

NEWCRESTECUADOR S.A

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019

Informe de comisario

NEWCRESTECUADOR S.A

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019

Contenido

Estados financieros:

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe del comisario

A los Accionistas de Newcrest Ecuador S.A.:

Opinión

En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías, referente a las obligaciones de los Comisarios, he realizado la revisión de estado de situación financiera de Newcrest Ecuador S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las principales políticas contables aplicadas por la Compañía.

En mi opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Newcrest Ecuador S.A. al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Adicionalmente, he verificado que los administradores de Newcrest Ecuador S.A. han cumplido con las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas y los libros sociales de la Compañía están adecuadamente manejados.

Bases para la opinión

Efectué la revisión de comisario de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Comisario en Relación con la Revisión de los Estados Financieros" de este informe. Soy independiente de la Compañía de conformidad con la Junta de Normas Internacionales de Ética para Contadores (EISBA), en conjunto con los requerimientos de ética relevantes para mi revisión de los estados financieros en Ecuador y he cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos y el código del IESBA.

Considero que la evidencia que he obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para mi opinión.

Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados como negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del comisario en relación con la revisión de los Estados Financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de que incluya mi opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una revisión realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Milton Vásquez', with a stylized flourish at the end.

Ing. CPA Milton Vásquez
Comisario Principal

Quito, 30 de Abril de 2020

NEWCRESTECUADOR S.A

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Nota	2019	2018
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	346,899	275,829
Otras cuentas por cobrar	9	296,586	-
Impuestos por cobrar	10	10,545	-
Garantías		19,600	13,250
Gastos pagados por anticipado		12,588	19,909
Total del activo corriente		685,218	308,788
Activo no corriente			
Planta y Equipos	11	117,764	57,406
Activos por derecho de uso	12(a)	72,140	-
Total del activo no corriente		189,904	57,406
Total del activo		875,122	366,194


Newcrest Ecuador S.A.
Representante Legal
Cort Cort Chamberlain


KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos
Contador General
Wilner Guazumbá

NEWCRESTECUADOR S.A**Estado de situación financiera**

Al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Nota	2019	2018
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente			
Acreedores comerciales	13	222,987	45,101
Beneficios a empleados	15	129,667	37,148
Impuestos por pagar	10	51,222	9,634
Obligaciones por arrendamiento	12(b)	53,125	-
Total del pasivo		457,001	92,081
Pasivo no corriente			
Obligaciones por arrendamiento	12(b)	22,927	-
Beneficios a empleados	15	35,261	11,019
Total del pasivo no corriente		58,188	11,019
Total del pasivo		515,189	103,100
Patrimonio			
Capital pagado	16 (a)	20,000	20,000
Resultados acumulados	16 (c)	342,933	243,094
Total patrimonio		362,933	263,094
Total del pasivo y patrimonio		878,122	366,194



Newcrest Ecuador S. A.
Representante Legal
Corrie Curt Chamberlain



KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos
Contador General
Wilmer Guazumba

NEWCRESTECUADOR S.A

Estado de resultados integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Gastos de Administración	17	(2,231,156)	(1,086,787)
Gastos de Actividades prospectivas y exploratorias	18	(907,718)	(1,272,549)
Pérdida Operacional		(3,138,874)	(2,359,336)
Otros ingresos	19	324,942	90,191
Otros gastos	20	(322,727)	-
Pérdida neta del ejercicio		(3,136,659)	(2,269,145)
Otros resultados integrales			
Nuevas mediciones de los planes de beneficio definido - Pérdidas actuariales		(3,501)	-
Pérdida neta y resultado integral del año		(3,140,160)	(2,269,145)



Newcrest Ecuador S.A
Representante Legal
Corrie Curt Chamberlain



KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos
Contador General
Wilmer Guazumba

