

## **1. INFORMACION GENERAL**

### **1.1. Constitución y Operaciones**

**REDGOLDMIN S.A.**, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 10 de mayo del 2016, ante el Abogado Jhon Henry Cabrera Dávila, Notario Público Cuarto del Cantón Machala, Provincia de El Oro, bajo registro No. OFICIO-RMCM-124-2016 del Registro Mercantil del Cantón Machala.

La compañía de acuerdo a sus estatutos tiene objeto social la actividad de extracción de minerales metalíferos, en todas sus fases, tales como: prospectar, explorar, beneficiar, fundir, refinar y comercializar todo tipo de sustancias minerales de conformidad con lo señalado en la Ley de Minería.

Al 21 de diciembre del 2017 la compañía realiza un aumento de Capital Social, en la suma de US\$300,000 (Trescientos mil con 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América), para que sumado al capital social actual de la compañía US\$100,000 (Cien mil dólares de los Estados Unidos de América), ascienda a la suma de USD\$400,000 (Cuatrocientos mil dólares de los Estados Unidos de América). **(NOTA 15)**

La Sociedad Civil de Hecho denominada Sociedad de Producción Minera en Pequeña Escala Comunitaria y de Subsistencia La Esperanza, en sesión de Junta Universal de Socios de fecha once de abril del año dos mil dieciséis, decidieron por unanimidad transformar la sociedad de hecho a compañía REDGOLMIN S.A., en consecuencia, todos sus derechos, activos y patrimonio, incluido los derechos del contrato de operación minera referido en el párrafo anterior, pasaron a constituirse en propiedad de la compañía REDGOLMIN S.A.

La compañía **REDGOLDMIN S.A.**, en su registro único de contribuyente RUC # 0791786541001, ha establecido como actividad económica venta al por mayor de oro y otros metales preciosos, se encuentra domiciliada en la ciudad de Machala, su oficina matriz en La Providencia, Octava C Norte S/N y Napoleón Mera, teniendo su infraestructura en Azuay, Camilo Ponce Enríquez.

**REDGOLDMIN S.A.** tiene la condición de Exportador Habitual, ya que cumplió con las condiciones previstas en el Art. Innumerado.- **Exportador Habitual del RLRTI**, realizando 5 exportaciones distribuidas en los meses de enero a diciembre. Las ventas de exportación las realiza a la compañía **DEXPOGOLD CORP.**

### **Entorno económico**

Durante los años 2019 y 2018, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajustes, lo cual determinó un índice de inflación del (0.07)% y 0,27%, aproximadamente para éstos años, respectivamente

## **1.2. Aprobación de los Estados Financieros**

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con autorización del 15 de julio del 2020 dada por parte de la administración de la compañía y posteriormente serán puestos a consideración del Directorio y de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre del 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los aspectos presentados en estos Estados Financieros.

### **2.1. Bases de preparación de Estados Financieros separados**

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad - International Accounting Standards Board IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad NIC y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información

**Financiera CINIIF - International Financial Reporting Standards Committee - IFRIC, conocido como el antiguo Comité Permanente de Interpretaciones - Standing Interpretations Committee SIC, cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.**

La preparación de los Estados Financieros conforme a las NIIF Pymes, requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los Estados Financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

## **2.2. Traducción de moneda extranjera**

### **(a) Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los Estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

### **2.3. Estimaciones efectuadas por la Gerencia:**

La preparación de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con NIIF Completas, requiere que la Gerencia 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. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se mencionan a continuación:

### **2.4. Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo es una partida contable perteneciente al activo corriente del balance de situación de una empresa. Esta representa tanto el efectivo disponible, y los activos de corto plazo como depósitos a la vista en bancos, otras inversiones liquidas con vencimientos originales de tres meses o menos, que pueden ser convertidos en efectivo de forma inmediata. Los mismos además que no tengan ninguna restricción.

### **2.5. Activos financieros y Pasivos financieros**

#### **2.5.1. Clasificación**

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados, Otras cuentas por cobrar no relacionados y relacionados. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados, Otras cuentas por cobrar no relacionados y relacionados. De igual manera, la compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de " Cuentas por pagar proveedores locales y otras cuentas por pagar".

**A. Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses**

Son activos financieros que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del Estado de Situación Financiera. La política de crédito de **REDGOLDMIN S.A.**, es de hasta 15 días.

**B. Otras Cuentas por cobrar relacionadas y no relacionadas**

Representa las cuentas por cobrar empleados, cuentas por cobrar relacionadas por préstamos, anticipos a proveedores y demás valores entregados. En este caso la política de crédito es de hasta 45 días.

