidad y de ninguna manera se harán extensivas al Estado.

Del total del 15% de utilidades para el caso de los trabajadores de la pequeña minería estos serán beneficiarios del 10% y el 5% restante será pagado al Estado, que lo destinará, única y exclusivamente, a proyectos de inversión social en salud, educación y vivienda, a través de los organismos seccionales del área donde se encuentra el proyecto minero. Dichos proyectos deberán estar armonizados con el Plan Nacional de Desarrollo.

### 4. Políticas Contables Significativas

#### 4.1 Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### 4.2 Bases de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros de COMPAÑÍA DE INVESTIGACIÓN Y EXPLOTACIÓN MINERA EXPLOMINAS S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

---

**4.3 Moneda funcional:**

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (US dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

**4.4 Bases de medición:**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

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

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

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

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

**4.4.1 Efectivo y equivalentes**

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

**4.4.2 Inventarios**

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

La estimación de obsolescencia está basada en una estimación técnica sobre los materiales que no tendrán utilización futura en las actividades de la compañía. Este deterioro se reconoce en el estado de resultados integral.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

---

**4.4.3 Impuestos**

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

**Impuesto corriente:** Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**Impuestos diferidos:** Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos cuando existe y es exigible el derecho legal a compensar los valores reconocidos en esas partidas, frente a la misma autoridad fiscal.

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

**4.4.4 Propiedad, planta y equipo**

**Medición en el momento del reconocimiento:** Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inicialmente por su costo.

El costo de "propiedad, planta y equipo" comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**Medición posterior al reconocimiento:** Modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" es registrada al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

## COMPAÑÍA DE INVESTIGACIÓN Y EXPLOTACIÓN MINERA EXPLOMINAS S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

**Método de depreciación y vida útil:** El costo de "propiedad, planta y equipo" se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de "propiedad, planta y equipo" y la vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Terrenos	-
Maquinaria y equipo	8
Vehículo	8
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3

**Retiro o venta de "propiedad, planta y equipo":** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

**Deterioro del valor de los activos:** Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (*de haber alguna*).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

#### 4.4.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017  
(en US dólares)

---

**4.4.6 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (*ya sea legal o implícita*) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

**4.4.7 Ingresos**

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

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

**Prestación de servicios:** Se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

**Ingresos por intereses:** son registrados sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados 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 del reconocimiento inicial.

**4.4.8 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 efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

**4.4.9 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.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017.

(en US dólares)

---

**4.4.10 Instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (*distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados*) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

**4.4.11 Activos financieros**

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. *Las compras o ventas regulares* son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

**4.4.11.1 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 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.

**4.4.11.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

---

**4.4.11.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Probabilidad de que, el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**4.4.11.4 Baja de un activo financiero**

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del período.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

---

**4.4.11.5 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía**

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

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

**Clasificación como deuda o patrimonio:** Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

**Instrumentos de Patrimonio:** Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

**Pasivos financieros:** Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

**Otros pasivos financieros:** Los otros pasivos financieros (*incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras*) se miden posteriormente al costo amortizado usando el 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 pasivo financiero y de imputación del 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 (*incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos*) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó, (*cuando sea adecuado*), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

**Baja en cuentas de un pasivo financiero:** La compañía dará de baja un pasivo financiero sí, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

**4.4.12 Utilidad (Pérdida) por acción**

La utilidad (pérdida) básica por acción se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta del año atribuido a los accionistas para el número de acciones ordinarias en circulación.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

**4.4.13 Nuevos pronunciamientos contables**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que comienzan el 1 de enero del 2018. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Las siguientes normas podrían ser de aplicación en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos Financieros. Especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros a costo amortizado o fair value.	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Proporciona un modelo único para el reconocimiento de ingresos basado en principios de 5 pasos. Reemplaza a la NIC 11, NIC18 y las interpretaciones relacionadas a estas (CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 Y SIC 31).	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17. La nueva norma implicará que la mayoría de arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros. Sin embargo, para el caso de los arrendadores permanece mayormente sin cambios.	Enero 1, 2019

**5. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

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

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**5.1 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.

# COMPAÑÍA DE INVESTIGACIÓN Y EXPLOTACIÓN MINERA EXPLOMINAS S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

---

**5.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos:** El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, debe utilizar la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador (al final del período sobre el que se informa).