NEWCRESTECUADOR S.A

Estado de cambios en el patrimonio

Por el Periodo Comprendido del 01 de enero del 2019 al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Capital pagado	Aportes para futuras Capitalizaciones	Reserva para absorción de pérdidas	Resultados Acumulados		Resultados Acumulados Total	Total Patrimonio
				Pérdidas acumuladas	Otros resultados integrales		
Saldo al 31 de diciembre del 2017	20,000	663,900	-	(595,762)	-	(595,762)	87,238
Aportes para futuras Capitalizaciones, Ver nota 16 (b)	-	2,445,000	-	-	-	-	2,445,000
Reserva para absorción de pérdidas, Ver nota 16 (c)	-	(3,108,000)	3,108,000	-	-	3,108,000	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	(2,269,148)	-	(2,269,148)	(2,269,148)
Aplicación de Reserva para absorción de pérdidas	-	-	(2,854,008)	2,854,008	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	20,000	-	243,094	-	-	243,094	263,094
Reserva para absorción de pérdidas, Ver nota 16 (c)	-	-	3,240,000	-	-	3,240,000	3,240,000
Resultado del ejercicio	-	-	-	(3,136,659)	-	(3,136,659)	(3,136,659)
Aplicación de Reserva para absorción de pérdidas	-	-	(3,136,659)	3,136,659	-	-	-
Otros resultados integrales, Ver nota 16 (c)	-	-	-	-	(3,501)	(3,501)	(3,501)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	20,000	-	346,434	-	(3,501)	342,933	362,933


Newcrest Ecuador S.A
Representante Legal
Corrie Curt Chamberlain


KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos
Contador General
Wilmer Guazumba

NEWCRESTECUADOR S.A

Estado de flujo de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019.

Expresado en Dólares de E.U.A.

		2019	2018
Flujo de efectivo de actividades de operación:			
Pérdida neta del periodo		(2,136,859)	(2,269,145)
Cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo			
Depreciaciones planta y equipos	11	31,609	18,726
Jubilación Patronal y Desahucio	15 (a, b)	20,741	11,019
Amortización activos por derecho de uso	12	29,705	-
Gastos financieros	12	9,207	-
Cambios de activos – (aumento) disminución:			
Otras cuentas por cobrar	9	(298,586)	-
Impuestos por cobrar	10	(10,545)	50,947
Garantías		(6,350)	(5,850)
Gastos pagados por anticipado		7,320	(14,296)
Cambios de pasivos – aumento (disminución)			
Acreedores comerciales	13	177,886	29,525
Beneficios a empleados	15	92,521	37,146
Impuestos por pagar	10	41,388	(1,488)
Compañías relacionadas		-	(56,391)
Efectivo utilizado en las actividades de operación		(3,041,762)	(2,199,808)
Flujo de efectivo de actividades de inversión:			
Adiciones de Planta y Equipos	11	(91,967)	(68,695)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(91,967)	(68,695)
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:			
Aportes de accionistas para Reserva por absorción de pérdidas	16(c)	3,240,000	2,445,000
Pago cuentas de arrendamientos	12(b)	(35,000)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		3,205,000	2,445,000
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		71,270	176,498
Bancos y equivalentes de efectivo			
Saldo al inicio		275,629	99,131
Saldo al final		346,899	275,629


 Newcrest Ecuador S.A
 Representante Legal
 Corrie Curt Chamberlain


 KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos
 Contador General
 Wilmer Guazumba

Notas a los estados financieros (continuación)

NEWCRESTECUADOR S.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

La Compañía NEWCRESTECUADOR S.A (en adelante “la Compañía”) fue constituida mediante Escritura Pública el 22 de marzo de 2017 y fue inscrita en el registro mercantil el 03 de abril del 2017 el objeto social de la Compañía es la actividad de extracción de minerales metalíferos.

NEWCRESTECUADOR S.A es subsidiaria de la Compañía NEWCREST INTERNATIONAL PTY LTD de Australia que a su vez es controlada por NEWCREST MINING LIMITED de Australia.

El domicilio principal de la Compañía se encuentra ubicado en la ciudad de Quito, Avenida Whymper N30-62 y Francisco de Orellana.

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la Administración de la Compañía para su distribución a fin de ser aprobados por la Junta General de Accionistas. En opinión de la Administración, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

Situación Actual -

La Compañía mantiene una serie de concesiones en Ecuador que se encuentran en fase de exploración, mismas que continuará evaluando y, en algunos casos, se devolverá las concesiones como estrategia normal en la fase de exploración.

El catastro minero ecuatoriano para el otorgamiento de concesiones mineras permanece cerrado, sin embargo, la Compañía se encuentra monitoreando la situación y considerará la posibilidad de solicitar concesiones adicionales. La Compañía también continuará evaluando inversiones en nuevos proyectos en Ecuador que son periódicamente propuestos por terceros.

