

NEWCRESTECUADOR S.A

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018

NEWCRESTECUADOR S.A

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018

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.

NEWCRESTECUADOR S.A

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Nota	2018	2017
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	275,629	99,131
Otras cuentas por cobrar	6	-	5,613
Impuestos por cobrar	8	-	50,947
Garantías		13,250	0,00
Gastos pagados por anticipado		19,909	7,400
Total del activo corriente		308,788	163,091
Activo no corriente			
Instalaciones y adecuaciones	9	57,406	7,436
Total del activo no corriente		57,406	7,436
Total del activo		366,194	170,527



Representación y Asesoria FEREP
Representante Legal
Alexander Basantes



KPMG Servicios de Asesoria e Impuestos
Contador General
Wilmer Guazumba

NEWCRESTECUADOR S.A

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Nota	2018	2017
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente			
Acreedores comerciales	10	6,233	13,255
Otras cuentas por pagar	6	38,868	2,321
Beneficios laborales por pagar	13	37,146	-
Impuestos por pagar	8	9,834	11,322
Cuentas por pagar relacionadas	11	-	56,391
Total del pasivo		92,081	83,289
 Pasivo no corriente			
Provisión Jubilación patronal y Desahucio	13	11,019	-
Total del pasivo no corriente		11,019	-
Total del pasivo		103,100	83,289
 Patrimonio			
Capital pagado	14 (a)	20,000	20,000
Aporte futuras capitalizaciones	14 (b)	-	663,000
Resultados acumulados	14 (c)	243,094	(595,762)
Total patrimonio		263,094	87,238
Total del pasivo y patrimonio		366,194	170,527


Representación y asesoría FEREP
Representante Legal
Alexander Basantes


KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos
Contador General
Wílmer Guazumba

NEWCRESTECUADOR S.A

Estado de resultados integrales

Por el Periodo Comprendido del 01 de enero del 2018 al 31 de diciembre de 2018

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Otros Ingresos	15	90,191	-
Gastos de Administración	16	(1,086,787)	(306,562)
Gastos de Actividades prospectivas y exploratorias	17	(1,272,549)	(289,200)
Pérdida neta del ejercicio		(2,269,145)	(595,762)



Representación y Asesoría FEREP
Representante Legal
Alexander Básantes



KPMG Servicios de Asesoria e Impuestos
Contador General
Wílmer Guazumba

NEWCRESTECUADOR S.A**Estado de cambios en el patrimonio**

Por el Período Comprendido del 01 de enero del 2018 al 31 de diciembre de 2018

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Capital pagado	Aportes para futuras Capitalizaciones	Reserva para absorción de pérdidas	Resultados Acumulados	Total
			acumuladas	Resultados Acumulados	Patrimonio
				Total	
Saldos al 03 de abril de 2017					
Capital Pagado. Ver nota 14 (a)	20,000				
Aporte para futuras capitalizaciones. Ver nota 14 (b)		663,000			
Resultado del Ejercicio				(595,762)	20,000
Saldos al 31 de diciembre del 2017	20,000	663,000		(595,762)	663,000
Aportes para futuras Capitalizaciones. Ver nota 14 (b)					(595,762)
Reserva para absorción de pérdidas. Ver nota 14 (c)					(595,762)
Resultado del Ejercicio					87,238
Aplicación de Reserva para absorción de pérdidas					
Saldos al 31 de diciembre del 2018	20,000		243,094	243,094	263,094


Representación y asesoría FEREP
Representante Legal
Alexander Besantes
KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos
Contador General
Wilmer Guazumba

NEWCRESTECUADOR S.A

Estado de flujo de efectivo

Por el Periodo Comprendido del 01 de enero del 2018 al 31 de diciembre de 2018

Expresado en Dólares de E.U.A.