**5.3 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo":** La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

**5.4 Provisiones:** Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

# COMPAÑÍA DE INVESTIGACIÓN Y EXPLOTACIÓN MINERA EXPLOMINAS S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

### 6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, esta compuesto por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	2.000	2.000
Bancos	22.997	32.308
<b>Total</b>	<b>24.997</b>	<b>34.308</b>

*El valor razonable del efectivo es su valor registrado en libros debido a su naturaleza.*

*Las instituciones financieras donde se mantienen los recursos tienen una calificación de riesgo AAA- / AA- y ninguno de estos activos se encuentra deteriorado.*

### 7. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2017 y 2016, fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes relacionados	308.111	346.972 *
Cuentas a cobrar relacionadas	74.822	169.062 **
Anticipos a proveedores	3.413	2.040
<b>Total</b>	<b>386.347</b>	<b>518.074</b>

*Al 31 de diciembre de 2017, la compañía no realizó un análisis del deterioro de sus cuentas por cobrar.*

*La Empresa no tiene provisión de cuentas incobrables en el activo. La empresa posee cartera que supera de los 360 días de vencimiento, sin embargo la administración considera que estos valores serán recuperados.*

*La cartera de clientes está compuesta por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, a su valor bruto (antes de aplicar estimaciones de incobrabilidad). Las condiciones de crédito están determinadas conforme a una política aprobada por la Compañía.*

*El saldo de la cuenta de clientes corresponde a ingresos provenientes del cumplimiento del objeto social de la compañía.*

COMPAÑÍA DE INVESTIGACIÓN Y EXPLOTACIÓN MINERA EXPLOMINAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017  
(en US dólares)

\* Los movimientos de clientes relacionados al 31 de diciembre de 2017 fueron los siguientes:

Cliente	TOTAL	CORRIENTE	1 - 30 días	31 - 60 días	61 - 90 días	91 - 180 días	181 - 360 días	MAS DE 360 días
Cerámica Andina C.A.	30.131	-	-	-	-	-	-	30.131
Artesa Cía. Ltda.	8.123	-	-	-	-	-	-	8.123
Industria de Porcelana Sanitaria S.A.	7.829	-	-	-	-	-	-	7.829
Itaipos S.A.	112.547	-	-	-	-	-	-	112.547
Cerámica Rialto S.A.	75.587	-	11.630	27.171	18.245	18.541	-	-
C.A. Ecuatoriana de Cerámica	65.974	-	14.113	14.000	16.723	20.023	-	1.115
Explotadora de Minas Oriente ORMIEX C.A.	1.760	-	1.760	-	-	-	-	-
Explotación Minera del Sur EXPLOSUR C.A.	4.400	-	4.400	-	-	-	-	-
Compañía Minera Zamora ZAMICOM C.A.	1.760	-	1.760	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>308.111</b>	<b>-</b>	<b>33.563</b>	<b>41.171</b>	<b>34.969</b>	<b>38.564</b>	<b>-</b>	<b>159.744</b>

\*\* Los movimientos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

Relacionados	2017	2016
Itaipos S.A.	74.761	74.759
Explotadora de Minas Oriente ORMIEX C.A.	40	6.225
Explotación Minera del Sur EXPLOSUR C.A.	10	44.951
Compañía Minera Zamora ZAMICOM C.A.	12	43.126
<b>Total</b>	<b>74.822</b>	<b>169.062</b>

**COMPAÑÍA DE INVESTIGACIÓN Y EXPLOTACIÓN MINERA EXPLOMINAS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017  
(en US dólares)

**8. Impuestos corrientes**

Este rubro, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se conforma de:

<b><u>a) Activos por impuestos corrientes:</u></b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Impuesto a la renta retenido por clientes	5.789	5.589
Crédito tributario impuesto a la renta	-	2.766
Crédito tributario IVA	12.507	12.507
<b>Total</b>	<b>18.296</b>	<b>20.862</b>

<b><u>b) Pasivo por impuestos corrientes:</u></b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Impuesto a la Renta	7.524	12.930
<b>Total</b>	<b>7.524</b>	<b>12.930</b>

**c) Conciliación tributaria - contable**

La conciliación tributaria al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de conformidad a las disposiciones legales, es la siguiente:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Utilidad antes de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	26.262	60.313
Participación a trabajadores 10%	(2.626)	(6.031)
Participación del estado 5%	(1.313)	(3.016)
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>22.324</b>	<b>51.267</b>
Gastos no deducibles	11.877	7.508
<b>Base imponible</b>	<b>34.201</b>	<b>58.775</b>
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22%	7.524	12.930 *
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	5.219	4.762 **
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>7.524</b>	<b>12.930</b>
Retenciones en la fuente	(5.789)	(5.589)
Crédito tributario de ejercicios anteriores		(2.766)
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<b>1.735</b>	<b>4.575</b>

\* De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% de la base imponible cuando la sociedad 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 de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

\*\* 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. Durante los años 2017 y 2016, el impuesto a la renta causado excedió al anticipo calculado.