La Compañía tendrá el apoyo financiero continuo de su casa matriz, Newcrest Mining Limited, misma que otorgará a la Compañía los medios financieros para continuar con sus esfuerzos en Ecuador para identificar nuevas oportunidades de crecimiento en áreas geológicamente prospectivas.

Las prioridades actuales para la Compañía incluyen un enfoque en el avance de las actividades de exploración para las empresas conjuntas de exploración Lundin y Cornerstone y la búsqueda de nuevas oportunidades de inversión en todo Ecuador. Durante el año 2019 se prestaron servicios de asistencia a Aurelian Ecuador S.A. y Aurelian Menor S.A. por efectos de la exploración en campos mineros de los cuales estas empresas mantienen concesiones, por dichos servicios se facturaron honorarios profesionales, mismos que se detallan en la nota 19 y sus gastos asociados en la nota 20.

Notas a los estados financieros (continuación)

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante International Accounting Standards Board "IASB" por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

Base de medición-

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de los pasivos por beneficios por jubilación patronal y desahucio que son valuados en función a bases actuariales y los pasivos por arrendamiento que son valuados a su valor presente. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional y de presentación de la Compañía.

3. CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES Y REVELACIONES

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes. En el año 2019 la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para los períodos que se inician en o después del 1 de enero de 2019, según se describe a continuación:

- NIIF 16 - Arrendamientos
- CINIIF 23 - Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a la renta

NIIF 16 – Arrendamientos

NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, Interpretación SIC-15 Arrendamientos Operativos – Incentivos e Interpretación SIC-27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios reconozcan la mayoría de los arrendamientos en el estado de situación financiera.

El tratamiento contable de los arrendamientos para un arrendador es sustancialmente similar a la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos ya sea como operativos o financieros utilizando principios similares a los estipulados en la NIC 17. Por lo tanto, NIIF 16 no tiene un impacto para arrendamientos cuando la Sucursal actúa como arrendador.

La Compañía adoptó NIIF 16 retrospectivamente con el efecto acumulado de la aplicación inicial de la norma reconocido en la fecha de aplicación inicial (1 de enero de 2019). la Sucursal aplicó la excepción práctica de transición para no evaluar si un contrato contiene o no un arrendamiento al 1 de enero de 2019. En su lugar, la Sucursal aplicó la norma únicamente a aquellos contratos que fueron previamente identificados como arrendamientos de acuerdo a NIC 17 y CINIIF 24 en la fecha inicial de adopción.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene un contrato de arrendamiento que cumple con las

Notas a los estados financieros (continuación)

condiciones mencionadas en la NIIF 16 como se detalla a continuación:

Arrendamientos a largo plazo

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado. Esta política ha sido aplicada a contratos vigentes en fechas posterior al 1 de enero de 2019, por este motivo no existen saldos iniciales por este tratamiento.

El contrato de arrendamiento que fue considerado como activo por derecho de uso y pasivo por arrendamientos es el siguiente:

- Quito Warehouse: Carlos Bonilla - Av. Galo Plaza Lasso N74-51 km 7.5 y Antonio Basantes, Quito, Ecuador. Fecha culminación del contrato 31 de mayo de 2021. El plazo de arrendamiento es de dos años contados desde su suscripción, el mismo se renovará automáticamente si las partes no manifestaran por escrito su voluntad de darlo por terminado. El canon de arrendamiento mensual es de USD \$ 5,000.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Compañía ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo. La Compañía reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Los contratos de arrendamiento a corto plazo que no fueron considerados como activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos corresponden a la residencia de expatriados y el arrendamiento de oficina .

En el período comparativo, como arrendatario, la Compañía clasificó los activos mantenidos en otros arrendamientos como arrendamientos operativos y no se reconocieron en el estado de situación financiera de la Compañía. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocieron en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos de arrendamiento recibidos fueron reconocidos como parte integral del gasto total de arrendamiento, durante el plazo del arrendamiento.