	2018	2017 (*)
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Pérdida antes de impuesto a la renta	(2,269,145)	(595,762)
Cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	18,726	1,199
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	11,019	-
Provisión General	38,868	-
Cambios de activos – aumento (disminución):		
Gastos pagados por anticipado	(5,850)	(7,400)
Impuestos por cobrar	50,947	(50,947)
Otras Cuentas por Cobrar	(14,296)	(5,613)
Cambios de pasivos – aumento (disminución):		
Otras cuentas por cobrar	-	2,321
Cuentas comerciales por pagar	(9,343)	13,255
Beneficios laborales por pagar	37,146	-
Impuestos por pagar	1,488	11,322
Compañías relacionadas	(56,391)	56,391
Efectivo utilizado en las actividades de operación	(2,199,807)	(575,234)
Flujo de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de Instalaciones y adecuaciones	(68,696)	(8,635)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(68,696)	(8,635)
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aportes de accionistas para absorción de pérdidas. Ver Nota 14 (b)	2,445,000	663,000
Aporte de capital	-	20,000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	2,445,000	683,000
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	176,498	99,131
Bancos y equivalentes de efectivo	-	-
Saldo al inicio	99,131	-
Saldo al final	275,629	99,131

Representación y asesoría FEREPE
Representante Legal
Alexander Basantes

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 2018

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 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.

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 si el Catastro Minero se vuelve a abrir.

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 NESI incluyen un enfoque en el avance de las actividades de exploración para las empresas conjuntas de exploración Lundin y Cornerstone.

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 2018.

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. 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. 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 2018, la Compañía mantiene activos financieros en la categoría de "otras cuentas por cobrar y efectivo y equivalentes de efectivo". Así mismo, la Compañía 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 medidas 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:

Medición posterior

Notas a los estados financieros (continuación)

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:

- (ii) 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 período 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 del mismo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía, especificadas en el contrato, se han liquidado.

c) Instalaciones y adecuaciones

Las instalaciones y adecuaciones 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 los mismos 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.

Las instalaciones y adecuaciones se depreciarán 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
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 periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de instalaciones y adecuaciones.

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 actuaria 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 influencian. 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) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente:

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Impuestos diferidos:

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Notas a los estados financieros (continuación)

Impuestos corrientes y diferidos:

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

g) Gastos de administración

Hace referencia a todas aquellas erogaciones efectuadas e incurridas por parte de NEWCRESTECUADOR S.A. 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.

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 periodo 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.

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 periodo sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que este se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses después del cierre del periodo sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

Notas a los estados financieros (continuación)

- 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 periodo 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 periodo sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

4. 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo 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 instalaciones y adecuaciones

Instalaciones y adecuaciones se registra al costo y se depreció 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 libro de cualquiera de dichos activos no pueda ser recuperado.

• 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)

5. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienzan al 1 de enero de 2018. En este sentido, la Sucursal tiene la intención de adoptar estas normas, cuando entren en vigencia.

Existen otras modificaciones que también se aplican por primera vez a partir del 1 de enero de 2018, sin embargo, de acuerdo a la conclusión de la Gerencia, no tienen impacto alguno en los estados financieros de la Sucursal. Se detallan las normas emitidas y que son aplicables para períodos posteriores:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Modificaciones a la NIIF 9 – Características de pagos anticipados con compensación negativa	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 28 – Inversiones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 19 – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2019
CINIIF 23 – Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos	1 de enero de 2019
Mejoras anuales a las NIIF – Ciclo 2015-2017	1 de enero de 2019
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

Los aspectos más relevantes de la NIIF 16 se detallan a continuación:

NIIF 16 Arrendamientos

NIIF 16 se emitió en enero de 2016 y reemplaza a la "NIC 17 Arrendamientos", "CINIIF 4 determina si un acuerdo contiene un arrendamiento", "SIC 15 arrendamientos operativos, incentivos" y "SIC 27 Evaluar la sustancia de transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento".

NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos y requiere que los arrendatarios implementen un modelo similar al tratamiento contable de arrendamientos financieros según NIC 17.

La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para arrendatarios: arrendamientos de activos de poco valor (valor de compra de un activo nuevo sea menor a 5,000) y contratos a corto plazo, es decir, arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos.

