



## **CORPORACION MINERA ANDINA MINANCORP S.A.**

### **ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

---

#### **ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de  
CORPORACION MINERA ANDINA MINANCORP S.A.:

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CORPORACION MINERA ANDINA MINANCORP S.A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados de resultado integral, 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 estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de CORPORACION MINERA ANDINA MINANCORP S.A., al 31 de diciembre del 2017 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Independencia**

Somos independientes de CORPORACION MINERA ANDINA MINANCORP S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código.

### **Información presentada en adición a los estados financieros**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que esta información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye la referida información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.



En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer esta información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar este asunto a los Accionistas de la Compañía.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de CORPORACION MINERA ANDINA MINANCORP S.A., Es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

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

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

### **Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, se aplica el juicio profesional y manteniendo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a estos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- 3 -



- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que se llame la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

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

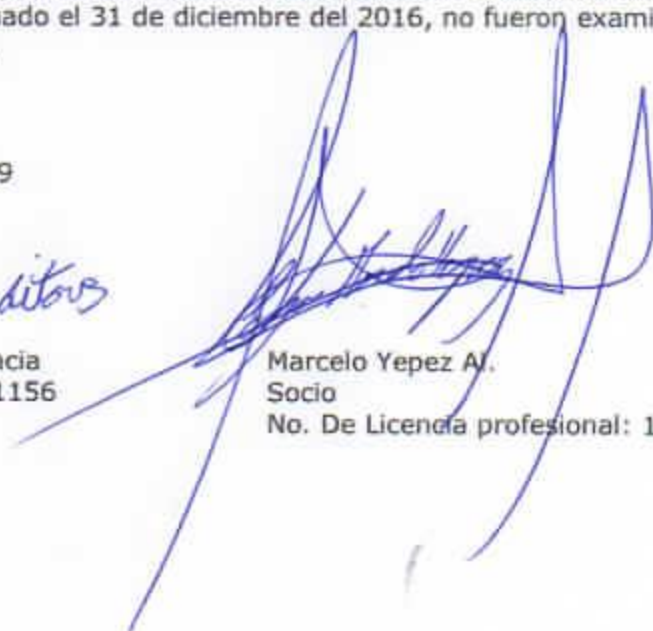
#### Otros asuntos

Sin calificar nuestra opinión, los estados financieros de CORPORACION MINERA ANDINA MINANCORP S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, no fueron examinados por nosotros ni por otros auditores.

Guayaquil, 12 de diciembre del 2019



No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: 1156



Marcelo Ypez Al.  
Socio

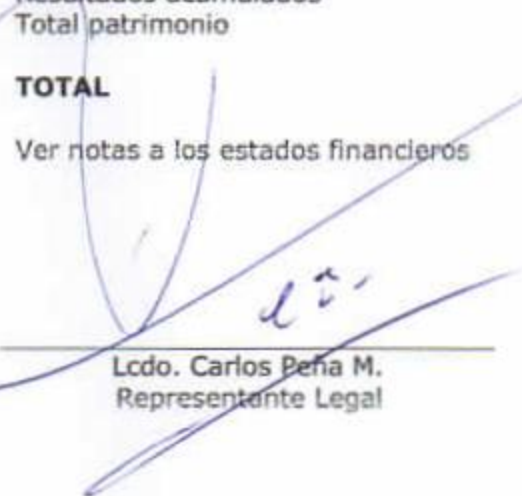
No. De Licencia profesional: 12762

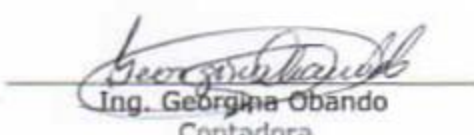
**CORPORACION MINERA ANDINA MINANCORP S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b>Año terminado</b>	
		<b><u>31/12/2017</u></b>	<b><u>31/12/2016</u></b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	226	226
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	15,606	16,208
Impuestos por recuperar		<u>72</u>	<u>72</u>
Total activos corrientes		<u>15,904</u>	<u>16,507</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Activos de explotación y exploración	5	<u>501,356</u>	<u>497,107</u>
Total de activos no corrientes		<u>501,356</u>	<u>497,107</u>
<b>TOTAL</b>		<u>517,260</u>	<u>513,613</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Obligaciones a corto plazo	6	126,216	122,569
Obligaciones acumuladas	7	<u>13,166</u>	<u>13,166</u>
Total pasivos corrientes		<u>139,381</u>	<u>135,735</u>
<b>TOTAL</b>		<u>139,381</u>	<u>135,735</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	9	100,000	100,000
Reservas		3,863	3,863
Aportes para futuras capitalizaciones		302,087	302,087
Resultados acumulados		<u>(28,071)</u>	<u>(28,071)</u>
Total patrimonio		<u>377,879</u>	<u>377,879</u>
<b>TOTAL</b>		<u>517,260</u>	<u>513,613</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Lcdo. Carlos Peña M.  
Representante Legal