Existen otras modificaciones que también se aplican por primera vez en el año 2019; sin embargo, de acuerdo con la conclusión de la Administración, estas no tienen impacto alguno en los estados financieros de la Compañía:

- Modificaciones a la NIIF 9 – Características de pagos anticipados con compensación negativa
- Modificaciones a la NIC 28 – Inversiones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos
- Modificaciones a la NIC 19 – Modificación, reducción o liquidación del plan
- Mejoras anuales a las NIIF – Ciclo 2015-2018
- CINIIF 23 – Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a la renta

Notas a los estados financieros (continuación)

4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros se presenta a continuación:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo en bancos incluye aquellos activos financieros líquidos. Los sobregiros bancarios forman parte integrante de la gestión del efectivo de la Compañía y son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera y el saldo de la cuenta de bancos fluctúa constantemente de deudor a acreedor.

b) Instrumentos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y otros pasivos financieros. 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 de 2019, la Compañía mantiene activos financieros en la categoría de "otras cuentas por cobrar y efectivo y equivalentes de efectivo". Así mismo, la Compañías mantiene pasivos financieros en la categoría de "cuentas por pagar y otras cuentas por pagar", tal como se explica a continuación:

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 comprometen 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 pérdidas y ganancias. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Notas a los estados financieros (continuación)

Medición posterior

Cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones normales de crédito. En específico la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) *Otras cuentas por cobrar:* representan principalmente anticipos pagados a contratistas, proveedores, que son recuperadas en el corto plazo. Estas se encuentran registradas al valor nominal del desembolso, el mismo que es equivalente al costo amortizado, porque estas son liquidadas en un periodo de hasta 90 días.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) *Cuentas comerciales por pagar:* Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado debido a que son pagaderas en plazos menores a 90 días.
- (ii) *Cuentas por pagar a entidades relacionadas:* Corresponden principalmente a saldos con compañías relacionadas originados por préstamos para el pago de proveedores locales. Se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

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 transfirió el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios de este. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía, especificadas en el contrato, se han liquidado.

c) Planta y equipos

Planta y equipos se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de estos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

Planta y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Notas a los estados financieros (continuación)

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

	Años
Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3
Instalaciones y adecuaciones	2

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado 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 planta y equipos.

d) 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.

e) Beneficios de empleados

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la legislación ecuatoriana establece una participación de los 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa (20 años de manera proporcional). La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Notas a los estados financieros (continuación)

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años completos de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

f) Activos arrendados

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración. Para evaluar si un contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Compañía utiliza la definición de arrendamiento de la NIIF 16.

Política aplicable antes del 1 de enero de 2019

Para los contratos celebrados antes del 1 de enero de 2019, la Compañía determina si el acuerdo fue o contuvo un arrendamiento basado en la evaluación de si:

- el cumplimiento del acuerdo dependía del uso de un activo o activos específicos; y
- el acuerdo había transmitido el derecho a utilizar el activo. Un acuerdo transmitía el derecho a usar el activo si se cumplía uno de los siguientes requisitos:
- el comprador tiene la capacidad o el derecho de operar el activo mientras obtenga o controle más de una cantidad insignificante de la producción;
- el comprador tiene la capacidad o el derecho de controlar el acceso físico al activo mientras obtenga o controle más de una cantidad insignificante de la producción; o

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso medido inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar o para restaurar el activo o

Notas a los estados financieros (continuación)

el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos

El derecho de uso se deprecia subsecuentemente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta la fecha de fin de los términos del contrato, a menos que el contrato del arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o los costos por el derecho de uso del activo refleja que la Compañía ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedades, muebles y equipo.

Los activos por derechos de uso se amortizan de acuerdo a los tiempos de los contratos; y se reducen periódicamente por pérdidas por deterioro, en caso de existir, y se ajustan por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos futuros en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía. En general, la Compañía usa su tasa de interés incremental de endeudamiento del 9.04 % como tasa de descuento. Esta tasa es determinada con base al promedio de la tasa de interés activa referencia publicada por el Banco Central del Ecuador del segmento Productivo Corporativo.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa; si hay un cambio en la estimación de la Compañía del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual; si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en sustancia.

g) Gastos de administración

Hace referencia a todas aquellas erogaciones efectuadas e incurridas por parte de la Compañía en lo relacionado con las funciones administrativas complementarias y necesarias para el desarrollo del objeto social de la Compañía.

h) Gastos de actividades prospectivas y exploratorias

Los desembolsos incurridos en la fase de prospección relacionadas con áreas de interés son cargados a resultados considerando que todavía no se ha definido un área de interés específica.

