

MINERA ORO ALIANZA ALLIANCEGOLD S.A

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

MINERA ORO ALIANZA ALLIANCEGOLD S.A, se constituyó el 23 de Mayo del 2016, con un capital suscrito y pagado de cien mil dólares de los Estados Unidos de América (USA).

La empresa se dedica a **LA EXPLORACION, EXTRACCIÓN, PROCESAMIENTO, VENTA, COMERCIALIZACIÓN, EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN DE MINERALES METÁLICOS Y NO METÁLICOS, TALES COMO ORO, PLATA, PLATINO, ETC.** ubicada en Zaruma, Provincia de El Oro.

2. OPERACIONES 2017 Y OTROS EVENTOS RELEVANTES

La empresa, está en la obligación de presentar Informe de Auditoría externa, a partir del ejercicio 2017, de conformidad con el Reglamento sobre Auditoría Externa emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, el 11 de Noviembre del 2016 (Activos superiores a US\$500 mil).

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 Declaración de cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF-PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

3.2 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.

3.3 Negocio en Marcha – Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha.

3.4 Propiedades, planta y equipo

3.4.1 Medición al momento del reconocimiento – El saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición, y los gastos y costos de ubicación del activo en condiciones operativas. Los principales activos son el terreno de la hacienda de cacao, el sistema de riego y otras instalaciones de campo.

3.4.2 Método de depreciaciones y vidas útiles – El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia (gasto diferido) de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas permitidas por la Legislación tributaria y que se consideran adecuadas en relación a la vida útil de los activos. A continuación, se presentan

las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clase de activos</u>	Vida útil <u>(en años)</u>
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Instalaciones	10

3.5 Impuestos – La Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI, art. 37) dispone que la empresa debe pagar el 22% de Impuesto a la Renta sobre la Base Imponible del 2017 (Ingresos Gravados menos Gastos Deducibles, menos participación laboral sobre los resultados). La misma Ley (art.41) establece el sistema de Anticipos de este Impuesto que se auto determinan en la declaración del ejercicio anterior (2016) y se pagan en los meses de Julio y Septiembre del ejercicio corriente (2017). En el caso de la empresa, el Anticipo de Impuesto a la Renta determinado del año anterior (2016), es superior al Impuesto Causado del año corriente (2017), por lo que dicho Anticipo se considerará como Impuesto Definitivo. La empresa no ha registrado provisiones o ajustes que puedan, eventualmente, generar Impuestos Diferidos para los ejercicios posteriores.

3.5.1 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 a final de cada período.

3.5.2 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. La Compañía no posee impuestos diferidos.

3.6 Provisiones – Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos 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.

3.7 Beneficios a empleados

3.7.1 Beneficios definidos – Jubilación patronal y bonificación por desahucio – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones 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.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. La empresa no ha realizado esta provisión porque al cierre del ejercicio contable no constaba con trabajadores en nómina.

- 3.8 Activos financieros** – La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías efectivo y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquieren los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.
- 3.8.1 Efectivo y bancos** – Incluye los saldos de caja y efectivo disponible en bancos locales y del exterior.
- 3.9 Gastos y Pagos Anticipados No Corrientes** – Incluye los gastos acumulados de mantenimiento de la hacienda, administrativos, depreciaciones y otros hasta la futura generación de ingresos por la cosecha de cacao.
- 3.10 Pasivos financieros** – Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.
- 3.10.1 Préstamos y cuentas por pagar** – Los préstamos y cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por pagar son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.
- El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.
- 3.10.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero** – La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero sí, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.
- 3.11 Transacciones con partes Relacionadas** – La legislación tributaria obliga a presentar, al Servicio de Rentas Internas (SRI), el ANEXO de Operaciones con Partes Relacionadas, cuando el monto anual de las transacciones entre dichas partes, supera los US\$3 Millones. Entre otras condiciones, se consideran "Partes Relacionadas" a las sociedades donde una misma persona natural, participa, directa o indirectamente, en la administración de las mismas. A pesar de que la empresa mantiene operaciones (préstamos recibidos) con sus accionistas, no tiene la obligación de presentar el referido anexo debido a que el monto anual de tales transacciones no supera el límite establecido.
- 3.12 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera, nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual.**

Modificaciones aplicables a partir del 1 de enero del 2017

La aplicación de las siguientes enmiendas no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros de la Compañía.

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efecto a partir de periodos que inicien en o o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIC7	Iniciativas de revelación	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 12	Reconocimiento de Activos por impuestos diferidos por Pérdidas no realizadas	Enero1, 2017

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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 afirmaciones 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. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta efectivo y equivalentes a efectivo es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo y equivalentes	114.155,24	31.541,85
TOTAL	114.155,24	31.541,85

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas bancarias se encuentran en instituciones financieras locales las cuales no generan intereses.

