

EMPRESA MINERA ORO BLANCO EMOB S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) a) **Información General de la Compañía.**

EMPRESA MINERA ORO BLANCO EMOB S. A., fue constituida en Ecuador mediante escritura pública otorgada ante la Abogada Susana Velásquez Notaria Segunda del Cantón Zaruma, el Julio 05 del 2017 e inscrita en el registro mercantil en Julio 17 del 2017. Su actividad principal es el alquiler de su Planta para la extracción de concentrado de minerales metalíferos. Las instalaciones de procesamiento de minerales se encuentran en el Cantón Portovelo de la Provincia del Oro.

La Compañía mantiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el Registro Único de Contribuyentes No. 0791796849001, el domicilio tributario de la compañía está ubicado en la Ciudad de Portovelo en el Sector El Salado Puente Negro.

Operaciones.- La Compañía concentra sus ingresos en el alquiler de su Planta para la extracción de concentrado de minerales metalíferos los ingresos por alquiler durante el 2018 y 2017 fueron por un monto de US\$ 482,516 y US\$ 71,428 respectivamente.

b) **Situación Actual País**

La proforma 2019 suma 31.318 millones de dólares. Es decir, 3.500 millones menos que la de este año.

Sin embargo, el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), en su comunicado, sostiene que la proforma, que fue enviada ayer a la Asamblea Nacional para su discusión y aprobación, no contempla la cifra de 4.481 millones en 'derivados deficitarios'. Este rubro corresponde al monto que destina por la importación de combustibles y gas.

Con dicho rubro, la proforma 2019 llega a 35.799 millones de dólares y supera los 34.853 millones de este año. Es decir, 946 millones más que la proforma 2018.

“La cuenta CFDD alcanza los 4.841 millones, superior a la registrada el año pasado en 1.700 millones, fruto del incremento previsto en los precios de los derivados”, dice el MEF. La proforma fue elaborada con un precio del barril de petróleo de 58,29 dólares. La economía seguirá ralentizada. Se prevé que el Producto Interno Bruto (PIB) de 2019 crezca el 1,43 %. Mientras que la inflación será del 1,07%.

La cartera de Estado señala que la elaboración de la proforma implicó “retos importantes”, como la inclusión del pago de pensiones jubilares al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), lo que corresponde a 1.240 millones de dólares. A esto se suma la entrada en vigencia de la Ley Amazónica: 278 millones de dólares adicionales.

También se requieren 1.130 millones adicionales para el Sistema Nacional de Salud y para Educación Inicial, Básica y Bachillerato, cumpliendo la regla constitucional de aumento del 0,5 % año a año.

Los gastos corrientes o permanentes suben. Según Finanzas, en la proforma el gasto corriente aumenta 1.565 millones de dólares, si se compara con la ejecución codificada del presupuesto de este año.

EMPRESA MIMERA ORO BLANCO EMOB S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los gastos en personal (sueldos y salarios) se reducen 1 % “debido a la optimización” y austeridad del Gobierno. Hay un trato diferenciado para Salud, Educación, Policía y Bienestar Social.

También hay una reducción “significativa” de gastos en ‘bienes y servicios’, en un 14 %. Este rubro corresponde a los montos que se destinan para el funcionamiento del Estado: desde papelería e insumos de oficina hasta gasolina y mantenimiento para los vehículos de las entidades públicas.

La medida, según el comunicado del MEF, “demuestra la política de austeridad que se reforzará el próximo año”.

Para el Plan Anual de Inversiones del próximo año, se ha establecido un monto de 3.314 millones de dólares. Según Finanzas, la cantidad garantiza las asignaciones para el sector social y la cobertura de sus servicios.

En cuanto a la deuda que se requiere para 2019, la proforma estima que se requerirán 8.166 millones de dólares.

Para el año 2019, el CEPAL (Comisión Económica para América Latina y el Caribe) sostiene que la economía crecerá en 0.9%,

Según las proyecciones del Ministro de Comercio Exterior, estima recibir 3.000 millones de dólares en inversión extranjera y gestionar 1.700 millones de dólares en créditos del Banco Mundial para financiar programas sociales. Se espera también que otros sectores económicos se dinamicen para fortalecer las exportaciones tanto de bienes primarios como industrializados, es decir aquellas que tengan un mayor valor agregado.

La inflación a Diciembre del 2018 cerró en 0.27% y en año 2017 cerró en -0.20% que representa una recuperación con respecto al indicador del año anterior.