Los desembolsos relacionados con la adquisición de derechos sobre concesiones mineras fueron registrados en resultados.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los gastos operaciones se registran al costo histórico. Los gastos operacionales se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

i) **Eventos posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que provean información adicional sobre la estimación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros. (Nota 1)

j) **Clasificación de partidas en corriente y no corriente**

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

5. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 3, la administración debe hacer juicios, estimaciones y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Notas a los estados financieros (continuación)

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Estimaciones y suposiciones:

Las suposiciones relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros.

- **Vida útil de planta y equipos**

Planta y equipos se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La Compañía revisa anualmente el deterioro que puedan sufrir los activos de larga vida cada vez que los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor libros de cualquiera de dichos activos no pueda ser recuperado.

- **Tasa de interés**

A fin de determinar el monto correspondiente al pasivo por arrendamientos la Compañía uso la tasa de interés incremental de endeudamiento del 9.04 % como tasa de descuento. Esta tasa es determinada con base al promedio de la tasa de interés activa referencia publicada por el Banco Central del Ecuador del segmento Productivo Corporativo, considerando que esta tasa de interés sería la usada en caso de que la Compañía decida adquirir un préstamo con los bancos locales para la adquisición de bienes inmuebles.

- **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Notas a los estados financieros (continuación)

6. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PUBLICADAS, NO VIGENTES

Las normas e interpretaciones que han sido emitidas, pero que no entran en vigor a la fecha de emisión de los estados financieros por parte de la Compañía se revelan a continuación. La Compañía adoptará estas normas, si le son aplicables, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
• Enmiendas a la NIIF 3 – Definición de un negocio	Enero 1, 2020
• Enmiendas a la NIC 1 y NIC 8 – Definición de materialidad	Enero 1, 2020
• Enmiendas a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 – Reforma a la tasa de interés de referencia	Enero 1, 2020
• Modificaciones al Marco Conceptual de las NIIF	Enero 1, 2020
• NIIF 17 – Contratos de Seguros	Enero 1, 2021
• Enmienda a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o negocios conjuntos	No definido fecha efectiva de vigencia

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conforman de la siguiente manera:

	2019	2018
	Comente	Comente
Activos financieros medidos al valor nominal		
Efectivo y equivalentes de efectivo	346,699	275,629
Otras cuentas por cobrar	256,585	-
	646,485	275,628
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Acreedores comerciales	222,907	45,101
	222,987	45,101

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Caja	500	500
Bancos (1)	346,399	275,129
	346,899	275,629

(1) La Compañía mantiene su cuenta comente en Dólares de los Estados Unidos de América en entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad.

Notas a los estados financieros (continuación)

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

		<u>2019</u>
Facturas por cobrar	(1)	298.586
		<u>298.586</u>

(1) Incluye principalmente cuentas por cobrar a las compañías Aurelian Ecuador S.A. y AurelianMenor S.A. las mismas se espera sean recuperadas entre los meses junio y julio del año 2020.

10. IMPUESTO POR COBRAR Y PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019, los impuestos por cobrar y pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por Cobrar:		
Retenciones IVA	5.145	-
Retenciones Impuesto a la Renta	5.400	-
	<u>10.545</u>	<u>-</u>
Por pagar:		
Retenciones de IVA	23.829	3.090
Retenciones Impuesto a la Renta	27.333	6.742
	<u>51.222</u>	<u>9.834</u>

11. PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo	169,298	77.351
Depreciación Acumulada	(51.534)	(19.925)
Total	<u>117,764</u>	<u>57.426</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

El movimiento de Planta y Equipos fue como sigue:

	Equipos de Computación	Equipos de oficina	Instalaciones y Mejoras	Activos en tránsito (a)	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	-	7,436	-	7,436
Adiciones	-	17,317	51,378	-	68,695
Depreciación (nota 17)	-	(721)	(7,954)	-	(18,724)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	16,596	40,820	-	57,406
Adiciones	111,845	-	-	66,364	91,967
Depreciación (nota 17)	(1,310)	(1,732)	(20,567)	-	(31,609)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	22,273	14,864	12,253	66,364	117,784

(a): El activo en tránsito este compuesto por un conjunto de mesas transportadoras que a la fecha de la emisión del presente informe ya fueron activadas.

