

COMPañIA MINERA AURIFERA PERLA DEL
SALVADOR MINSALVADOR S.A.

**INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES SOBRE EL EXÁMEN DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado

Al 31 de diciembre del 2019

COMPañIA MINERA AURIFERA PERLA
DEL SALVADOR MINSALVADOR S.A.

**INFORME SOBRE EL EXÁMEN DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

Año terminado al 31 de diciembre del 2019

<u>INDICE DE CONTENIDO</u>	<u>Página</u>
 SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA	
Dictamen de los auditores independientes	1 - 2
 SECCIÓN II: ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera.....	3
Estado de resultados	4
Estado de cambios en el patrimonio.....	5
Estado de Flujo de efectivo	6 - 7
Notas a los estados financieros	8 - 26

SECCIÓN I

INFORME DE AUDITORÍA

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
LA COMPAÑIA MINERA AURIFERA PERLA DEL SALVADOR MINSALVADOR
S.A.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía COMPAÑIA MINERA AURIFERA PERLA DEL SALVADOR MINSALVADOR S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, los correspondientes Estados de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, un resumen de las Políticas Contables significativas y otra información explicativa relevante de la empresa.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada, la cual fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de



representaciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

4. Opinión modificada con salvedades

En nuestra opinión, a excepción de los efectos de la situación descrita en la sección de Fundamento de la opinión modificada con salvedades de nuestro informe los estados financieros mencionados se presentan razonablemente, en todos los aspectos, la situación financiera de la compañía COMPAÑIA MINERA AURIFERA PERLA DEL SALVADOR MINSALVADOR S.A., al 31 de diciembre de 2019, el resultado integral de sus operaciones y los cambios en su patrimonio por el periodo que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Expresamos además que las operaciones financieras y administrativas guardan conformidad en los aspectos de importancia, con las disposiciones legales, reglamentarias políticas y demás normas aplicables.

5. Fundamento de la Opinión Modificada con salvedades.

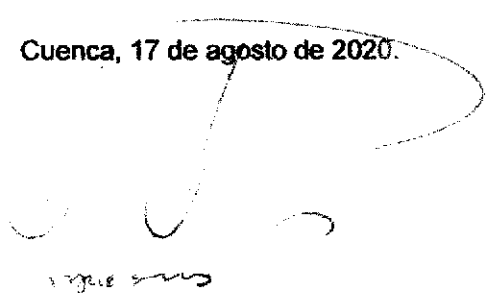
No se ha calculado el deterioro del inventario que, al 31 de diciembre de 2019, corresponde a US \$ 164.235, conforme lo establece la NIC 12 sección 13 relacionada con Inventarios

No hemos podido verificar la razonabilidad del saldo de la cuenta "otras cuentas por cobrar" que al 31 de diciembre de 2019 correspondió el valor de US \$ 70.000.

6. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de julio del 2020.

Cuenca, 17 de agosto de 2020.



CPA. Gabriel Landi Pacurucu

RNAE - No. 927

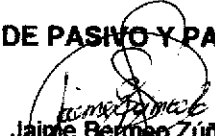
Cuenca, Ecuador

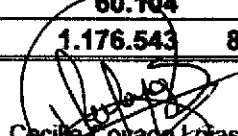
SECCIÓN II

ESTADOS FINANCIEROS

COMPañA MINERA AURIFERA PERLA DEL SALVADOR MINSALVADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIóN FINANCIERA (Expresado en USD)

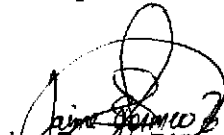
	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
ACTIVO			
Activo - corriente			
Efectivo y equivalentes	3	18.068	31.403
Activos Financieros	4	299.360	180.905
Inventarios	5	164.235	36.475
Impuestos corrientes	6	12.299	8.861
		493.962	257.644
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	7	682.580	595.151
		682.580	595.151
TOTAL DE ACTIVO		1.176.542	852.795
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	8	729.671	375.678
Impuestos corrientes	6	27.204	32.380
Beneficios sociales	9	52.897	27.379
Obligaciones con instituciones financieras	10	8.475	1.556
Cuentas por pagar socios	11	48.755	41.000
		867.002	477.993
Pasivo no corriente			
Cuentas y documentos por pagar	8	900	900
Provisión por beneficios a empleados	9	4.837	2.307
Otros pasivos no corrientes	11	243.700	347.939
		249.437	351.146
TOTAL PASIVO		1.116.439	829.138
Patrimonio			
Capital	12	1.000	1.000
Aportes de accionistas		44.100	44.100
Resultados acumulados		3.516	-24.959
Resultado del ejercicio		11.488	3.516
		60.104	23.657
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		1.176.543	852.795