  
Ing. Georgina Obando  
Contadora

CORPORACION MINERA ANDINA MINANCORP S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**


---

<u>Notas</u>	<u>Año terminado</u>	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Ingresos Operacionales	-	-
Gastos Operacionales	-	(6,387)
Utilidad del año	-	(6,387)

Ver notas a los estados financieros



\_\_\_\_\_  
Lcdo. Carlos Peña M.  
Representante Legal



\_\_\_\_\_  
Ing. Georgina Obando  
Contadora



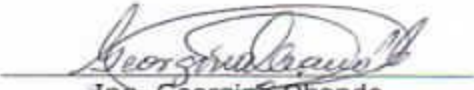
**CORPORACION MINERA ANDINA MINANCORP S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital ... (en U.S. dólares) ...	Aporte para futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	TOTAL
ENERO 1, 2016	100,000	-	3,862	302,000	(21,683)	384,179
Ajuste	-	-	-	87	-	87
perdida del ejercicio	-	-	-	-	(6,387)	(6,387)
DICIEMBRE 31, 2016	<u>100,000</u>	<u>-</u>	<u>3,862</u>	<u>302,087</u>	<u>(28,071)</u>	<u>377,879</u>
Perdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Diciembre 31, 2017	<u>100,000</u>	<u>-</u>	<u>3,862</u>	<u>302,087</u>	<u>(28,071)</u>	<u>377,879</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Lcdo. Carlos Peña M.  
Representante Legal

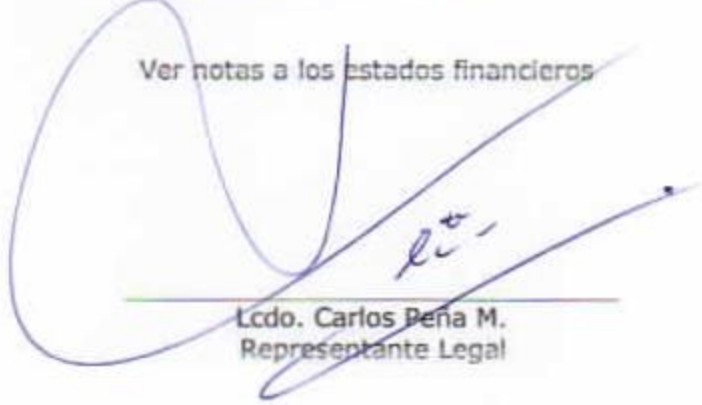
  
Ing. Georgina Obando  
Contadora


**CORPORACION MINERA ANDINA MINANCORP S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	<b>Año terminado</b>	
	<b><u>31/12/2017</u></b>	<b><u>31/12/2016</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	602	(1,864)
Pagos a proveedores y otros	<u>3,647</u>	<u>(500)</u>
Efectivo neto recibido en las actividades de operación	<u>4,249</u>	<u>(2,364)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Activos de exploración y explotación	<u>(4,249)</u>	<u>(4,118)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(4,249)</u>	<u>(4,118)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</b>		
Préstamos	<u>-</u>	<u>6,474</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>-</u>	<u>6,474</u>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>		
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>-</u>	<u>(8)</u>
Saldo al inicio del año	<u>226</u>	<u>234</u>
<b>SALDOS AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>226</u>	<u>226</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Lcdo. Carlos Peña M.  
Representante Legal

  
Ing. Georgina Obando  
Contadora



## CORPORACION MINERA ANDINA MINANCORP S.A.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

CORPORACION MINERA ANDINA MINANCORP S.A. ("La Compañía") fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador el 26 de mayo de 1993, su actividad principal es la extracción de oro. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La dirección domiciliaria la cual; la compañía desarrolla sus actividades se ubica en la Malecón Simón Bolívar Y Aguirre, Guayaquil -Ecuador.