**C. Documentos y cuentas por pagar locales**

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

#### **D. Partes relacionadas**

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y préstamos entregados, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

#### **2.5.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior.**

##### **Reconocimiento**

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el Estado de Situación Financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

##### **Medición Inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

##### **Medición Posterior**

##### **(a) Cuentas y Documentos por cobrar**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

**Cuentas y Documentos por cobrar Clientes:** En caso de existir cuentas por cobrar, las mismas corresponden a su principal cliente Dexpogold Corp.

**Otras cuentas por cobrar**

Representadas principalmente por cuentas por cobrar a terceros no operacionales, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

**(b) Pasivos Financieros**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

**Préstamos con instituciones financieras**

Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el Estado de Resultados Integrales, bajo el rubro de gastos por intereses.

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días. En caso de que sus plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el Estado de Resultados Integrales bajo el rubro de gastos por intereses.

**Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

## **2.6. Inventarios**

Los Inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción.

Los inventarios de materiales de ferretería, repuestos, utensilios varios, químicos de planta, explosivos y otros insumos adquiridos a terceros se valorizan al precio de adquisición y cuando se consumen se incorporan al costo de producción de los productos terminados usando el método promedio ponderado.

### **Medición Inicial**

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

### **Medición Posterior**

La entidad medirá el valor de este inventario al costo.

## **2.7. Exploración y Evaluación de Recursos Minerales**

### **Medición Inicial**

Los activos para exploración y evaluación se medirán en su reconocimiento inicial por su costo y se amortizan sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. La amortización comenzara cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

En el caso de cada proyecto minero se presentan al costo y se amortiza siguiendo el método de unidades de producción, usando como base las reservas probadas y probables. En caso la compañía abandone dichas concesiones, los costos asociados son castigados en el estado separado de resultados.

Los principales desembolsos que se incluyen en la medición inicial de los activos para exploración de acuerdo a la política contable adoptada por la compañía son:

- Materiales directos e indirectos
- Impuestos no recuperables, permisos ambientales, combustibles y depreciaciones.
- Costos de levantamiento topográfico y costos de perforación, incluyendo la mano de obra u honorarios pagados a contratistas externos en cada proyecto.
- Adquisición de derechos de exploración.
- Estudios topográficos, geológicos, geoquímicos y geofísicos.
- Toma de muestras.
- Actividades relacionadas con la evaluación de la factibilidad técnica y la viabilidad comercial de la extracción de un recurso mineral.

La entidad establece mediante los estudios de factibilidad el grado en el que los desembolsos puedan estar asociados con el descubrimiento de recursos minerales específicos.

De acuerdo con la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, una entidad reconocerá cualquier obligación en la que se incurra por desmantelamiento y restauración durante un determinado periodo como consecuencia de haber llevado a cabo actividades de exploración y evaluación de recursos minerales.

#### **Medición posterior al reconocimiento**

Después del reconocimiento, la entidad aplicará el modelo del costo.

## 2.8. Propiedades, Planta y equipo neto

### Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

### Medición Posterior

La compañía optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las propiedades y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

PPyE	Política de capitalización	Años
Edificio		10 –
Maquinarias y Equipos	Más de US \$ 1,000	30
Vehículos	Más de US \$ 1,000	6-10
	Más de US \$ 1,000	5-7

Equipo de Computación	Más de US \$ 800	3
-----------------------	------------------	---

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

## 2.9. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

## 2.10. Provisiones por Beneficios a Empleados Corto y Largo Plazo

(a) **Beneficios a Corto Plazo:** Se registran en el rubro de provisiones del Estado de Situación Financiera y corresponden principalmente a:

- i. **La 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 del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii. **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii. **Décimo tercer y décimo cuarto sueldo:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**(b) Beneficios de Largo plazo (Jubilación patronal, Desahucio y Fondo ejecutivos):**

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo al Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

El estudio actuarial se realiza en base a supuestos actuariales. Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones sobre las variables que determinarán el costo final de proporcionar los beneficios post-empleo. Las suposiciones actuariales serán compatibles entre sí cuando reflejen las relaciones económicas existentes entre factores tales como la inflación, tasas de aumento de los salarios y tasas de descuento.

Las hipótesis actuariales utilizadas por Logaritmo Cía. Ltda. (Servicios actuariales independientes) para determinar la provisión presentada en el informe son las siguientes: 2019-2018.

<b>Hipótesis Actuariales</b>	<b>%</b>
Tasa promedio de incremento salarial	3.59%
Tasa de descuento	7.92%

Las variables macroeconómicas más relevantes que se utilizan en el estudio actuarial de Logaritmo Cía. Ltda. Son; tasa de incremento salarial, tasa de descuento, tablas de actividad y de mortalidad de pensionistas.