**COMPAÑÍA DE INVESTIGACIÓN Y EXPLOTACIÓN MINERA EXPLOMINAS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017  
(en US dólares)

**9. Propiedad, planta y equipo**

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	<u>Costo</u>		<u>Vida útil años</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
Terrenos	43.221	40.221	-
Maquinaria y Equipo	350.638	350.638	8
Vehículos	52.440	52.440	8
Instalaciones	26.521	26.521	10
Muebles y enseres	7.293	7.293	10
Equipos de computación	5.675	5.675	3
	<b>485.787</b>	<b>482.787</b>	
Depreciación Acumulada	(351.793)	(345.123)	
<b>Total</b>	<b>133.993</b>	<b>137.663</b>	

COMPAÑÍA DE INVESTIGACIÓN Y EXPLOTACIÓN MINERA EXPLOMINAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017  
(en US dólares)

\* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

Costo	Terrenos	Maquinaria y equipo	Vehículos	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipos de computación y software	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2016	40.221	350.638	52.440	26.521	7.293	5.675	482.787
Adquisiciones	3.000	-	-	-	-	-	3.000
Saldo a Diciembre 31 de 2017	43.221	350.638	52.440	26.521	7.293	5.675	485.787

Depreciación acumulada y deterioro	Maquinaria y equipo	Vehículos	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipos de computación y software	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2016	294.248	14.764	26.521	7.293	2.299	345.123
Depreciación del año	790	5.305	-	-	575	6.670
Saldo a Diciembre 31 de 2017	295.038	20.069	26.521	7.293	2.874	351.793

Existen coberturas de seguros para los vehículos las que cubren todo riesgo con la compañía Seguros Unidos S.A.

# COMPAÑÍA DE INVESTIGACIÓN Y EXPLOTACIÓN MINERA EXPLOMINAS S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

### 10. Activos para exploración, evaluación, y explotación de recursos minerales:

A diciembre 31 de 2017 y 2016, corresponde a:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Depósitos de arena	7.645	7.645
Estudios, adecuación, licencias y planificación	20.802	20.802
	<u>28.447</u>	<u>28.447</u>
Amortización acumulada	(28.447)	(26.401)
<b>Total</b>	<u>-</u>	<u>2.046</u>

### 11. Cuentas por pagar comerciales y otras

A diciembre 31 de 2017 y 2016, este rubro lo integraban:

<u>a) Corto Plazo</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	32.468	30.377
Proveedores relacionados	35.732	202.223 *
Otras cuentas por pagar	2.925	4.553
<b>Total</b>	<u>71.124</u>	<u>237.153</u>

\*Los saldos de las cuentas por pagar a proveedores relacionados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cerámica Andina C.A.	916	916
Cerámica Rialto S.A.	384	384
Interborder S.A.	-	74.459
Interboro Transport S.A.	12.489	12.489
Ceramicasa S.A.	778	778
Transportes Nacionales S.A.	530	530
C.A. Ecuatoriana de Cerámica	7.069	11.002
Inmobiliaria Cermosa S.A.	13.567	53.566
Compañía Minera Zamora ZAMICOM C.A.	-	6.500
Explotadora de Minas Oriente ORMIEX C.A.	-	41.599
<b>Total</b>	<u>35.732</u>	<u>202.223</u>

# COMPañÍA DE INVESTIGACIÓN Y EXPLOTACIÓN MINERA EXPLOMINAS S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

<b>b) <u>Largo Plazo</u></b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Cerámica Andina C.A.	1.760	1.760
Cerámica Rialto S.A.	4.677	4.677
C.A. Ecuatoriana de Cerámica	10.598	10.598
Morteros-Pegacer S.A.	3.573	3.573
Otras cuentas por pagar	6.860	6.860
<b>Total</b>	<b>27.468</b>	<b>27.468</b>

### 12. Beneficios a empleados

A diciembre 31 de 2017 y 2016 corresponden a:

<b>a) <u>Corto Plazo</u></b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Cuentas por pagar al personal	5.819	5.749
Participación a trabajadores	2.626	6.031
Beneficios sociales	4.501	4.501
<b>Total</b>	<b>12.946</b>	<b>16.282</b>

\*Los beneficios sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, y vacaciones, establecidas por el código laboral.