En la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, un arrendatario reconocerá un pasivo para los pagos de arrendamiento pendientes de efectuar y un activo que representa el derecho de uso del activo subyacente durante el plazo del arrendamiento. Se requerirá que los arrendatarios reconozcan por separado el gasto financiero originado por la valoración presente del pasivo por arrendamiento y el gasto por amortización del activo por derecho de uso.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los arrendatarios también deberán volver a medir los cambios significativos del arrendamiento en el caso de que se produzcan ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el término del arrendamiento, cambio en los pagos de arrendamiento, etc.). El arrendatario generalmente reconocerá el monto de la nueva medición del pasivo de arrendamiento como una actualización del activo por derecho de uso.

La contabilidad del arrendador conforme a NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto de la contabilidad actual según NIC 17. Los arrendadores continúan clasificando todos los arrendamientos utilizando el mismo principio de clasificación que en la NIC 17 y distinguir entre dos tipos de arrendamientos: arrendamientos operativos y financieros.

NIIF 16, es de aplicación obligatoria para períodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2019, y requiere que los arrendatarios y los arrendadores efectúen revelaciones adicionales para dar cumplimiento al requerimiento de esta norma.

Transición a NIIF 16

La Sucursal aplicará NIIF 16 de acuerdo al enfoque retrospectivo modificado. La Sucursal utilizará la solución práctica para valorar su efecto al 1 de enero de 2019, sobre los contratos que se identificaron previamente como arrendamientos bajo NIC 17.

La Sucursal utilizará las exenciones aplicables, a fin de que los contratos de arrendamiento para los cuales el periodo de vigencia del arrendamiento es menor a 12 meses y aquellos de bajo valor, no sean identificados como un contrato de arrendamiento bajo NIIF 16.

A la presente fecha, la Sucursal se encuentra realizando la evaluación del impacto de NIIF 16 y espera que se reconozcan efectos sobre sus contratos de arrendamientos relacionados con oficinas.

Sobre estos contratos de arrendamiento, la Sucursal estima que sus efectos serán determinados durante el año 2019 y sus efectos se reconocerán conforme lo establece esta norma.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

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

	2018	2017
	Corriente	Corriente
Activos financieros medidos al valor nominal		
Efectivo y equivalentes de efectivo	275,628	99,131
Otras cuentas por cobrar	-	5,615
	<hr/> <u>275,628</u>	<hr/> <u>104,744</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	5,233	13,255
Cuentas por pagar relacionadas	-	56,391
Otras cuentas por pagar	38,866	2,321
	<hr/> <u>45,101</u>	<hr/> <u>71,967</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	2018	2017
Caja	500	18,002
Bancos	(1) 275,129	81,129
	<u>275,629</u>	<u>99,131</u>

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

8. IMPUESTO POR COBRAR Y PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018, los impuestos por cobrar y pagar se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Por Cobrar:		
Crédito tributario de IVA	-	50,947
	<u>-</u>	<u>50,947</u>
Por pagar:		
Retenciones de IVA	3,090	5,933
Retenciones Impuesto a la Renta	6,743	5,389
	<u>9,834</u>	<u>11,322</u>

9. INSTALACIONES Y ADECUACIONES

Las instalaciones y adecuaciones se presentan a continuación:

	31 de diciembre	31 de diciembre
	2018	2017
Costo Equipos de oficina	17,517	0.00
Depreciación Acumulada	(731)	0.00
Costo Instalaciones y Adecuaciones	60,012	8,635
Depreciación Acumulada	(19,192)	(1,199)
Total	57,406	7,436
Instalaciones y Adecuaciones	<u>57,406</u>	<u>7,436</u>
Total	<u>57,406</u>	<u>7,436</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

	Instalaciones y Adecuaciones
Movimiento 2017	
Adiciones	8,635
Depreciación	(1,199)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>7,436</u>
Movimiento 2018	
Adiciones	68,295
Depreciación	(18,726)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>57,406</u>

10. ACREDITORES COMERCIALES

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

	31 de diciembre	31 de diciembre
	2018	2017
	6,233	13,255
Facturas por pagar	6,233	13,255

11. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

a) Cuentas por pagar relacionadas:

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas por pagar a compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Compañía	País	31 de diciembre	31 de diciembre
		2018	2017
Newcrest International Pty Ltd	Australia	-	66,391
		-	<u>66,391</u>

Los saldos por pagar a compañías relacionadas no devengán interés y no tienen plazos definidos de pago.