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

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros de CORPORACION MINERA ANDINA MINANCORP S.A., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

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

**2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación dada en el intercambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, excepto por 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 en uso de la NIC 36.

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

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

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

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

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

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

## **2.4 Pasivos acumulados a corto plazo**

**2.4.1 Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona acreedora de este beneficio.

**2.4.2 Beneficios sociales:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador

**2.4 Reconocimiento de 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

**2.4.1 Ingresos por prestación de servicios** - La Compañía genera sus ingresos principalmente por la extracción de oro.

**2.4.2** Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia se transfieren los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes, y no mantiene el derecho a disponer de ello, ni a mantener un control sobre los mismos.

**2.5 Gastos** - Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen:

**2.5 Instrumentos financieros** - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una Compañía 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

- 2.6 Activos financieros** - Se clasifican dentro de las siguientes categorías: efectivo y bancos y cuentas por cobrar, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. 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.

**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.

- 2.6.1 Efectivo y Equivalente de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

- 2.6.2 Deterioro de activos financieros 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.

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 comerciales por cobrar, 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.

- 2.6.3 Baja de un activo financiero** La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.



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

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

**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 periodo 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 (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

**2.9.1 Cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Incluyen importes pendientes de pago a compañías relacionadas y proveedores locales. El periodo de crédito promedio otorgado por los proveedores locales y compañías relacionadas por la compra de bienes y servicios es de 45 hasta 60 días. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**2.9.2 Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

**2.10 Estimaciones contables** - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con 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 de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

**2.11 Normas nuevas revisadas emitidas, pero aún no efectivas** - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad - NIC nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectivas a partir de</u>
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	Enero 1, 2018

NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	Enero 1, 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros.	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes.	Enero 1, 2018
IFRIC 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	Enero 1, 2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	Enero 1, 2019
NIIF 12	Mejoras con respecto a la clarificación del alcance de la norma "información a revelar sobre participaciones en otras entidades".	Enero 1, 2018
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	Enero 1, 2018
NIC 40	Enmiendas que clasifican aspectos referentes a las transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	Enero 1, 2018

La Compañía estima que la adopción de la nueva norma, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	Año terminado	
	31/12/2017	31/12/2016
Caja	0,88	0,88
Banco Produbanco	<u>225</u>	<u>225</u>
Total	<u>226</u>	<u>226</u>

Al 31 de diciembre del 2017, Banco local, incluye principalmente saldos en cuentas bancarias; los cuales no generan interés.

### 4. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	Año terminado	
	31/12/2017	31/12/2016
Carlos Peña	15,606	15,708
Henry Turner	<u>-</u>	<u>500</u>



Total	<u>15,606</u>	<u>16,208</u>
-------	---------------	---------------

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a deudores por cobrar; las cuales serán regularizadas durante el año 2018.

## 5. ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN

	Año terminado	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Locke B. Goldsmith	25,000	25,000
Magner Turner	1,700	1,700
Lee Roy Turner	24,740	24,740
Gilberto Andrade	97,062	97,062
Cecil Kernort	32,688	32,688
Global Corporate	3,184	3,184
Patente	870	870
3D	49,280	49,280
Censo Minero	12,740	12,740
Auditoría Ambiental Area Mimopi	1,500	1,500
Varios	<u>252,591</u>	<u>248,342</u>
Total	<u>501,356</u>	<u>497,107</u>

## 6. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO

Un resumen es como sigue;

	Año terminado	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Edificio Peña	12,543	9,790
Ferroguayas S.A	49,127	49,127
Jorge Trujillo	24,947	24,947
Carlos Peña	-	102
Henry Turner	22,854	24,281
IESS	-	81
Superintendencia de compañías	358	-
Georgina Obando	16,388	14,009
Rafael Peñafiel	<u>-</u>	<u>233</u>
Total	<u>126,216</u>	<u>122,569</u>

Al 31 de diciembre del 2017 obligaciones a corto plazo corresponde a deudas que no generan intereses y serán cancelada durante el 2018.

