

## **CERRO QUEBRADO S.A.**

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

#### **1 – INFORMACIÓN GENERAL**

Cerro Quebrado S.A., es una compañía constituida mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito el 22 de enero del 2017, y se encuentra bajo el control de la Superintendencia de Compañías. Su actividad principal es la exploración y extracción de minerales metálicos.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene bajo su administración las siguientes concesiones mineras:

<b>Nombre Concesión</b>	<b>Código Catastro</b>	<b>Ubicación</b>
Sabaleta 2	40000329	Cotacachi - Imbabura
Sabaleta 3	40000330	Cotacachi - Imbabura
Sabaleta 4	40000331	Cotacachi - Imbabura
Santa Teresa	40000304	Cotacachi - Imbabura
Santa Teresa 2	40000327	Cotacachi - Imbabura

La Compañía es subsidiaria de BHP BILLITON EXPLORARTIOON CHILE SPA compañía con domicilio fiscal en Chile.

Actualmente las oficinas administrativas de la Compañía se encuentran ubicadas en Quito, Edificio Ekopark, Torre 2 en la Avenida Simón Bolívar y Vía Nayón.

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

##### **a) Bases de preparación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) que han sido adoptadas en el Ecuador.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

##### **b) 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 se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

##### **c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos.

##### **d) Créditos por ventas y otros créditos**

Los créditos comerciales y otros créditos se reconocen inicialmente a su valor razonable, y se valúan posteriormente al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo, neto de provisiones por incobrabilidad.

## **CERRO QUEBRADO S.A.**

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

#### **e) Propiedades y Equipos**

**Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipos se miden por su costo histórico. El costo de propiedades y equipos comprende su valor de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**Medición posterior al reconocimiento** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

**Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedades y equipos, se deprecian 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

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de su depreciación:

<b>Ítem</b>	<b>Vida útil (en años)</b>
Maquinaria y equipo	10
Equipos de cómputo	3
Equipos de comunicación	3

#### **f) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las 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. 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 resultante es inmaterial.

#### **g) Inversiones mineras**

##### **Inversiones de exploración y evaluación:**

Las actividades de exploración minera involucran la búsqueda de recursos minerales, su viabilidad técnica, y la evaluación de la viabilidad comercial sobre un recurso identificado.

La exploración y evaluación incluye el siguiente tipo de actividades:

- Investigación y análisis de información de exploración histórica.
- Obtención de información de exploración a través de estudios geofísicos.
- Perforaciones exploratorias y muestreos
- Determinación y evaluación del volumen y grado del recurso.
- Estudios sobre requerimientos de transportación e infraestructura.

Los costos de exploración y evaluación son registrados como gastos en el Estado de Resultados Integral en la medida en que se incurren. Cuando la compañía demuestre la factibilidad técnica y viabilidad comercial, estos costos empezarán a ser capitalizados, lo que coincidirá con la determinación de las reservas mineras.

#### **h) Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen

## **CERRO QUEBRADO S.A.**

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

---

directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

#### **Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% al 25% para el 2017.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta. El valor del anticipo calculado, resulta de la suma aritmética de: 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de los ingresos gravados y el 0.2% de los costos y gastos deducibles.

#### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se reconoce cuando existe una diferencia temporaria entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en las fechas al cierre de cada periodo.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen cuando existe una diferencia temporaria imponible y para el caso de un activo por impuesto diferido se reconoce cuando existe una diferencia temporaria deducible.

Los activos o pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas del impuesto a la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas de impuesto a la renta vigente establecidas en la LORTI y sus reformar. Al 31 de diciembre del 2017, la tasa de impuesto a la renta aplicable a la Compañía es del 25%.

#### **i) Provisiones**

Las 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 que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

#### **j) Reconocimiento de ingresos**

Debido a que la compañía se encuentra en una fase pre-operacional, no presenta ingreso operacional al 31 de Diciembre de 2017

### **3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con "Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice ciertas 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 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.