12. ACTIVOS POR DERECHO DE USO Y OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTO

(a): Al 31 de diciembre de 2019, los activos por derecho de uso y su movimiento por el periodo fueron como sigue:

	Total
Saldo al 1 de enero de 2019	-
Adiciones (1)	101,845
Amortización (Nota 17)	(29,705)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	76,140

(b): Al 31 de diciembre de 2019, el movimiento de los pasivos por arrendamiento y su movimiento por el periodo fueron como sigue:

	2019
Saldo a inicio	-
Más (menos):	
Adiciones (1)	101,845
Intereses	9,207
Pagos	(35,000)
Saldo al final	76,052
Porción corriente	53,125
Porción no corriente	22,927
Total pasivo por arrendamientos	76,052

- (1): La Compañía mantiene el contrato de arrendamiento de un galpón. El arrendamiento es por un periodo de dos años, con la opción de renovar el contrato después de esa fecha. Los pagos por arrendamiento varían cada año para reflejar los precios de aumentos en el mercado. La Compañía está restringida de asignar y subarrendar los activos arrendados. El contrato se podrá extender si las partes no manifiestan por escrito su voluntad de darlo por terminado, mediante comunicaciones cursadas con 30 días de anticipación a la fecha de vencimiento del plazo del contrato.

Notas a los estados financieros (continuación)

13. ACREEDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía mantiene por conceptos de cuentas comerciales lo siguiente:

	2019	2018
Facturas por pagar	54,347	6,233
Provisiones por pagar	168,640	39,858
	<u>222,987</u>	<u>45,101</u>

14. IMPUESTO A LA RENTA

a) Conciliación Tributaria

Una conciliación entre la pérdida según estados financieros y la pérdida tributaria es como sigue:

	31 de diciembre 2019	31 de diciembre 2018
Pérdida contable	(3,136,559)	(2,263,145)
Más (Menos):		
Gastos no deducibles	465,036	294,885
Pérdida tributaria	<u>(2,690,458)</u>	<u>(1,974,276)</u>

b) Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta:

i. Determinación y pago del impuesto a la renta:

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada periodo fiscal aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente. La tasa vigente de impuesto a la renta es 25%.

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

A corto plazo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los beneficios a empleados a corto plazo se formaban como sigue:

	2019	2018
Beneficios a empleados	<u>129,667</u>	<u>37,146</u>
	<u>129,667</u>	<u>37,146</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

A largo plazo:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los beneficios a empleados a largo plazo se formaban como sigue:

		2019	2018
Jubilación patronal	(a)	19,275	5,723
Desahucio	(b)	15,986	5,296
		35,261	11,019

Los supuestos actuariales utilizados para los ejercicios 2019 y 2018 son las siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	4.21%	4.25%
Tasa de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de rotación	11.80%	11.80%
Vida laboral promedio remanente	7.51	6.92
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial.

Al cierre de los estados financieros la tasa de descuento a aplicar toma como base la tasa de los bonos del gobierno de Estados Unidos.

(a) Reserva para jubilación patronal-

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial. La tasa de descuento utilizada por el actuario corresponde a la tasa de los bonos del gobierno americano.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2019	2018
Saldo inicial	0,723	-
Gastos operativos del periodo		
Costo de servicio en el periodo actual	12,115	5,723
Otros resultados integrales:	-	-
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida	1,447	-
Saldo Final	19,275	6,723

(b) Desahucio:

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen de la Compañía. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio. El empleador bonificara a trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

Al cierre de los estados financieros la tasa de descuento a aplicar toma como base la tasa de los bonos del gobierno de Estados Unidos lo que ha provocado cambios y ajustes que requieren se repliquen para los años anteriores.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año.