### **b) Largo Plazo**

A diciembre 31 de 2017 y 2016, las obligaciones por beneficios a empleados de post empleo y por terminación de empleo fueron los siguientes:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Jubilación Patronal	79.456	65.612
Desahucio	36.539	33.863
<b>Total</b>	<b>115.995</b>	<b>99.475</b>

# COMPAÑÍA DE INVESTIGACIÓN Y EXPLOTACIÓN MINERA EXPLOMINAS S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017  
(en US dólares)

La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integral y el importe reconocido en el estado de situación financiera:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	Total Jubilación Patronal y Desahucio
Saldo al 1 de enero de 2017	65.612	33.864	99.476
Provisión del ejercicio			
Costo por servicios corrientes	3.335	2.675	6.010
Costos por intereses	3.178	1.462	4.640
Ganancias (pérdidas) actuariales reconocidas por ajustes y experiencia	7.331	(1.462)	5.869
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2017</b>	<b>79.456</b>	<b>36.539</b>	<b>115.995</b>

**Jubilación patronal:** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o ininterrumpida con el mismo empleador, 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.

**Bonificación por desahucio:** De acuerdo con disposiciones del Código del 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 de servicio.

El estudio actuarial fue realizado por **PATCO CÍA. LTDA.** La tasa de descuento promedio es equivalente a 6.5% misma que resulta de ponderar geoméricamente las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador, de acuerdo con la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en oficio **No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC.**

### 13. Instrumentos financieros

#### 13.1 Gestión de riesgos financieros

La exposición de la compañía a los riesgos financieros se genera de distintas maneras, la cual es evaluada y mitigada a través de su política de administración financiera. En esta, se procura mantener el equilibrio entre los flujos provenientes de operaciones y los pasivos de la compañía.

##### 13.1.1 Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo que ha mostrado ser muy limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla que la prestación de servicios, sólo se realiza conforme a las condiciones de crédito aprobadas, que generalmente se otorga a los clientes que cumplen con un perfil crediticio adecuado, identificado en la evaluación financiera que se realiza a cada uno, en forma individual. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de los deudores.

La compañía no posee la estimación de incobrabilidad.

# COMPAÑÍA DE INVESTIGACIÓN Y EXPLOTACIÓN MINERA EXPLOMINAS S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017  
(en US dólares)

### 13.1.2 Riesgo de liquidez

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para gestión de liquidez. Se basa en la mantención de un nivel de efectivo y equivalentes suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes, y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, y sobre los cuales no existe restricción alguna.

El riesgo de liquidez también incluye efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras. La compañía mantiene su efectivo y equivalentes en instituciones financieras con calificaciones de riesgo AAA- y AA+.

### 13.1.3 Riesgo de capital

La Compañía busca cumplir con el objetivo de mantener un adecuado nivel de capitalización, y maximizar el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los niveles de deuda y patrimonio; siendo este último una preocupación constante.

### 13.2 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Notas	2017	2016
<b><u>Activos financieros medidos al costo neto</u></b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	24.997	34.308
Cuentas por cobrar comerciales y otras	7	386.347	518.074
<b>Total</b>		<b>411.344</b>	<b>552.382</b>
<b><u>Pasivos financieros medidos al costo neto</u></b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	11	98.592	264.621
<b>Total</b>		<b>98.592</b>	<b>264.621</b>

### 13.3 Valor razonable de instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo neto en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

# COMPAÑÍA DE INVESTIGACIÓN Y EXPLOTACIÓN MINERA EXPLOMINAS S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

### 14. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2017 y 2016, está representado por 380.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución:

Accionistas	Porcentaje de Acciones	Domicilio
ELJURI VINTIMILLA JUAN PABLO	64%	Ecuador
CERÁMICA RIALTO S.A.	25%	Ecuador
CERÁMICA ANDINA C.A.	6%	Ecuador
KERÁMIKOS S.A.	5%	Ecuador
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	