En el periodo 2018 se realizaron transacciones con Compañías relacionadas correspondientes a aportes de futuras capitalizaciones que posteriormente mediante acta de la junta general de accionistas se decidió dejar sin efecto para tomar los aportes como una reserva para absorción de pérdidas acumuladas. Ver Nota 14 (b).

Notas a los estados financieros (continuación)

b) 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 accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

12. 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 2018	31 de diciembre 2017
Pérdida contable antes de provisión para impuesto a la renta	(2,269,145)	(595,762)
Más (Menos)		
Gastos no deducibles	294,869	-
Pérdida tributaria	<u>(1,974,276)</u>	<u>(595,762)</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%. (Ver punto v. Reformas Tributarias)

ii. Anticipo del impuesto a la renta:

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuera menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

Notas a los estados financieros (continuación)

iii. Enajenación de acciones y participaciones-

A partir del ejercicio fiscal 2016, se encuentran gravadas con el Impuesto a la Renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

iv. Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

v. Reformas tributarias:

El 29 de diciembre de 2017 se expidió la Ley Orgánica Reactivación Económica, Fortalecimiento Dolarización & Modernización Gestión Financiera, y que entró en vigencia en enero de 2018, la

Notas a los estados financieros (continuación)

cuál entre las principales reformas tributarias incluye: la elevación de la tasa anual de impuesto a la renta corporativo del 22 al 25%, y cuando se trate de distribución a socios con domicilio en paraísos fiscales la tarifa es de 28%; la reducción de 10 puntos en la tasa por reinversión de utilidades sólo se aplicará en sociedades exportadoras, turismo receptivo y en empresas que produzcan bienes con un componente nacional de más del 50%, conforme el reglamento lo determine; eliminación del impuesto a las tierras rurales, ya no son deducibles las provisiones para jubilación y desahucio. Los pagos serán deducibles siempre y cuando no provengan de provisiones ya constituidas, independientemente de ser deducibles o no; quienes adquieran a organizaciones de la economía popular y solidaria (incluidos los artesanos parte de) que se encuentren dentro del rango de microempresas, podrán aplicar una deducción de hasta el 10% adicional de tales bienes y servicios; se elimina la devolución de puntos de IVA por pagos con tarjetas de crédito y débito. El reglamento a esta Ley se expide con Decreto Ejecutivo 476 y se publica en Registro Oficial en agosto de 2018.

El 21 de agosto de 2018 se promulga la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, (RO 309) y su reglamento de aplicación se expidió mediante Decreto Ejecutivo No.617 publicado en R.O.392 del 20 de diciembre de 2018. Esta Ley no solamente contiene remisiones tributarias, sino que prevé importantes beneficios. Los principales aspectos son: Beneficios e Incentivos en inversiones productivas y para el sector de la construcción de vivienda social, nuevo cálculo de anticipo de impuesto a la renta, exenciones en pago de dividendos y utilidades (impuesto único), mayor apertura en proyectos para Asociaciones Público Privadas, eliminación de Responsabilidad solidaria de accionistas o socios de compañías por deudas de la empresa con sector público y trabajadores, eliminación de impuestos y cambios en porcentajes de participación en Minería y Excedentes en Venta de Petróleo, reformas en Contratación Pública, eliminación de requisitos en materia de Movilidad Humana, inclusión de Arbitraje nacional e internacional.