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta documentos y cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Anticipos de quincena	816,16	0,00
Anticipo a Proveedores	91.504,97	32.450,00
TOTAL	92.321,13	32.450,00

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito Tributaria IVA	336,00	0,00
TOTAL	336,00	0,00

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta inventarios es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Producto en Proceso	64.274,64	397.568,16
Suministros o Materiales	1.856,22	11.228,50
TOTAL	66.130,86	408.796,66

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta propiedad, planta y equipo es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Terreno (*)	374.030,89	24.030,89
Instalaciones	122.364,73	68.273,14
Maquinaria y Equipo	111.477,74	64.188,35
Equipo de computación	897,14	0,00
Vehículos, Equipos de Transporte	29.832,58	0,00
Programa contable	1.500,00	1.500,00
SUBTOTAL (a)	640.103,08	157.992,38

(-) Depreciación Acumulada (b)	<u>-19.632,24</u>	<u>-2.388,76</u>
TOTAL (c)	620.470,84	155.603,62

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo al 31-dic-2017 y 2016 se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Variaciones al Costo:</u>		
Saldo al inicio del año	157.992,38	157.992,38
(+) Adquisiciones	<u>482.110,70</u>	<u>-</u>
Saldo al final del ejercicio (a)	640.103,08	157.992,38
<u>Depreciación Acumulada (-):</u>		
Saldo al inicio del año	-2.388,76	-
(+) Afectación a Dep. Acumulada 2017-2016	<u>-17.243,48</u>	<u>-2.388,76</u>
Saldo al final del ejercicio (b)	-19.632,24	-2.388,76
Propiedad, Planta y Equipo Neto (c)	620.470,84	155.603,62

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017, la otra cuenta por cobrar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Otras cuentas por cobrar	<u>10.399,76</u>	<u>0,00</u>
TOTAL	10.399,76	0,00

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas y documentos por pagar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	353.305,22	133.182,85
Anticipos de Clientes del exterior	<u>29.838,88</u>	<u>0,00</u>
TOTAL	383.144,10	133.182,85

12. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta pasivo por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	768,40	353,88
Retenciones de Impuesto a la Renta	382,52	224,99
Retención Extensión Conyugue	-	38,62
Regalías Mineras	14.993,97	0,00
Impuesto a la renta	2.613,22	0,00
TOTAL	<u>18.758,11</u>	<u>617,49</u>

La liquidación del Impuesto a la Renta Definitivo se presenta en el cuadro siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad Bruta	2.448,35	-
(-) Participación a trabajadores	367,25	-
(+) Gastos No Deducibles	10.160,81	-
Utilidad Gravable	12.241,91	-
Impuesto a la Renta (a)	2.693,22	-
Anticipo Calculado (b)	-	-
Impuesto a la Renta Definitivo	<u>2.693,22</u>	<u>-</u>

(a) Tarifa que corresponde al Impuesto a la Renta sobre la Base Imponible del Ejercicio (Ingresos Gravados menos costos y gastos deducibles y menos participación laboral).

(b) Para el año 2017, la empresa no tuvo obligación de determinar anticipo de impuesto a la Renta.

13. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta otras obligaciones corrientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Con el Instituto de Seguridad Social (IESS)	881,82	3.742,41
Obligaciones con Empleados	2.997,66	17.598,28
Participación a Trabajadores	244,83	0,00
TOTAL	<u>4.124,31</u>	<u>21.340,69</u>

14. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta otros pasivos corriente es de US\$ 1.518,07

15. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas por pagar a largo plazo es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Coronel Miñan Rommel Euvín	184.452,28	47.969,65
Coronel Vasquez Diego Xavier	54.593,06	52.316,19
Lopez Flores Pablo Oswaldo	136.482,63	136.482,63
Valverde Asanza Angie	0,00	136.482,63
TOTAL	<u>375.527,97</u>	<u>373.251,10</u>

16. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta de obligaciones financiera es de US\$ 21.353,29

17. CAPITAL

Al cierre del 2017, los accionistas y su participación accionaria se refleja en el siguiente cuadro:

<u>Accionistas:</u>	<u>Valor por</u>	<u>No. De</u>	<u>Valor</u>
	<u>Acción</u>	<u>Acciones</u>	<u>Total</u>
Lopez Flores Pablo Oswaldo	\$ 1,00	25.000	\$ 25.000
Coronel Vazquez Diego Xavier	\$ 1,00	15.000	\$ 15.000,00
Orocormina Cia. Ltda	\$ 1,00	20.000	\$ 20.000
Aguilar Morocho Juan Enrique	\$ 1,00	20.000	\$ 20.000
Sanchez Honores Jose Luis	\$ 1,00	20.000	\$ 20.000
Total...			<u>\$ 100.000</u>

18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

18.1 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 significativa o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

18.1.1 Riesgo de Crédito – El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

18.1.2 Riesgo de Liquidez – La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de la liquidez. La administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de la liquidez de manera que esta pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez, monitoreando continuamente los flujos de efectivo y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

18.1.3 Riesgo de Capital – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar operando como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas mediante la optimización de saldos de deuda y patrimonio.