## 7. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	Año terminado	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>



Empleados	10,429	10,429
Décimo tercer sueldo	1,106	1,106
Décimo cuarto sueldo	1,015	1,015
Vacaciones	<u>615</u>	<u>615</u>
Total	<u>13,166</u>	<u>13,166</u>

## 8. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no supera el mencionado precedentemente, razón por la cual la Compañía no tiene obligatoriedad de presentación del referido estudio.

## 9. PATRIMONIO

**9.1 Capital social** - Está constituido de 100,000 acciones ordinarias de US\$1 valor nominal unitario.

**9.2 Reserva legal** - Un resumen es como sigue

	Año terminado	
	31/12/2017	31/12/2016
Reserva legal	<u>0,15</u>	<u>0,15</u>

**9.3 Reserva de Capital** - Un resumen es como sigue

	Año terminado	
	31/12/2017	31/12/2016
Reserva de capital	<u>3,862</u>	<u>3,862</u>

**9.4 Aporte para futuras capitalizaciones** - Un resumen es como sigue

	Año terminado	
	31/12/2017	31/12/2016
Aporte para futuras capitalizaciones	<u>302,087</u>	<u>302,087</u>

### 9.5 Resultados acumulados - Un resumen es como sigue:

	Año terminado	
	31/12/2017	31/12/2016
Resultados acumulados - distribuibles	(28,071)	(28,071)

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar los referidos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar estas medidas y controlar su efectividad.

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

**10.1.1 Riesgo de crédito** - Se refiere al riesgo que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política involucrarse con partes solventes y realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna Compañía de contrapartes con características similares. La exposición de crédito es controlada por el Departamento Financiero en conjunto con profesionales independientes, quienes se encargan de revisar de manera constante la recuperación de la cartera y el comportamiento según los niveles de morosidad, lo cual es revisado y aprobado por la Gerente Financiera y la Tesorera.

**10.1.2 Riesgo de liquidez** - La Administración de la Compañía tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

La Administración de la Compañía revisa mensualmente el EBITDA operativo, verificando el crecimiento de los márgenes brutos que generan las operaciones de la Compañía, teniendo flujo de caja operativo suficiente.



como capital de trabajo y cubrir con las obligaciones con instituciones financieras.

**10.1.3 Riesgo de mercado** - Las actividades de la Compañía la exponen principalmente a riesgos financieros de cambios en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de los instrumentos financieros que pudieran afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que tiene.

El objetivo de la administración de este riesgo de mercado es de administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad. Las exposiciones del riesgo del mercado se miden usando el valor en riesgo complementado con un análisis de sensibilidad. Durante el año 2018, no ha habido cambios en la exposición de la Compañía a los riesgos del mercado o la forma en la cual estos riesgos son manejados y medidos.

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

	Año terminado	
	31/12/2017	31/12/2016
<u>Activos financieros</u>		
Efectivo y equivalentes al efectivo, nota 3	226	226
<u>Pasivos financieros</u>		
Obligaciones a corto plazo, nota 6	126,216	122,569

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

## 11. COMPROMISO Y CONTIGENCIAS

### 11.1 CONTRATO DE CONCESION PARA MINERALES METALICOS

Contrato de concesión para minerales metálicos que La Compañía tiene derecho a suscribir, cuya legalización y perfeccionamiento, comprende el área de 18,00 hectáreas situadas dentro de los límites y accidentes geográficos en que se efectuaron los trabajos correspondientes a los prospección y explotación.

El área material del presente contrato tiene una extensión de 18,00 hectáreas y se encuentra ubicada en la parroquia Zaruma, provincia El Oro.

Al 31 de diciembre del 2017 y fecha de emisión 08 de julio del 2001 la compañía aún se encuentra en etapa de exploración.

### 11.2 CONTIGENCIAS



Al 31 de diciembre del 2017, la administración de la Compañía, no mantiene vigentes demandas laborales, tributarios o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente para su revelación.

### **11.3 ACTA DE JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS**

Al 31 de diciembre del año 2017 los estados financieros fueron aprobados con fecha 15 de marzo del 2018 mediante junta general de accionistas.

## **12 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2017, y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos 12 de diciembre del 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **13 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros auditados en el presente informe por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Administración en diciembre 12 del 2019, y serán presentados a los Accionistas. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

---