Jaime Bermúdez Zúñiga
GERENTE GENERAL


Cecilia Coyado Lojas
CONTADOR

COMPANIA MINERA AURIFERA PERLA DEL SALVADOR MINSALVADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS (Expresado en USD)

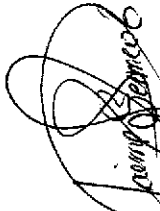
	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	13	615.225	443.141
Costos de venta y producción	14	502.059	287.312
Gastos de ventas	15	4.270	-
Gastos administrativos y generales	16	96.880	128.399
Gastos financieros	17	528	538
Resultado del ejercicio		<u>11.488</u>	<u>26.893</u>


Jaime Berrío Zúñiga
GERENTE GENERAL


Cecilia Coyago Lojas
CONTADOR

COMPañIA MINERA AURIFERA PERLA DEL SALVADOR MINSALVADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Expresado en USD)

	Capital Social	Aportes para futura capitalización	Resultado Ejercicio Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo a Diciembre 31, 2017	1.000	44.100	-	-23.377	21.723
Apropiación de utilidades					
Utilidad antes de impuesto a la renta			-24.959	26.893	-24.959
Impuesto a la renta					26.893
Saldos a Diciembre 31, 2018	1.000	44.100	-24.959	3.516	23.657
Apropiación de utilidades					
Utilidad antes de impuesto a la renta			28.475	3.516	24.959
Impuesto a la renta				11.488	11.488
Saldos a Diciembre 31, 2019	1.000	44.100	3.516	11.488	60.104


Jaime Bermúdez Zúñiga
GERENTE GENERAL


Cecilia Cayago Lojas
CONTADOR

COMPAÑIA MINERA AURIFERA PERLA DEL SALVADOR MINSALVADOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Expresado en USD)

Al 31 de diciembre de
2019 2018

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Cobros a clientes	573.950	443.041
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-632.697	-290.646
Pagos a empleados	-54.151	-35.332
Otros cobros por actividades de operación	283.322	187.194
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	170.425	304.257

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Efectivo usando en:

Adquisición de propiedad, planta y equipo	-90.552	-444.905
Dividendos recibidos		
Efectivo pagado en aumento de otros activos		
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	-90.552	-444.905

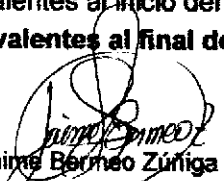
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo proveniente de:

Préstamos a largo plazo, neto		
Efectivo usado en		
Préstamos a corto plazo, neto		
Aporte en aumento de capital		
Pago a socios		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-93.207	166.252
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	-93.207	166.252

Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes

Efectivo y equivalentes al inicio del año	31.403	5.799
Efectivo y equivalentes al final del año	18.068	31.403


Jaime Barneo Zúñiga
GERENTE GENERAL


Cecilia Coyago Lojas
CONTADOR

COMPANÍA MINERA AURIFERA PERLA DEL SALVADOR MINSALVADOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Expresado en USD)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Resultado integral del ejercicio	11.488	26.893
Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:		
Gastos por depreciaciones	3.124	2.056
Impuesto a la renta		
Gasto por participación a trabajadores		
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo		
	3.124	2.056
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-215.604	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	1.001	87.555
(Incremento) disminución en inventarios	-127.760	-36.475
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	96.148	-78.484
(Incremento) disminución en otros activos	-3.438	-8.861
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	15.008	13.788
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	190.276	274.438
Incremento (disminución) en beneficios a empleados	25.517	23.345
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	174.665	2
	155.813	275.308
Efectivo proveniente de (usado en) en las operaciones	170.425	304.257


Jaime Bertneó Zúñiga
GERENTE GENERAL


Cecilia Covarrubias Lojas
CONTADOR

INFORMACIÓN GENERAL

La Auditoría Externa a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 de la compañía, se realizó de conformidad al Contrato de "Servicios Profesionales" acordado, mediante nuestra oferta con un programa de trabajo debidamente elaborado, a efectos de establecer:

La responsabilidad de los Estados Financieros, fundamentados en la revisión y análisis de los registros contables, aplicando pruebas procedimientos de conformidad con lo que establecen las Normas de Internacionales de Auditoría, las NIA's, y de acuerdo a las circunstancias; y lo dispuesto examinar y evaluar expresamente por la Superintendencia de Compañía y otros Organismos de Control del Ecuador.

Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los Estados Financieros del año económico 2019, se limitan a los requerimientos de las normas internacionales de información financiera y otras disposiciones legales que se determina en las presentes Notas.

DISPOSICIONES LEGALES

La **Compañía Minera Aurifera Perla Del Salvador MINSALVADOR S.A.**, fue creada a través de la Resolución de la Superintendencia de Compañías con fecha 24 de febrero de 2017, bajo expediente No. 711379

CAPITULO PRIMERO:

Escritura de Constitución, ARTÍCULO UNO:

IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

COMPAÑIA MINERA AURIFERA PERLA DEL SALVADOR MINSALVADOR S.A., funciona de conformidad a lo establecido en la Ley de Compañías y Reglamento, Estatutos Sociales de la Compañía.

Escritura de Constitución, ARTÍCULO DOS:

OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA: La compañía tiene como actividad económica principal, la extracción de minerales metálicos preciosos oro, plata, platino. Para el cumplimiento del objetivo social la compañía podrá:

1. Realizar la prospección exploración, explotación, beneficio, fundición, refinación, comercialización y cierre de minas de metales preciosos: oro, plata y platino. Así

como, metales no ferrosos como es aluminio (bauxita), cobre, plomo, zinc, estaño, manganeso, cromo, níquel, molibdeno, tántalo, vanadio, etc.

2. Importar y exportar metales preciosos y metales no ferrosos;
3. Importar maquinaria e insumos mineros para procesos y refinación de minerales preciosos;
4. Adquirir derechos, suscribir contratos de operación minera, así como concesionar áreas mineras;
5. Adquirir acciones y participaciones en compañías ya constituidas, nacionales o extranjeras, y realizar todo acto o contrato civil, mercantil, laboral, permitidos por la ley que tenga relación con el objeto social;
6. En general la compañía podrá celebrar todos los actos o contratos que le fueron razonablemente necesarios o apropiados para la consecución del objeto social.

Escritura de Constitución, ARTÍCULO TRES:

PLAZO DE DURACIÓN: La compañía tiene el plazo de duración de veinte años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil de Cuenca.

Escritura de Constitución, ARTÍCULO CUATRO:

Domicilio: El domicilio principal está en la provincia del Azuay, cantón Camilo Ponce Enríquez, en el barrio 7 de abril: calles Bella Rica S/N y Rubén Guerrero.

CAPITULO SEGUNDO:

Escritura de Constitución, ARTÍCULO QUINTO:

CAPITAL SOCIAL: La compañía comenzó con USD \$ 1.000, dividido en Mil participaciones de un dólar de los Estados Unidos de América cada una representados por un certificado de aportación entregadas a cada socio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

A los estados financieros que bajo la responsabilidad de la Gerencia General se ha procesado, emitido por la administración y entregado al auditor externo independiente; sobre los cuales nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión, basados en el proceso y culminación de la auditoría realizado por nuestro equipo de trabajo.

NOTA N° 01

**RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS,
ADOPTADAS POR LA COMPAÑIA**

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales dentro del año económico. Lo sobregiros bancarios se considera como recursos de financiamiento y se incluirán en el pasivo corriente.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS CUENTAS POR COBRAR

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

Préstamos y Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Entidad provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluye en el activo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Otros Pasivos Financieros

La entidad clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

El efectivo en caja y bancos también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Reconocimiento y medición

La entidad reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

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 efectivo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la entidad valoriza los mismos como se describe a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar. - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Al 31 de diciembre del 2017, la administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal.

Otros pasivos financieros. - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivos; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, por lo tanto, la entidad utiliza el valor nominal como medición final de las cuentas por pagar comerciales.

Baja de Activos y Pasivos Financieros

Activos financieros. - Son dados de baja cuando:

Expiren los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero. Cuando transcribe el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero.

Cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la entidad ha asumido la obligación contractual de pagarlo a uno o más perceptores.