### **4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

Factores de riesgo financiero:

**CERRO QUEBRADO S.A.**

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

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

**Riesgo de crédito:**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

**Riesgo de mercado:**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

**Riesgo de liquidez:**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus actividades.

**5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

A continuación, se presenta el valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía al cierre de cada ejercicio:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>		
Activo corriente		
Medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes	<u>127.843</u>	<u>-</u>
Medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar comerciales	-	-
Otras cuentas por cobrar	<u>-</u>	<u>-</u>
Total de activos financieros	<u>127.843</u>	<u>-</u>

**CERRO QUEBRADO S.A.**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>PASIVOS</u></b>		
Pasivo corriente		
Medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar BHP Chile Inc	1.927.429	-
Otras cuentas por pagar	<u>15.477</u>	<u>-</u>
Total de pasivos financieros	<u><u>1.942.907</u></u>	<u><u>-</u></u>

**Valor razonable de los instrumentos financieros**

El valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**6 – PRÉSTAMOS**

Un resumen de préstamos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamo BHP Billiton Explorations Chile SpA (1)	1.927.429	-
Total	<u><u>1.927.429</u></u>	<u><u>-</u></u>

(1) Corresponde a fondos otorgados por BHP Billiton Explorations Chile SpA, entidad relacionada y accionista de Cerro Quebrado, para el financiamiento de las actividades de la Compañía. Estos fondos no tienen plazo de vencimiento ni tampoco tasa de interés.

**7 – MUEBLES Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Equipos de cómputo	250.203	-
Equipo de telecomunicación	292.133	-
Software	33.064	-
Adecuaciones	<u>78.972</u>	<u>-</u>
	654.371	-
Menos:		
Depreciación acumulada	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u><u>654.371</u></u>	<u><u>-</u></u>

**CERRO QUEBRADO S.A.**

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

El movimiento del año es el siguiente:

	Equipo de cómputo	Equipo de telecomunicación	Software	Adecuaciones	Total
Saldo al 1 de enero del 2016	-	-	-	-	-
Adiciones	-	-	-	-	-
Ventas y bajas (neto depreciación)	-	-	-	-	-
Depreciación del año	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016	-	-	-	-	-
Adiciones	250.203	292.133	33.064	78.972	654.371
Ventas y bajas (neto depreciación)	-	-	-	-	-
Depreciación del año	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	250.203	292.133	33.064	78.972	654.371

**Activos en garantía**

Al cierre de los años 2017 y 2016, no existen activos que soporten garantías que mantenga la Compañía en esas fechas.

**CERRO QUEBRADO S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****8 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

Impuesto a la renta reconocido en resultados:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gasto impuesto corriente	-	-
Gasto (ingreso) impuesto diferido	<u>(296,423)</u>	-
Total gasto (ingreso) impuesto a la renta	<u>(296,423)</u>	-

De acuerdo con lo establecido en la legislación tributaria vigente, la Compañía ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad (Pérdida) antes impuesto a la renta	(1.185,692)	
(-) Participación trabajadores	-	
(+) Gastos no deducibles	-	
(+/-) Diferencias temporarias	<u>1.185,692</u>	
= Utilidad gravable (pérdida tributaria)	-	
Tarifa de impuesto a la renta	25%	
Impuesto a la renta causado	-	
(-) Créditos tributarios	-	
Impuesto a la renta por pagar (saldo a favor)	<u>-</u>	

Movimiento impuesto a la renta diferido:

	<u>Saldo al 01 de enero de 2017</u>	<u>Reconocido en resultados</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre de 2017</u>
Diferencias temporarias - costos y gastos del período	-	296.423	296.423
<b>Impuesto diferido activo</b>	<u>-</u>	<u>296.423</u>	<u>296.423</u>

**9 – GASTOS POR NATURALEZA**

Los gastos agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Salarios y beneficios sociales	51.375	-
Gastos bancarios	405	-
Arriendos	62.177	-
Honorarios legales	197.207	-
Honorarios profesionales	845.028	-
Gastos varios	28.358	-
Impuesto al valor agregado	<u>1.142</u>	-
<b>Total</b>	<u>1.185,692</u>	-

**CERRO QUEBRADO S.A.**

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

---

**10 – CAPITAL SOCIAL**

El capital social autorizado consiste de USD25.000, conformado por participaciones nominales unitarias de US\$1,00.

**11 – EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos adicionales que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**12 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 29 de 2017.



---

Angel Rodrigo Herrera Soria  
Contador General



---

Benjamin Mace  
Representante Legal