Para calcular la tasa de incremento salarial futuro, se considera la evolución de la tasa de inflación ponderada desde el año 2008 al 2019, tal como se describe a continuación:

<b>Inflación del Ecuador</b>	
<b>Año</b>	<b>Promedio</b>
2008	8.39%
2009	5.20%
2010	3.56%
2011	4.47%
2012	5.11%
2013	2.73%
2014	3.59%
2015	3.97%
2016	1.73%
2017	0.42%
2018	-0.22%
2019 (hasta junio)	0.29%

<b>Promedio (2008- 2017;2019)</b>	<b>3.59%</b>
---------------------------------------	--------------

La medición de promedio anual en el año 2019 se realiza con el promedio de valores hasta junio, el valor de -0,22% correspondiente a deflación del promedio anual 2018, al ser un resultado negativo, no se aplica en la valoración técnico actuarial.

La tasa de descuento promedio es equivalente al 7.92%, misma que resulta de ponderar geoméricamente las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador.

Las tablas de actividad y de mortalidad de pensionistas, tablas Biométricas de experiencia Ecuatoriana IESS 2002. Se encuentran en el Registro Oficial # 650, del 28 de agosto del 2002, trabajo científico elaborado por Logaritmo Cía. Ltda., son las únicas “Tablas Vigentes”.

## 2.11. Impuestos: Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el Estado de Resultados Integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- a) **Impuesto a la renta Diferido:** La compañía tiene como política contable reconocer el impuesto diferido cuando existan diferencias temporarias deducibles e imponibles al comparar el importe en libros de un activo o un pasivo y la base fiscal de los mismos.
- b) **Diferencias temporarias imponibles:** De acuerdo a la sección 29 párrafo 29.14 establece que todo reconocimiento de un activo lleva inherente la suposición de que su importe en libros se recuperará, en forma de beneficios económicos, que la entidad recibirá en períodos futuros. Cuando el importe en libros del activo exceda a su base fiscal, el importe de los beneficios económicos imponibles excederá al importe

fiscalmente deducible de ese activo. Esta diferencia será una diferencia temporaria imponible, y la obligación de pagar los correspondientes impuestos en futuros períodos será un pasivo por impuestos diferidos. A medida que la entidad recupere el importe en libros del activo, la diferencia temporaria deducible irá revirtiendo y, por tanto, la entidad tendrá una ganancia imponible. Esto hace probable que los beneficios económicos salgan de la entidad en forma de pagos de impuestos.

- c) **Diferencias temporarias deducibles:** De acuerdo a la sección 29 párrafo 29.14, se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

1. Las pérdidas por deterioro producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario.
2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo.
3. La depreciación correspondiente al valor activado y actualización financiera de la provisión por concepto de desmantelamiento y otros costos posteriores asociados.
4. El valor del deterioro de propiedades planta y equipo y otros activos no corrientes que sean utilizados por el contribuyente.
5. Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables y desmantelamiento, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente.

6. Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta.
7. Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados, durante su período de transformación biológica.
8. Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores.
9. Los créditos tributarios no utilizados, generados en períodos anteriores.
10. En los contratos de servicios integrados con financiamiento de la contratista contemplados en la Ley de Hidrocarburos.
11. Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto.
12. Por el reconocimiento y medición de los ingresos, costos y gastos provenientes de contratos de construcción

## **2.12. Contribución Única y Temporal**

La aplicación de la Contribución Única y Temporal para las Sociedades que realicen actividades económicas, cuyos ingresos gravados en el ejercicio fiscal 2018 sean iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América; será pagada por las compañías para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 sobre dichos ingresos, de acuerdo con los siguientes términos:

- Las sociedades pagarán esta contribución teniendo como referencia el total de ingresos gravados contenidos en la declaración del impuesto a la renta del ejercicio 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único.

- En ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento 25% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018.
- Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- A la totalidad de los ingresos del sujeto pasivo correspondientes al ejercicio fiscal 2018, registrados en la última declaración válida presentada por el sujeto pasivo, o establecidos por esta Administración Tributaria en ejercicio de su facultad determinadora o resolutive, se restarán las rentas exentas e ingresos no objeto del impuesto a la renta, adicionalmente se sumarán o restarán, según corresponda, los ajustes de generación y/o reversión por efecto de aplicación de impuestos diferidos declarados en el mismo ejercicio fiscal, respecto de la base imponible señalada, se aplicarán las tarifas previstas en el artículo 56 de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

### **2.13. Reserva legal**

La Ley de Compañías establece para las sociedades anónimas la apropiación del 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

### **2.14. Reconocimiento de ingresos ordinarios**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor

razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

Los ingresos de REDGOLDMIN S.A., son derivados principalmente de la exportación de oro a empresas en el exterior.

## **2.15. Reconocimiento de Costos y gastos**

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

## **2.16. 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.

Conforme lo indicado en el Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, las pérdidas sufridas en una concesión minera no podrán ser compensadas o consolidadas con las ganancias obtenidas de otras concesiones mineras otorgadas a un mismo titular. De igual manera, dichas pérdidas o ganancias tampoco podrán ser compensadas con las obtenidas en la realización de otras actividades económicas efectuadas por dicho titular.

---