Pasivos financieros. - Es dado de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el período, se ejecuta esta provisión. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. Los cargos por este concepto afectan a los estados de resultados.

INVENTARIOS, EXISTENCIAS

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de diseño, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal) y excluye los costos de financiamiento. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones menos los gastos de venta variable. Están valorizados al costo el cual se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando un promedio ponderado.

El valor neto de realización representa el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos todos los costos estimados de terminación y los costos que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución. El valor neto de realización también es medio en términos de obsolescencia o deterioro, basado en su nivel de rotación y a un análisis específico que realiza la administración anualmente. Dicha estimación o castigo se carga a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si sea probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad. Un elemento de propiedad planta y equipo se medirá inicialmente al costo. Posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.

La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año.

La depreciación del activo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y mediante la técnica profesional se medirá su vida útil, como su valor residual.

Determine el valor razonable con tasaciones que deben realizarse por lo menos cada tres años.

ACTIVOS INTANGIBLES

Programa de cómputo, las licencias de software adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa de cómputo. Estos costos se amortizan en un estimado de vida útil, es estimada de tres a cinco años.

IMPUESTOS CORRIENTES

La Compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes. El impuesto corriente, correspondiente al periodo presente, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos periodos, el exceso es reconocido como un activo.

IMPUESTOS DIFERIDOS

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del balance general. El impuesto sobre la renta diferida se calculará considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el periodo en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán sólo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos será sometido a revisión en la fecha de cada balance general. La Compañía reducirá el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que comporta el activo por impuestos diferidos. Así mismo, a la fecha de cierre de cada periodo financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

PROVEEDORES

Los documentos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja, así como a través del proceso de amortización.

BENEFICIOS DEL PERSONAL

Son los costos de servicios pasados que se reconoce conforme a determinación Legal, con un período de derecho, producto de la relación Laboral, reconocido durante la prestación y otros al cese de la relación. Estas provisiones justifican salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente.

POLÍTICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LA POLÍTICAS CONTABLES, CORRECCIÓN DE ERRORES

Las políticas o prácticas contables son los principios, métodos, convenciones, reglas y procedimientos adoptados por la empresa en la preparación y presentación de sus estados financieros.

Las políticas contables son emitidas por la administración

Las políticas contables están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y las Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. Dichas políticas requieren que la Gerencia General 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, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Estas políticas contables son aplicadas uniformemente en el año económico, a menos que se indique lo contrario.

PROVISIONES

Son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado. Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.

El importe puede ser estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

COMPENSACIÓN DE SALDOS

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

PATRIMONIO

Capital Social. - Los Estatutos de la Compañía, determinan El Capital Social Suscrito y en la contabilidad se determina el Capital Suscrito y Pagado y el Capital Suscrito no Cancelado.

El Libro de Acciones y Accionista o de Socios revela la composición real del Patrimonio.

Reserva Legal. - La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece para las compañías limitadas, que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.
- Esta contiene los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

INGRESOS Y COSTOS

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

El reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos con referencia al grado de realización. El grado de realización de un contrato puede determinarse de muchas formas. La compañía utilizará el método que mida con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado.

En ocasiones la compañía puede incurrir en costos que se relacionen con la actividad futura del negocio o de un contrato. Estos costos se registran como activos, siempre que sea probable que los mismos sean recuperables en el futuro.

Ejemplos de estos costos del contrato y para stock de ventas, son los siguientes:

Costos que se relacionen con la actividad futura derivada del contrato, tales como los costos de viajes al exterior que lleva a conseguir maquinaria y repuestos; y

Pagos anticipados a los proveedores, por causa de cumplimientos de compromisos y acopio de bodega para la venta.

Para los casos de ingresos diferentes a actividades de ventas la compañía reconocerá los ingresos siempre que se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

La compañía haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.

La compañía no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.

El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.

Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

OTROS COSTOS Y GASTOS

Son reconocidos bajo la base de devengamiento, se reconocen en el estado pérdidas y ganancias, cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos, relacionado con una disminución de los activos o un incremento de los pasivos, y además el gasto puede valorarse con fiabilidad.

NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD.

BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LAS NIIF

MONEDA UTILIZADA

Dólares de los Estados Unidos de América.

USO JUICIOS Y ESTIMACIONES

La administración para aplicar las políticas contables, utiliza juicios y estimaciones, que son revisados cada período económico.