18.2 Categorías de instrumentos financieros

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
ACTIVOS FINANCIEROS		
Efectivo y bancos	114.155,24	31.541,85
Documentos y Ctas. Por cobrar	92.321,13	32.450,00
TOTAL	206.476,37	63.991,85
PASIVOS FINANCIEROS		
Dctos. Y Ctas. Por Pagar	383.144,10	133.182,85
Otras Obligaciones Corrientes	24.400,59	21.958,18
Cuentas por pagar largo plazo	396.881,26	373.251,10
TOTAL	804.425,95	528.392,13

19. CAMBIOS Y MODIFICACIONES EN LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

NIIF 11 "Acuerdos conjuntos" - Contabilización de adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación a como contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.

NIIF 9 "Instrumentos Financieros"

Esta norma especifica los requerimientos para reconocer y medir los activos y pasivos financieros, algunos contratos para comprar; vender partidas no financieras.

Esta reemplaza en su totalidad a la NIC 39, no modifica los conceptos de activos ni pasivos financieros.

Esta norma requiere que las entidades reconozcan las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros medidas al costo amortizado.

NIIF 15 "Ingreso de Actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes"

Esta norma específica cuando y cuanto se debe reconocer los ingresos.

Esta norma reemplaza en su totalidad la NIC 18 Ingresos y a la NIC 11 Contratos de construcción en su totalidad.

Si determina la forma de reconocer los ingresos por todos los contratos excepto aquellos que se encuentren entre los arrendamientos, de seguros o cualquier otro instrumento financiero.

Establece 5 pasos para ayudar a la entidad a determinar cuándo reconocer el ingreso, estos son:

1. Identificar el contrato con el cliente

Este debe tener una sustancia comercial y debe ser probable que la entidad sobre la contraprestación de bienes y/o servicios.

2. Identificar la obligación de desempeño del contrato

Define como obligación de desempeño, las promesas que una entidad necesita cumplir para ganar ingresos. Hay que definir cuantas obligaciones de desempeño contempla el contrato para considerarlos en la evaluación del reconocimiento del ingreso.

3. Determinar el precio de la transacción

Este lo define como el importe de la contraprestación, el cual la entidad espera recibir a cambio de la transferencia de los bienes y/o de servicios. Esta norma también contiene guías para determinar el importe de la contraprestación.

4. Asignación de precio en las transacciones a las obligaciones de desempeño en el contrato

Esto tiene que ver en lo indicado en el numeral anterior, se requiere que la entidad asigne un precio de la transacción a cada obligación de desempeño (a cada bien o servicio que sean distintos) por un importe que represente la parte de la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente.

5. Reconocer el ingreso cuando la entidad cumple en las Asignaciones de Desempeño

Esta norma contiene orientación sobre ciertos asuntos que surgen al determinar cuándo y cómo reconocer los ingresos.

Esta NIIF está vigente para períodos anuales que comiencen el 1 de enero del 2018 o después, y se permite su aplicación anticipada.

NIIF 16 "Arrendamientos"

Esta nueva norma aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2019, se permite también su aplicación anticipada en entidades que hayan adoptado la aplicación de la NIIF 15 anteriormente a esta aceptación.

La NIIF 16 deroga:

- NIC 17 Arrendamiento
- NIC 4 Determinación de si un acuerdo contiene arrendamiento
- SIC 15 Arrendamientos operativos incentivos
- SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la firma legal de un arrendamiento

Define la forma de contabilizar para el arrendatario y para el arrendador.

NIIF 17 "Contrato de Seguros"

Esta nueva norma se aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2021, se permite la aplicación anticipada en entidades que apliquen NIIF 9 y 15 anteriormente a la aplicación de esta NIIF 17.

Deroga la NIIF 4 Contrato de seguros.

Esta norma es aplicable a todos los tipos de contratos de seguros, independiente de tipo de entidades que los emitan.

20. INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta de ingresos es como sigue:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Exportaciones	2.036.424,55	0,00
Ventas tarifa 12%	8.000,00	0,00
Otros Ingresos	2.952,87	0,00
TOTAL	2.047.377,42	0,00

21. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta de Costos y Gastos es como sigue:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Costo de Venta	1.691.724,07	0,00
Gasto Administrativo	350.896,57	43.148,24
Gasto Financiero	2.308,43	421,11
TOTAL	2.044.929,07	43.569,35

22. 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, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

MARIA PERALTA
Gerente General

ALFREDO CASTILLO
Contador General