	2019	2018
Saldo inicial	5,296	-
Gastos operativos del periodo		
Costo de servicio en el periodo actual	8,636	5,296
Otros resultados integrales:	-	-
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida	2,054	-
Saldo Final	15,986	5,296

Un análisis de sensibilidad cuantitativo frente a un cambio en un supuesto clave significativo al 31 diciembre de 2019 y 2018, se ilustra a continuación:

Año 2019:

Supuestos	Tasa de descuento		Tasa de incremento salarial	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
	+0.50%	-0.50%	+0.50%	-0.50%
Efecto sobre la obligación neta de jubilación patronal	(2,049)	2,036	2,369	(2,111)
Efecto sobre la obligación neta de desahucio	(483)	540	593	(537)
	<u>2,532</u>	<u>2,575</u>	<u>2,961</u>	<u>2,648</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Año 2018

Supuestos	Tasa de descuento		Tasa de incremento salarial	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
	-0.60%	0.60%	0.60%	-0.60%
Efecto sobre la obligación neta de jubilación patronal	(633)	715	732	(852)
Efecto sobre la obligación neta de desahucio	(147)	165	189	(172)
	(780)	880	921	(1024)

18. PATRIMONIO

a) Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2019 el capital emitido estaba constituido por 20,000 acciones totalmente pagadas con un valor nominal de 1 (un Dólar) cada una.

La composición accionaria al cierre de 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

Accionista	Participación	Número de Acciones
Newcrest International Pty Ltd	99%	19,800
Newcrest Exploration Holdings Pty Ltd	1%	200
	<u>100%</u>	<u>20,000</u>

b) Aporte de futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre de 2017 se mantenía un saldo de aportes para futuras capitalizaciones por 663,000 dólares. En el transcurso del año 2018 se realizaron aportes para futuras capitalizaciones por 2,445,000 dólares, estos valores fueron utilizados posteriormente para la constitución de la reserva para absorción de pérdidas.

c) Resultados acumulados

Reserva para absorción de pérdidas

En la junta de accionistas celebrada el 15 de enero de 2020 decidieron mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de la Compañía lo siguiente: los aportes para la reserva de Absorción de pérdida recibidos durante el año 2019 ascienden a 3,240,000 dólares, las pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2019 tenían un saldo de 3,136,059 dólares. Una vez realizada la absorción de las pérdidas acumuladas la cuenta reserva para absorción de pérdidas presenta un saldo acreedor al 31 de diciembre de 2019 de 346,434.

Otros resultados integrales

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen por cambios en supuestos financieros y por ajustes y experiencia se reconocen en Citros Resultados Integrales (CIRI). Al 31 de diciembre 2019 la cuenta otros resultados integrales presenta un saldo deudor de 3,501.

Notas a los estados financieros (continuación)

17. GASTO DE ADMINISTRACIÓN

Por el año terminado 31 de diciembre de 2019 y 2018 los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Salarios	635,454	242,004
Honorarios Profesionales	582,236	358,185
Gastos de arrendamiento (corto plazo)	57,194	100,135
Gastos de transporte	20,421	0,480
Gastos de oficina	75,713	28,817
Depreciación y amortización (Nota 11, 12)	61,314	18,715
Impuestos y contribuciones	169,006	53,688
Viaje	7,014	63,502
Suministros	7,530	345
Gastos de comunicación y Courier	14,642	-
Gastos de Seguro	60,307	-
Costos financieros	12,505	4,940
Membresías y capacitación	106,066	-
Donaciones	-	10,000
Otros	22,232	151,585
	2,231,156	1,086,787

18. GASTO DE ACTIVIDADES PROSPECTIVAS Y EXPLORATORIAS

Por el año terminado 31 de diciembre de 2019 y 2018 los gastos de actividades prospectivas y exploratorias se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Salarios	496,660	260,378
Impuestos y contribuciones	197,664	114,616
Honorarios Profesionales	164,965	627,228
Gastos de transporte	23,339	-
Ensayos y costos de análisis	10,615	52,786
Suministros	5,102	22,115
Costos de oficina	1,861	-
Alquiler de Equipos y Reparaciones	-	17,342
Geofísica	-	1,900
Viaje	1,506	12,055
Gastos de comunicación y Courier	713	-
Membresías y capacitación	768	-
Otros	4,465	164,129
	907,718	1,272,640

Notas a los estados financieros (continuación)

19. OTROS INGRESOS

Por el año terminado 31 de diciembre de 2019 y 2018 los otros ingresos se formaban como sigue:

	2019	2018
Aurelian Ecuador S. A. (a)	263,324	-
Aurelian Menor S. A. (a)	59,444	-
Otros ingresos	2,114	30,191
	324,842	80,191

(a) La Compañía tiene un acuerdo de negocios conjuntos con Lundin Gold, dueña de las empresas Aurelian Menor S. A. y Aurelian Ecuador S. A., estas empresas mantienen concesiones mineras varias y mediante este acuerdo concedieron a NESA una participación indirecta de hasta el 50% en dichas concesiones. Los ingresos detallados en esta nota corresponden a gastos por concepto de esfuerzos en el campo minero por personas en relación de dependencia y personal contratado por parte de la Compañía vía honorarios profesionales, que de acuerdo con el contrato serán reembolsados en su totalidad y en ciertos casos con un Mark-up del 7.5%.