Es un juicio profesional, al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los

hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos periodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

PREPARACIÓN ESTADOS FINANCIEROS, SEGÚN NIC 1

Han sido preparados bajo NIIF, de acuerdo a la perspectiva de costo histórico, modificado por la revaluación de activos y pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Esta preparación requiere del uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Gerencia General ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y REGISTRO CONTABLE A SEGUIR:

Se circunscribe a la diarización y mayorización de las transacciones, en base a los principios generalmente aceptados, debe cumplir ciertas características a fin de que se puedan tomar decisiones acertadas:

OPORTUNA: Los registros contables deben encontrarse actualizados. No debe existir retraso en la información. De esta manera quienes estén interesados en conocer el movimiento de una cuenta o el estado en que se encuentran los recursos de la empresa podrán recurrir inmediatamente a esta fuente de información.

CONFIABLE: Todas las operaciones deben ser registradas con bases en las normas técnicas, en leyes y principios contables, y con criterio profesional, en los cuales se sustentan plenamente las decisiones empresariales.

RAZONABLE: La labor del contador debe estar sujeta al cumplimiento de las normas de ética establecidas, con el objetivo de que las cifras presentadas en los balances sean transparentes y reflejen la realidad económica y financiera de la empresa.

PROCESO CICLO CONTABLE

Es un conjunto de pasos lógicos y ordenados que el Contador debe seguir desde el momento mismo en que se pone en marcha la empresa y durante toda su existencia, cuando reconocerá muchas transacciones que al menos en parte afectan la economía y las finanzas de la empresa. Facilita la evaluación y el control de los recursos económicos y financieros, y proporciona a los usuarios un conocimiento permanente del flujo de la información contable.

PROPIEDAD INTELECTUAL

Sobre la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos del Autor, en cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución N° 04Q.I.J.001 de la Superintendencia de

Compañías relacionada con el estado de cumplimiento de las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor, la Administración de la compañía dispone del Contrato del suministrador del software contable.

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, RESPONSABILIDAD ADMINISTRATIVA

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la Entidad, persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumidos y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la entidad. La alta gerencia es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos a que está expuesta la entidad revisando regularmente las políticas, normas y procedimientos de administración que permitan un ambiente de control adecuado y favorable en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Factores de riesgo:

Riesgo de crédito; Riesgo de Liquidez;

Riesgo de Mercado: Riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés; Riesgo de precio.

Administración de Capital. - El objeto de la entidad al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estrategias de la entidad, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a los socios y mantener la confianza de los clientes, proveedores y otros agentes interesados. Esto se logra con una administración efectiva del efectivo, monitoreando los ingresos y utilidades de la entidad, y los planes de inversión a largo plazo que principalmente financian los flujos de efectivo de operación de la entidad.

Debe utiliza ratios, para medición.

Cumplimientos tributarios. - La administración es responsable del cumplimiento tributario, mes a mes reporta al organismo de control Sistema de Rentas Internas. Especial, constituye el "anticipo mínimo de Impuesto a la Renta"; a partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de éste anticipo, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio total, 0,2% del total costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta, 0,4% del activo total, el 0,4% del total de ingresos grabables a efecto del impuesto a la renta. Además, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el Impuesto a la Renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de

Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rigen la devolución de este anticipo.

Nota 3.- Efectivo y equivalentes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, está compuesto por:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Caja general	17.972	10.049
Bancos (1)	97	21.354
TOTAL	18.068	31.403

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Bco. Pichincha Cta. Cte. # 21001555-54	0	21.257
Bco. Pichincha Cta. Ahorros 2203497132	97	97
TOTAL	97	21.354

Nota 4.- Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2018 y 2019, fueron los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
a) Corrientes		
Documentos y cuentas por cobrar clientes	215.604	0
Anticipos De Empleados	2.051	2.052
Otras Cuentas Por Cobrar	70.000	149.349
Valores Por Justificar	0	17.222
Préstamos a empleados	426	0
Anticipo a proveedores	11.280	12.281
	299.360	180.905

Nota 5.- Inventarios

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Inventario de materia prima	19.790	5.726
Inventario de productos en proceso	76.067	0
Suministros o Materiales A Ser Consumidos En El Proceso De Producción	54.998	21.870
Inv. Repuestos, Herramientas Y Accesorios	13.380	8.879
TOTAL	164.235	36.475