La tasa de desempleo alcanzó un nivel de 4.10% a diciembre del 2018 y 4.6% en el 2017, lo que representa una disminución de - 0.50 % con respecto al indicador del mismo período del año anterior.

c) Situación Actual Sector Minero en Cantones Portovelo y Zaruma

A finales del Año 2017, el Presidente Lenin Moreno decretó el estado de excepción y un decreto para la remediación, recuperación y fomento productivo de los cantones de Zaruma y Portovelo. Como parte de los controles, 47 AREAS MINERAS del Cantón Portovelo y Zaruma fueron cerradas temporalmente para inspecciones, el objetivo es verificar si tienen conexiones con el casco urbano zarumeño. Posteriormente la Agencia de Regulación y Control Minero (ARCOM) informó que 21 áreas cuentan con una resolución legal que permite el levantamiento de prohibición de sus actividades mineras.

EMPRESA MIMERA ORO BLANCO EMOB S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El Sector Minero de Portovelo y Zaruma fue afectada por la pregunta No. 5 de Prohibir la minería metálica en todas sus etapas, en áreas protegidas, zonas intangibles, y centros urbanos convocada por la Presidencia de la República en Febrero 04 del 2018 mediante Consulta Popular. Originando el cierre de Operaciones de Personas Naturales y Jurídicas para la extracción de Cuarzo Mineralizado, materia prima para la Planta de Beneficio de EMPRESA MINERA ORO BLANCO S. A. Durante el año 2018 los Ingresos de la Compañía ascendieron a US\$ 482,516 UNICAMENTE por Alquiler de la Planta utilizando un 50% de su capacidad de molienda. La Administración de la Compañía estima que para el segundo semestre del 2019, La Agencia de Regulación y Control Minero (ARCOM), permitan la extracción normal de cuarzo mineralizado luego de una valoración técnica que no incidan en la zonas excluidas y límites urbanos de las ciudades donde se realizan extracción de minerales.

(2) Resumen de Principales Políticas Contables.

Las políticas de contabilidad más importante se resumen a continuación:

Bases de presentación

Los estados financieros de la entidad comprenden el estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Declaración Explícita

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha Abril 30 del 2019, los mismos fueron debidamente autorizados de manera y puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

Moneda de Presentación

Los Estados Financieros de la Compañía se expresan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada en el Ecuador a partir de Marzo del año 2000, en consecuencia, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de los Estados Financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital, en el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos financieros primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y acciones de la Compañía(instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente relacionados a la transacción de compra o emisión de este y se registran al momento que existe el compromiso de adquirir tales activos.

EMPRESA MIMERA ORO BLANCO EMOB S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o los riesgos o beneficios de este activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por Cobrar**:- Se registran al costo, al momento de la negociación del alquiler de la planta en base a un precio por tonelada de cuarzo molida y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los servicios prestados
- **Cuentas por Pagar**.- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes e insumos) y de la recepción de servicios (prestación de los servicios profesionales o de terceros) que son utilizados en el proceso operativo.
- **Sobregiro Bancario**.- Se presenta a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las Obligación

Las NIIF para Pymes requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a EMPRESA MINERA ORO BLANCO EMOB S. A., tales como mercado, financieros y generales de negocio que se detalla a continuación:

Mercado

La compañía opera en el mercado de alquiler de sus instalaciones para la extracción de minerales metalíferos.

Financieros

La Compañía no asume riesgos de fluctuaciones de tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares de los Estados Unidos de América. El índice de rotación de la cartera es de 30 días.

Generales de Negocio

La Compañía mantiene pólizas de seguro ambiental a favor del Ministerio del Ambiente en caso de afectación al medio ambiente y las comunidades cercanas a las instalaciones, y su personal se encuentra afiliado al IESS.

Efectivo en Caja y Bancos

Para propósitos de efectivo, la Compañía considera efectivo las cuentas de caja y saldos en cuentas bancarias.

EMPRESA MIMERA ORO BLANCO EMOB S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Propiedad, maquinarias y equipos netos

La propiedad, maquinaria y equipos están registrados al costo de adquisición y convertido a dólares de los Estados Unidos de América y se deprecian utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

| | |
|----------------------------------|-----|
| Edificios | 5% |
| Maquinarias y equipos de oficina | 10% |

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad y equipos se reconocen como gastos cuando incurrén.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos procesados en planta.