### 15. Ingresos

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, este rubro incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicios Prestados	258.953	253.111
Venta de materia prima	60.994	60.049
<b>Total</b>	<b>319.946</b>	<b>313.159</b>

### 16. Costo de servicio

El acumulado del costo de ventas y servicios a diciembre 31 de 2017 y 2016 es:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de ventas y servicios	182.709	134.674
<b>Total</b>	<b>182.709</b>	<b>134.674</b>

COMPAÑÍA DE INVESTIGACIÓN Y EXPLOTACIÓN MINERA EXPLOMINAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017  
(en US dólares)

17. Gastos administrativos y generales

El acumulado por los ejercicios 2017 y 2016 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
* Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	75.096	74.941
Participación a trabajadores	2.626	6.031
Participación del Estado	1.313	3.016
Honorarios, comisiones y dietas	1.773	843
Seguros y reaseguros	1.650	1.813
Depreciaciones	6.670	6.719
Gastos de viaje	1.890	8.220
Servicios básicos	1.117	1.076
Mantenimiento y reparaciones	6.337	7.818
Suministros y útiles de oficina	576	373
Notarios y registradores de la propiedad	819	1.452
Impuestos, contribuciones y otros	14.986	13.009
Otros gastos	36	1.856
<b>Total</b>	<b>114.891</b>	<b>127.168</b>

*\*Un detalle de los gastos por sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal de administración:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	51.976	52.153
Décimo tercer sueldo	4.551	4.551
Décimo cuarto sueldo	1.500	1.484
Vacaciones	2.495	2.602
Fondos de reserva	4.549	4.378
Aporte Patronal	6.514	6.638
Jubilación patronal y desahucio	3.510	3.135
<b>Total</b>	<b>75.096</b>	<b>74.941</b>

# COMPAÑÍA DE INVESTIGACIÓN Y EXPLOTACIÓN MINERA EXPLOMINAS S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017  
(en US dólares)

### 18. Transacciones con compañías relacionadas

Las operaciones de compras y ventas con compañías relacionadas, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>Ventas</u></b>		
C.A. Ecuatoriana de Cerámica	157.049	174.969
Cerámica Rialto S.A.	155.695	117.925
Explotación Minera del Sur EXPLOSUR C.A.	4.000	7.500
Explotadora de Minas Oriente ORMIEX C.A.	1.600	5.400
Compañía Minera Zamora ZAMICOM C.A.	1.600	-
<b>Total</b>	<b>319.943</b>	<b>305.795</b>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>Compras</u></b>		
Indianegocios S.A.	6.277	6.257
Seguros Unidos S.A.	3.069	3.212
C.A. Ecuatoriana de Cerámica	966	969
Andicoaudi S.A.	-	5.495
Artesa Cía. Ltda.	-	147
Centro Cerámico Cermosa S.A.	-	105
<b>Total</b>	<b>10.312</b>	<b>16.184</b>

Las transacciones con partes relacionadas se han realizado en los mismos términos que si se hubiesen realizado con terceros.

### 19. Precios de transferencia

El numeral 1 de la Sección Segunda del Capítulo IV "Depuración de los Ingresos" de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece el régimen de precios de transferencia orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas; por otro lado el numeral 5 del mismo cuerpo legal establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

- \* El contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- \* El contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes.
- \* El contribuyente no mantenga suscrito con el Estado contrato de la exploración y explotación de recursos no renovables.

COMPAÑÍA DE INVESTIGACIÓN Y EXPLOTACIÓN MINERA EXPLOMINAS S.A. debe aplicar el Régimen de Precios de Transferencia para identificar si las operaciones con partes relacionadas se produjeron con principios de plena competencia, por tener un impuesto causado inferior al 3% de sus ingresos gravables de acuerdo a la normativa antes señalada.

**COMPAÑÍA DE INVESTIGACIÓN Y EXPLOTACIÓN MINERA EXPLOMINAS S.A.**

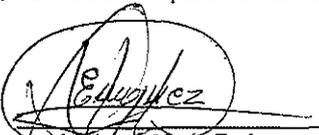
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017  
(en US dólares)

---

**20. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa**

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Fernando Vicuña  
Gerente General  
\_\_\_\_\_  
Lic. Jenny María Enríquez  
Contadora