Nota 6.- Impuestos corrientes

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
a) Activos por impuestos corrientes		
Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicios Corriente	12.299	8.861
TOTAL	12.299	8.861

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
b) Pasivos por impuestos corrientes		
Retención en la Fuente IVA por pagar	2	
Retención en la Fuente Impuesto a la Renta por pagar	79	
Impuestos Mensuales Por Pagar	6.170	1.802
Regalías Mineras Por Pagar	10.469	11.235
Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio	10.483	19.343
TOTAL	27.204	32.380

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se lo calcula aplicando la tasa del impuesto vigente sobre la base imponible determinada, y se carga como gasto del periodo en que se genera. Las normas tributarias vigentes en el país establecen, que las sociedades constituidas en el país, así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible, tarifa que se mantiene fija desde el año 2013, según lo establece el Código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones.

Según el Decreto Ejecutivo 210 del 20 de noviembre del 2017, la reducción del saldo del anticipo del IR para el periodo fiscal 2017, se estableció así:

- Las empresas y personas naturales con ventas de hasta (USD\$ 500.000) quinientos mil dólares tendrán exoneración del 100%;
- Las que tienen ventas de hasta (USD\$ 1.000.000) 1 millón se exonerará el 60%; y
- Las que poseen ventas por más de (USD\$ 1.000.001) 1 millón de dólares, accederán a un 40% de exoneración.

Conciliación tributaria - contable

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
a) Conciliación para el cálculo de impuesto a la renta		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	11.488	26.893
(-) Participación trabajadores	-1.723	-4.034
(+) Gastos no deducibles		54.513
Base imponible de impuesto a la renta	9.765	77.371
Impuesto a la renta calculado	2.441	19.343
b) Conciliación para el pago		
Impuesto a la renta causado	2.441	19.343

Nota 7.- Propiedad, planta y equipo

	Saldo 31/12/2019	VENTAS O BAJAS	Saldo 31/12/2018
<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</u>			
Edificios	97.270	0	97.270
Construcciones en curso PPE	49.029	14.085	34.944
Maquinaria y equipo en montaje	10.120	0	10.120
Instalaciones	329.061	16.800	312.261
Muebles de oficina	5.856	0	5.856
Maquinarias y Equipo	5.222	1.300	3.922
Equipos de Computación	9.878	0	9.878
Otras bienes	3.430	0	3.430
Repuestos y herramientas PPE	9.781	9.781	0
Equipos de comunicación	2352	0	2352
Activos de exploración y explotación	267.768	103.740	164.028
TOTAL	789.766	145.706	644.061
(-) Depreciación acumulada	41.575	25.471	16.104
(-) Amortización acumulada de activos de exploración y explotación	65.611	32.806	32.806
	682.580	120.234	595.151

Nota 8.- Cuentas por pagar operacionales

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
a) A corto plazo		
Proveedores locales	34.685	19.676
Maeldein S. A.	520.320	356.000
Anticipos a clientes	174.666	2
Total	729.671	375.678
b) a largo plazo		
	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Cuentas Y Documentos Locales Por Pagar (l.p.)	900	900
Total	900	900

Nota 9.- Beneficios sociales

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
a) A corto plazo		
Aporte Patronal por pagar	10.421	6.342
Aporte Personal por pagar	8.851	5.391
Iece-Setec por pagar	1.708	569
Fondo de reserva por pagar	935	
Sueldos por pagar	9.826	741
Décimo Tercer Sueldo por pagar	3.721	4.292
Décimo Cuarto Sueldo por pagar	6.493	4.533
Vacaciones por pagar	5.429	
Otras Bonificaciones	1.478	1.478
Participación Trabajadores por pagar	4.034	4.034
Total	52.897	27.379
b) a largo plazo		
	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Jubilación Patronal	1.304	818
Desahucio	3.533	1.489
Total	4.837	2.307

Nota 10.- Obligaciones con instituciones financieras

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
a) A corto plazo		
Depósitos En Tránsitos	8.475	1.556
Total	8.475	1.556

Nota 11.- Cuentas por pagar socios

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
a) A corto plazo		
Heras Heras Wilson Edmundo	22.700	30.000
Armijos Armijos Henry Hernán	9.000	6.000
Loaida Raquel Qhuispe Lata	5.695	5.000
Bermeo Zuñiga Jaime Lucio	11.360	
Total	48.755	41.000