Participación de Trabajadores

La compañía, reconoce con cargo a resultados del año en que se devenga, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo Ecuatoriano.

Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para el año 2018 y 2017 y del 12% en caso de reinversión de utilidades.

Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para PYMES, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones inherentes a la actividad económica de la Compañía que inciden sobre la presentación de los Estados Financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

EMPRESA MIMERA ORO BLANCO EMOB S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(3) Efectivo en Caja y Bancos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

| <u>Diciembre 31.</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------------|------------------|-------------|
| | <u>(Dólares)</u> | |
| Bancos locales | 5.766 | 0 |
| Caja | 324 | 9 |
| Total | 6.090 | 9 |

Bancos locales.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden a saldos que se mantienen en caja y cuentas corrientes en instituciones bancarias locales, los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que limite su uso.

(4) Activos Financieros

| <u>Diciembre 31.</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------------|------------------|-------------|
| | <u>(Dólares)</u> | |
| Clientes | 88.491 | 0 |
| Total | 88.491 | 0 |

La compañía recupera sus créditos de clientes en 30 días promedio y no realiza provisiones de cuentas incobrables por considerar recuperable el total de los créditos concedidos.

EMPRESA MIMERA ORO BLANCO EMOB S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(5) **Accionista**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

| Diciembre 31. | 2018 | 2017 |
|--|------------------|----------------|
| | (Dólares) | |
| Accionistas por Cobrar | | |
| Corriente | | |
| Sr. Leonardo Panamá Barros | 200.000 | 0 |
| No Corriente | | |
| Sr. Leonardo Panamá Barros | | 700.000 |
| Total | 200.000 | 700.000 |
| Accionistas por Pagar | | |
| No corriente | | |
| Sr. Ayala Armijos Manuel Alberto | 6.000 | 0 |
| Sr. Ayala Armijos Wuilman | 6.000 | 0 |
| Sr. Blacio Espinoza Angel Rigoberto | 24.000 | 0 |
| Sr. Blacio Espinoza Nelson | 12.000 | 0 |
| Sr. Blacio Tinoco Angel Jorge | 12.000 | 0 |
| Sr. Bravo Riofrio Clemente Esteban | 7.800 | 0 |
| Sr. Davila Davila Fausto Robeli | 12.000 | 0 |
| Sr. Gordillo Armijos Alcides Rolando | 12.000 | 0 |
| Sra. Macas Macas Mariana de Jesus | 15.000 | 0 |
| Sr. Marin Freire Segundo Fabian | 12.000 | 0 |
| Sr. Ordoñez Peñaloza Jose Aureliano | 12.000 | 0 |
| Sra. Ordoñez Peñaloza Perpetua Socorro | 3.000 | 0 |
| Sra. Mora Ordoñez Zinnia Yadira | 16.000 | 0 |
| Sr. Mora Ordoñez Byron Fabricio | 11.000 | 0 |
| Sr. Toro Ordoñez Albino Amable | 12.000 | 0 |
| Sr. Panama Barros Luis Leonardo | 0 | 692.000 |
| Total | 172.800 | 692.000 |

EMPRESA MIMERA ORO BLANCO EMOB S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

En Julio del 2017, se firmaron Escrituras por una Promesa de Cesión de derechos mineros y Promesa de Venta de Terrenos de Instalaciones entre los Accionistas de la Compañía Señores Luis Leonardo Panamá Barros y Carmita Carrión Zari (cónyuges) a favor de 16 futuros inversionistas nacionales. Las partes pactaron un precio total de US\$ 700,000 pagaderos de manera mensual de US\$ 30,000.en 24 pagos hasta 20 de Abril del 2019.

Los futuros inversionistas nacionales solo realizaron un abono de \$ 200,000 en las cuentas corrientes de la Compañía hasta el 2018, y no cumplieron con los pagos mensuales acordados, continuando con el paquete accionario los primeros accionistas.

(6) Activo por Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

| <u>Diciembre 31.</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|------------------|---------------|
| | <u>(Dólares)</u> | |
| IVA Crédito tributario | 0 | 9.115 |
| Impuesto a la renta - Crédito tributario | 11.336 | 1.429 |
| Total | 11.336 | 10.544 |

(7) Inventarios

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

| <u>Diciembre 31.</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|------------------|-------------|
| | <u>(Dólares)</u> | |
| Inventario de insumos, materiales y químicos | 19.229 | 0 |
| Total | 19.229 | 0 |

Los inventarios de insumos, materiales y químicos se registran al costo de adquisición más bajo que el valor neto de realización.

