

1. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

	2018	2017
Efectivo en caja	18.000	1.000
Bancos locales	49.757	636.320
Inversiones (a)	-	100.000
	<u>67.757</u>	<u>739.320</u>

a) Inversión en el Banco del Pichincha a un plazo de 227 días con una tasa del 4%

2. INVENTARIOS

	2018	2017
Inventario Sum Generales	47.200	1.620
Inventario Plata	13.917	13.917
Inventario Químicos	19.502	-
Inventario Suministros en tránsito	40.968	-
Inventarios repuestos	188.976	-
Inventario Oro (a)	8.539.564	8.539.564
	<u>8.850.247</u>	<u>8.555.121</u>

a) Corresponde a inventario de oro que mantiene contablemente la compañía al cierre del ejercicio y que no nos fue posible evidenciar, de acuerdo a lo informado este inventario se realizaría a través de la facturación en el ejercicio 2019.

3. IMPUESTOS CORRIENTES

a) Composición:

	2018	2017
<u>Impuestos anticipados</u>		
Impuesto al Valor Agregado en Compras	1.148.281	74.251
Crédito Tributario Renta	<u>230.290</u>	<u>152.174</u>
	<u>1.378.572</u>	<u>226.425</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
SRI Por Pagar	29.238	10.916
	<u>29.238</u>	<u>10.916</u>

b) Conciliación contable tributaria:

	2018	2017
Utilidad del año antes de Impuesto a la renta	2.022.824	(4.060.616)
Menos - Participación a trabajadores	<u>303.424</u>	<u>0</u>
Más - Gastos no deducibles	513.051	289.586
Menos - Amortización de Pérdidas	<u>505.706</u>	<u>0</u>
Total partidas conciliatorias	296.078	289.586
Base tributaria	<u>1.726.746</u>	<u>(3.771.030)</u>
Tasa impositiva	28%	0%
Impuesto a la renta corriente	483.489	0
Impuesto a la renta diferido	<u>0</u>	<u>0</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	<u>483.489</u>	<u>0</u>
Crédito Tributario	713.779	152.174
(+) Impuesto a la renta por pagar (-) Crédito tributario del ejercicio	<u>(230.290)</u>	<u>(152.174)</u>

4. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	2016	Adiciones	2017
Muebles y enseres	-	3.724	3.724
Repuestos	-	40	40
Terrenos	-	228.000	228.000
	-	231.764	231.764
Depreciación acumulada	-	123	123
Saldo al Cierre		<u>231.641</u>	<u>231.641</u>

	2017	Adiciones	2018
Maquinaria y Equipo	-	12.255	12.255
Herramientas	-	2.200	2.200
Equipos de computación	-	6.105	6.105
Muebles y enseres	3.724	3.838	7.562
Equipos de campamento Zaruma	-	1.050	1.050
Terrenos	228.000	346.000	574.000
	231.724	371.449	603.173
Depreciación acumulada	123	2.397	2.510
Saldo al Cierre	<u>231.601</u>	<u>369.052</u>	<u>600.663</u>

5. INVERSIONES EN EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN DE MINERALES

	2018	2017
SUELDOS Y SALARIOS	187.901	187.901
SERVICIOS OCASIONALES	93.737	60.768
REMEDIACION AMBIENTAL	1.666.086	1.406.563
SERVICIO DE ASESORIA	67.608	67.608
SERVICIO DE MINADO	165.522	165.522
ESTUDIOS AMBIENTALES	127.956	-
OTROS MENORES	255.633	162.889
	2.564.444	2.091.251

Corresponden a gastos diferidos relacionados concesiones la cuales se encuentran en etapa de exploración.

6. PROVEEDORES POR PAGAR

	2018	2017
PROV. SEGURIDAD POR PAGAR	165.752	96.952
GREEN OIL - FACTURACIÓN (1)	684.580	395.775
ELIPE CONTRATOS DE OPERACIÓN (2)	-	1.122.928
ARBOLEDA RAMIREZ GERMAN HIDALGO	53.143	27.562
GU DAO ANDES S.A.	59.980	-
MATAMOROS SANCHEZ CIA. LTDA	168.629	93.614
DRELLANA SISALIMA GALO ENRIQUE	41.382	-
PASMINO BUSTAMANTE FRANCOIS RAFAEL	41.333	13.306
VALAREZO RIVERA WALTER FERNANDO	70.557	-
OTROS PROVEEDORES	582.551	152.819
	1.867.909	1.902.956

(1) Valor pendiente al cierre del ejercicio por el servicio de minado conforme al contrato celebrado con Green Oil.

(2) Pendiente de pago al cierre del ejercicio 2017 relacionado al contrato de operación minera celebrado con Elipe S.A. al cierre del 2018 no se presenta saldo por pagar.

7. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Corresponde a la provisión de Jubilación Patronal y Desahucio realizada en base a informe actuarial realizado por Palan Tamayo Consultores.

8. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al cierre del ejercicio la compañía GVR mantiene una cuenta por pagar a su Casa Matriz Core Gold Inc. por un monto total de US\$ 980.115,31 no se mantiene suscrito un contrato de préstamo por los valores recibidos.

9. PROVISIÓN PARA REMEDIACIÓN AMBIENTAL

De acuerdo con lo establecido en el Reglamento Ambiental de las actividades mineras se constituyó desde el año 2017 con actualización durante el 2018 una provisión en base a un estudio realizado por especialista, esta provisión ha sido constituida y registrada contra el activo diferido pendiente de amortizar.

10. ANTICIPO CLIENTES

Al cierre del ejercicio 2018 la compañía mantiene registrado como anticipo recibidos por la venta de oro por un valor de US\$ 8.371.745, al cierre del 2017 registrado por un valor de US\$ 8.599.751 se estima realizar la facturación y cierre de esta cuenta durante el ejercicio 2019.

11. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

	2018	2017
Ventas locales	-	206.422
Exportaciones	28.716.284	7.370.074
	28.716.284	7.576.495

Ingresos originados principalmente por las exportaciones de mineral realizadas durante el ejercicio económico.

12. COSTOS DE PRODUCCIÓN

	2018	2017
Inventario	39.030	186.838
Mano de Obra	3.034.255	1.751.307
Costos Indirectos	13.338.090	6.365.572
Costo de Producción	2.958.186	-
Costo de Procesamiento (a)	4.350.000	6.800.000
Determinación Inventario Final	-	(8.553.501)
	23.719.562	6.550.216

a) Se relaciona a los servicios de procesamiento de mineral registrados en base a contrato celebrado con su compañía relacionada Golden Valley Planta S.A. el 5 de junio de 2017 contrato que venció en mayo de 2018. El 1 junio de 2018 se celebra un nuevo contrato por el arrendamiento de la planta de beneficio minero.

13. GASTOS OPERACIONALES

	2018	2017
Gastos de Personal	799.625	135.130
Seguridad y Guardiana	487.721	597.259
Gastos Contrato Operación Minera Elípe (a)	-	3.400.000
Otros Gastos Operativos	1.437.531	956.440
	<u>2.724.876</u>	<u>5.088.829</u>

Gasto asociado al contrato de concesión celebrado con su relacionada Elípe S.A. el 5 de junio de 2017, renovado en el 2018, para el año 2018 el valor relacionado al contrato de operación minera celebrado con Elípe se registró contablemente dentro de los costos indirectos por un valor de US\$2.650.000.

14. CAPITAL SOCIAL

La compañía mantiene al cierre del ejercicio 2018 un capital social de US\$2.000 el cual no ha tenido modificación respecto del cierre del ejercicio 2017.