COMPAÑIA MINERA AURIFERA PERLA DEL SALVADOR MINSALVADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
b) A largo plazo		
Armijos Orellana Juan Fidel	48.873	69.902
Angamarca Chogllo Julian	20.015	26.213
Guerrero Rivas Omar Edilberto	11.877	17.476
Loja Pizha Manuel Cruz	10.790	17.173
Quishpe Lata Loida Raquel	10.718	17.476
Román Guerrero Santos Gustavo	11.155	17.173
Segmiglia Ortega Walter Antonio	12.218	17.476
Tapia Pintado Gladis Roció	4.047	8.738
Velásquez Laz Eder Adriano	20.390	26.213
Bermeo Zuñiga Jaime Lucio	15.466	17.479
Zambrano Bermeo Diego Armando	10.981	17.479
Velásquez Laz Alex Agustín	12.436	17.476
Molina Pineda Jhonny Ricardo	36.161	51.606
Larrea Borja Walter Patricio	3.567	4.544
Reinoso Caza Julio	3.319	4.194
Puchaicela Patiño Segundo Belizario	4.770	8.586
Ludeña Rodriguez Marco Vinicio	6.914	8.738
Total	243.700	347.939

Nota 12.- Capital social

A diciembre 31 de 2019, está representado por 1000 participaciones iguales e indivisibles de un de dólar de los Estados Unidos de América cada una. Se encuentra distribuido de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	MONTO USD	PORCENTAJE
Armijos Orellana Juan Fidel	200,00	20%
Angamarca Chogllo Julian	75,00	8%
Guerrero Rivas Omar Edilberto	50,00	5%
Loja Pizha Manuel Cruz	50,00	5%
Quishpe Lata Loida Raquel	50,00	5%
Román Guerrero Santos Gustavo	50,00	5%
Segmiglia Ortega Walter Antonio	50,00	5%
Tapia Pintado Gladis Roció	25,00	3%
Velásquez Laz Eder Adriano	75,00	8%
Velásquez Laz Alex Agustín	50,00	5%
Molina Pineda Jhonny Ricardo	150,00	15%
Bermeo Zuñiga Jaime Lucio	50,00	5%
Zambrano Bermeo Diego Armando	50,00	5%
Larrea Borja Walter Patricio	13,00	1%
Reinoso Caza Julio	12,00	1%
Puchaicela Patiño Segundo Belizario	25,00	3%

COMPANÍA MINERA AURIFERA PERLA DEL SALVADOR MINSALVADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Ludeña Rodríguez Marco Vinicio	25,00	3%
Total	1.000,00	100%

Nota 13.- Ingresos

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Venta De Oro No Gravada	614.889	443.040
Ingresos X Ajustes En Planillas- formularios Y Otros	336	0
Intereses Bancarios (ifrt)		1
Reembolsos Perdidas Herr. Y Otros		100
Total	615.225	443.141

Nota 14.- Costo de ventas

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Compras netas locales de bienes no producidos por la compañía	-62.477	7.404
Mano de obra directa	147.936	57.371
Mano de obra indirecta	38.211	1.884
Otros costos indirectos de producción	378.389	220.652
Total	502.059	287.312

Nota 15.- Gastos de ventas

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Sueldos, salarios y demás remuneraciones que constituyen materia gravada del IESS	4.270	0
Total	4.270	0

Nota 16.- Gastos administrativos y generales

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Sueldos, salarios y demás remuneraciones que constituyen materia gravada del IESS	58.424	47.616
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	9.086	5.785
Beneficios sociales e indemnizaciones	7.888	5.276
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	6.706	
Mantenimiento y reparaciones	26	1.662
Arrendamiento operativo	4.180	4.586

COMPañIA MINERA AURIFERA PERLA DEL SALVADOR MINSALVADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Combustibles		946
Gastos de viaje	141,12	
Servicios básicos y telecomunicaciones	1.299	1.331
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	500	1.207
Impuestos, contribuciones y otros	50	335
Depreciaciones	3.124	2.056
Otros gastos	5.456	57.598
Total	96.880	128.399

Nota 17.-Gastos financieros

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Comisiones	528	457
Otros gastos financieros		81
Total	528	538

Nota 18.- Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.