EMPRESA MIMERA ORO BLANCO EMOB S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(8) **Propiedad, y Equipos netos.**

En el año 2018 y 2017, el movimiento de la propiedad y equipos fue el siguiente:

| Diciembre 31. | 2018 | 2017 |
|-------------------------------|------------------|-------------|
| | (Dólares) | |
| Terrenos | 41.266 | 0 |
| Edificios y Construcciones | 4.625 | 0 |
| Maquinarias y Equipos | 0 | 0 |
| Subtotal | 45.891 | 0 |
| Menos: Depreciación Acumulada | 0 | 0 |
| Total | 45.891 | 0 |
| | (Dólares) | |
| Saldo Inicial, neto | 0 | 0 |
| Más: Adiciones | 45.891 | 0 |
| Menos: Depreciación Anual | 0 | 0 |
| Saldo Final, neto | 45.891 | 0 |

Los gastos de mantenimientos y reparaciones se registran a resultados.

La depreciación de mejoras a la propiedad y de maquinarias se inician a partir del año 2019.

(9) **Sobregiro Bancario**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

| Diciembre 31. | 2018 | 2017 |
|---|------------------|---------------|
| | (Dólares) | |
| Banco del Pichincha Cta. Cte. 2100156118 | | |
| Sobregiro Bancario | 0 | 48.168 |
| Total | 0 | 48.168 |

(10) **Pasivos Financieros**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

EMPRESA MIMERA ORO BLANCO EMOB S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| <u>Diciembre 31.</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------------|------------------|---------------|
| | <u>(Dólares)</u> | |
| Proveedores | 182.406 | 65.764 |
| Total | 182.406 | 65.764 |

(11) Gastos Acumulados por Pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

| <u>Diciembre 31.</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------------------------------|------------------|---------------|
| | <u>(Dólares)</u> | |
| Gastos Acumulados por Pagar | | |
| Sueldos por Pagar | 19.274 | 5.435 |
| Beneficios Sociales | 7.094 | 3.642 |
| IEES por Pagar | 2.716 | 1.068 |
| 15% Participación Empleados | 647 | 0 |
| Total | 29.730 | 10.145 |

(12) Capital

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 está constituido por 56 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal \$ 35,00 cada una, repartidas de la siguiente manera:

| <u>Accionistas</u> | <u>Acciones</u> | <u>Precio US\$</u> | <u>Aporte US\$</u> | <u>%</u> |
|-------------------------|-----------------|--------------------|--------------------|-------------|
| | <u>No.</u> | | | |
| - | | | | |
| Luis Leonardo Panamá | 34 | 35,00 | 1.190 | 61% |
| Carmita Carrión Zari | 11 | 35,00 | 385 | 20% |
| Leonardo Panamá Carrión | 11 | 35,00 | 385 | 20% |
| Total | 56 | | 1.960 | 100% |

EMPRESA MIMERA ORO BLANCO EMOB S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(13) **Aporte Futuro Aumento de Capital**

Durante el año 2018 los actuales accionistas de la compañía han realizado un aporte de US\$ 135,540 para futuro aumento de Capital.

(14) **Impuesto a la Renta por Pagar.**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el impuesto a la renta por pagar se determinó como sigue:

| Diciembre 31. | 2018 | 2017 |
|--|-------------|-------------|
| Utilidades según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta | 4.315 | (140.671) |
| 15% Participación de trabajadores | (647) | - |
| Utilidad (Pérdida) después de participación a trabajadores | 3.667 | (140.671) |
| Más gastos no deducibles | - | 13.528 |
| Menos Ingresos Exentos | - | - |
| Más gastos incurridos para generar ingresos exentos | - | - |
| Base imponible sobre utilidades no reinvertidas | 3.667 | (127.143) |
| Impuesto a la renta 22% | (807) | - |

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta del 2017 al 2018 no han sido revisadas por el SRI.

De acuerdo a disposiciones legales, la Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de Impuesto a la Renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta 3 años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del Impuesto a la Renta, siempre y cuando cumplió dentro de los plazos de ley establecidos con sus obligaciones tributarias.

(15) **Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la emisión de este informe (Mayo 02 del 2019), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.