20. OTROS GASTOS

Por el año terminado 31 de diciembre de 2019 los otros gastos se formaban de la siguiente manera:

	2019
Salarios	41,217
Honorarios Profesionales	260,084
Impuestos y contribuciones	20,976
Otros	450
	322,727

Corresponde a los gastos incurridos para generar los ingresos detallados en la nota 19.

21. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2019 y 2018 la Compañía no mantiene relaciones con entidades relacionadas. Por otro lado, las operaciones entre la Compañía y sus entidades relacionadas forman parte de las transacciones habituales de la Compañía considerando su objeto y condiciones.

(a) Durante los años 2019 y 2018, se han efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

Sociedad	Naturaleza de la relación	País	Origen de la transacción	2019	2018
Newcrest Intl Plc	Casa Matriz	Australia	Operación del proyecto	<u>3,240,000</u>	<u>2,445,000</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con entidades relacionadas fueron acordados entre las partes. Los fondos enviados por la Casa Matriz son utilizados para la financiación de las operaciones de la Compañía en Ecuador. Estos fondos fueron registrados en la cuenta reserva para absorción de pérdidas (Nota 11c).

(a) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general así como los socios que la representan, no han participado durante los años 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(b) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave-

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, incluidas las gerencias y subgerencias. Durante los años 2019 y 2018, los valores reconocidos como gastos de gestión de personal clave se forman como sigue:

	2019	2018
Salarios	154,884	50,907
Beneficios sociales	23,713	-
Bonos anuales	66,117	-
Beneficios por reubicación	164,455	29,073
	409,289	79,980

22 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen al riesgo financiero que comprende principalmente los riesgos de tipo de cambio y tasa de interés. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y de los riesgos geológicos propios de la actividad minera.

La Administración financiera tiene a su cargo la administración de riesgos. Mismo que identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con los accionistas.

Factores de riesgo financiero

El riesgo financiero es el riesgo que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúan debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercados involucran tres tipos de riesgo: el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasa de interés y el riesgo de precio.

Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos bancarios y depósitos a plazos.

Notas a los estados financieros (continuación)

- a) **Riesgo de cambio:** Debido a que la Compañía no registra operaciones significativas pactadas en monedas distintas a su moneda no está expuesta al riesgo que el tipo de cambio del dólar estadounidense respecto de las monedas en que pacta sus transacciones fluctúe significativamente de manera adversa. La Administración estima, sobre la base de información macroeconómica de mercado, que no se producirán variaciones significativas en la cotización del dólar que impacte desfavorablemente y de manera importante a los resultados de la Compañía.
- b) **Riesgo de tasa de interés:** El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La Compañía no experimenta exposición al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado, puesto que sus instrumentos financieros son a corto plazo y la Administración considera que sus importes registrados se aproximan al valor justo.

Riesgo de liquidez

La liquidez no representa un riesgo significativo para la Compañía, pues su casa matriz seguirá financiando los esfuerzos para conseguir nuevas oportunidades de la Empresa. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses, los cuales consideran los vencimientos de los activos y pasivos financieros y los planes de financiamiento futuros de la Compañía.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró la COVID-19 como una pandemia mundial; en consecuencia, el Gobierno de Ecuador decretó un estado de emergencia y emergencia de salud en todo el territorio nacional y ordenó, entre otras medidas de prevención, el cierre de fronteras, la reducción de movilidad interna, suspensión de ciertas actividades y eventos públicos. El impacto general en las operaciones de la Compañía dependerá en gran medida del avance de la pandemia antes mencionada. Hasta la fecha, la Administración de la Compañía está analizando el impacto que esta situación podría tener en sus operaciones.