

JOYAS PRODUCIDAS EN ECUADOR JOYEC S.A.

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

	<u>Notas</u>	Diciembre 31, <u>2017</u> <u>2016</u> (En US\$ dólares)	
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CORRIENTE:			
Bancos	4	27,950	993
Otras cuentas por cobrar	5	6,015	
Inventarios		39,846	
Activos por impuestos corrientes	8	<u>2,219</u>	<u> </u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>76,030</u>	<u>993</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Planta y equipo	6	144,867	
Otros activos		<u>4,900</u>	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>149,767</u>	<u> </u>
TOTAL		<u>225,797</u>	<u>993</u>
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		2,572	
Préstamos	7	189,559	77
Pasivos por impuestos corrientes	8	785	
Obligaciones acumuladas		<u>749</u>	<u> </u>
Total pasivo corriente y total pasivo		<u>193,665</u>	<u>77</u>
 PATRIMONIO:			
Capital social	9	1,000	1,000
Aportes para futuras capitalizaciones		50,000	
Pérdidas acumuladas		<u>(18,868)</u>	<u>(84)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>32,132</u>	<u>916</u>
TOTAL		<u>225,797</u>	<u>993</u>

Ver notas a los estados financieros

Leidy Mora
GERENTE GENERAL

Lizbeth Muzo
CONTADORA

JOYAS PRODUCIDAS EN ECUADOR JOYEC S.A.

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

	<u>Notas</u>	<u>2017</u> (En US\$ dólares)	<u>2016</u>
Gastos operacionales	10	<u>12,046</u>	<u>35</u>
PÉRDIDA ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		(12,046)	
Impuesto a la renta	8	<u>6,738</u>	<u>—</u>
PÉRDIDA DEL AÑO		<u>(18,784)</u>	<u>(35)</u>

Ver notas a los estados financieros

Leidy Mora
GERENTE GENERAL

Lizbeth Muzo
CONTADORA

JOYAS PRODUCIDAS EN ECUADOR JOYEC S.A.

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

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(En US\$ dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Pagado a proveedores y a empleados		(60,836)	(35)
Impuesto a la renta corriente		<u>(6,738)</u>	—
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación		<u>(67,573)</u>	<u>(35)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de planta y equipo y flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(144,952)</u>	—
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Incremento de préstamos		189,482	
Aporte para futuras capitalizaciones		<u>50,000</u>	<u>28</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento.		<u>239,482</u>	<u>28</u>
BANCOS			
Incremento (disminución) neto en bancos		26,957	(7)
Saldos al comienzo del año		<u>993</u>	<u>1,000</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	<u>27,950</u>	<u>993</u>

Ver notas a los estados financieros

Leidy Mora
GERENTE GENERAL

Lizbeth Muzo
CONTADORA

JOYAS PRODUCIDAS EN ECUADOR JOYEC S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

JOYAS PRODUCIDAS EN ECUADOR JOYEC S.A., se constituyó como compañía anónima mediante escritura pública de fecha 12 de mayo del 2015 otorgada ante el Notario Público de la ciudad de Quito.

JOYAS PRODUCIDAS EN ECUADOR JOYEC S.A., tiene su domicilio social y oficinas centrales en la calle Isla Isabela e Intersección Av. 6 de diciembre de la ciudad de Quito.

La compañía tiene como actividad principal, la minera en sus fases relacionadas con la joyería y, de manera particular la compra y venta de minerales metálicos, su procesamiento, refinación, transformación, almacenamiento, distribución, promoción, asesoramiento, intermediación, comercialización, importación y exportación.

Al 31 de diciembre del 2017, el personal total de la Compañía alcanza 2 empleados.

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 han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

2.2. Bases de preparación y presentación - Los estados financieros de JOYAS PRODUCIDAS EN ECUADOR JOYEC S.A. han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.3. Bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos.

2.4. Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.5. Planta y Equipo

2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de planta y equipos se miden inicialmente por su costo.

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

2.5.2. Medición posterior al reconocimiento: MODELO del costo - Después del reconocimiento inicial, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

2.5.3. Método de depreciación y vidas útiles - El costo de 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 planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinaria	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3

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

2.6.1. 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.

2.6.2. 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.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos

2.6.3. 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.

2.7. Beneficios a empleados

2.7.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

2.7.2. Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este

beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.8. Reconocimiento de ingresos por 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.

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

2.10. Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.11. 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.

2.11.1. Pasivos financieros medidos al costo amortizado - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.11.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con 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 la tasa de interés efectiva.

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

2.11.4. Instrumentos de patrimonio - Consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por el Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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:

3.1 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.

Durante el año 2017, conforme al análisis antes mencionado, la Compañía no requirió registrar pérdidas por deterioro.

3.2 Estimación de vidas útiles de planta y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

4. BANCOS

Corresponden a valores depositados en cuentas bancarias.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corresponden a anticipos entregados para realizar estudios ambientales.

6. PLANTA Y EQUIPO

Corresponde principalmente a importaciones en tránsito de equipos que serán activados en el año 2018.

7. PRÉSTAMOS

Un resumen de préstamos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En US\$ dólares)	
Préstamos por pagar accionistas (1)	94,656	77
Préstamos por pagar terceros (2)	<u>94,903</u>	—
Total	<u>189,559</u>	<u>77</u>

(1) Corresponde a préstamos accionistas que no tienen establecidas fechas de vencimiento y no generan intereses.

(2) Corresponde a préstamos a terceros que no tienen establecidas fechas de vencimiento y no generan intereses.

8. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

8.1 Activos del año corriente

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en US\$ Dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Iva compras y total	<u>2,219</u>	<u> </u>

8.2 Pasivos del año corriente

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en US\$ Dólares)	
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones de IVA y retenciones renta	453	
Impuesto a la renta	<u>332</u>	<u> </u>
Total	<u>785</u>	<u> </u>

8.3 Conciliación tributaria - Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en US\$ Dólares)	
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(12,046)	(35)
Gastos no deducibles	<u>42,673</u>	<u>7</u>
Base imponible	<u>30,627</u>	<u>28</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>6,738</u>	<u> </u>
Anticipo (2)	<u> </u>	<u> </u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>6,738</u>	<u> </u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) 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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía.

8.4 Aspectos Tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

9. PATRIMONIO

Capital Social - El capital suscrito de la Compañía consiste es de 1000 acciones iguales, ordinarias, nominativas e indivisibles con valor nominal de US\$1 cada una, autorizadas, suscritas y pagadas.

Reserva Legal - La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

10. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En US\$ dólares)	
Gastos no deducibles	4,573	
Otros gastos	3,015	
Suministros y materiales	1,670	28
Iva gasto	496	
Combustibles	462	
Gastos viaje	355	
Sueldos y beneficios sociales	682	
Gastos gestión	228	
Impuestos, tasas y contribuciones	205	7
Seguros	203	
Gastos legales	96	
Depreciaciones	<u>61</u>	<u>—</u>
Total	<u>12,046</u>	<u>35</u>

11. ADMINISTRADORES Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año 2017, la Compañía mantuvo préstamos con socios por US\$96 mil, respectivamente.

12. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (29 de agosto de 2018) no se ha producido ningún evento subsecuente, que en opinión de la Administración haya tenido un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía el 29 de agosto del 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.