Notas a los estados financieros (continuación)

13. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORTO Y LARGO PLAZO

Por el año terminado los beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se conformaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Beneficios de empleados corto plazo	-	-
Beneficios Sociales acumulados previstos por Ley	37,146	-
Subtotal beneficios corto plazo	37,146	-
Beneficios empleados largo plazo	11,019	-
Total corto y largo plazo	48,165	-

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Sueldos y Salarios	392,776	-
Beneficios de Ley	50,866	-
Seguros y otros	48,170	-
Jubilación Patronal y Desahucio (Costo laboral)	10,570	-
Total Gastos de personal (ver nota 16 – 17)	502,382	-
Jubilación Patronal y Desahucio (Costo financiero)	449	-
Gasto financiero Jubilación Patronal y desahucio	449	-

Beneficios empleados a largo plazo

Por obligación de la Ley, la Compañía debe proveer una Jubilación Patronal a los empleados que trabajen en forma ininterrumpida por más de 20 años de trabajo en la empresa, por un monto mínimo mensual de USD 20 mensuales si el jubilado es a su vez jubilado de la seguridad social o de USD 30 si solo es jubilado por la Compañía, con un máximo de un salario básico unificado. A esas remuneraciones proyectadas se añaden un décimo tercer sueldo y un décimo cuarto sueldo.

Adicionalmente la Ley establece que los trabajadores que se retiren voluntariamente con desahucio, o que sean despedidos o desahuciados por el patrono, deben recibir una contribución del 25% del último sueldo por cada año de servicio.

Debido que ambos beneficios están definidos y la compañía debe cubrirlos asumiendo los riesgos de su falta de cobertura se trata de beneficios por Obligaciones definidas.

La Compañía no mantiene fondos separados para cubrir estos beneficios. Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía no tiene empleados jubilados o activos con derechos adquiridos de jubilación patronal.

Notas a los estados financieros (continuación)

El movimiento de la reserva para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones laborales, por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	Jubilación patronal	Indemniz. Laborales	Total
Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2017	-	-	-
Costo de servicios actuales	5,490	5,080	10,570
Costo de interés	234	215	449
Saldo al final del año	5,724	5,295	11,019

No existen utilidades o pérdidas actuariales no reconocidas, las cuales se registran como costo de servicios actuales en los resultados de cada año. Los costos de interés se reconocen junto con el costo de servicios actuales.

14. PATRIMONIO

a) Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2018 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 del 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

Accionista	Participación	Número de Acciones
Newcrest International Pty Ltd	99%	19,800
Newcrest Exploration HOLDINGS Pty Ltd	1%	200
	100%	20,000

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.

c) Resultados acumulados

En la junta de accionistas celebrada el 26 de diciembre de 2018 decidieron mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de la Compañía lo siguiente: los aportes para futuras capitalizaciones acumulados a la fecha que ascienden a 3,108,000 trasladarlos a una cuenta de Reserva para absorción de pérdidas acumuladas de la Compañía, las pérdidas acumuladas al 30 de noviembre de 2018 tenían un saldo de 2,804,573, y por el mes de Diciembre 2018 las mismas aumentaron en 260,334 quedando un saldo al 31 de diciembre de 2018 de 2,864,907. 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 2018 de 243,094.

Notas a los estados financieros (continuación)

15. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017, los otros ingresos se formaban como sigue:

	2018	2017
Otros Ingresos	<u>90,191</u>	-
	<u>90,191</u>	-

Durante el ejercicio fiscal 2018, se procedió con el análisis de la cuenta por pagar que se mantenía con entidades relacionadas, siendo decisión de la administración dar de baja este rubro, reconociéndolo como otros ingresos en el periodo 2018.

16. GASTO DE ADMINISTRACIÓN

Durante el periodo entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2018 los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Gastos Administrativo		
Salarios	242,004	-
Honorarios Profesionales	358,185	159,769
Gastos de arrendamiento	105,135	13,233
Gastos de transporte	9,460	-
Costos de oficina	27,000	-
Depreciación	18,725	1,199
Impuestos y contribuciones	90,686	-
Viaje	63,902	40,003
Suministros	345	1,427
Insumos de energía y utilitarios	1,817	-
Costos financieros	4,940	-
Donaciones	10,000	-
Otros	<u>151,585</u>	<u>90,931</u>
	<u>1,086,787</u>	<u>305,562</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

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 NewcrestEcuador S.A., 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.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la administración, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.