

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros EXPLOTACIÓN MINERA BOSQUE DE ORO BOSORIMIN S.A. Periodo 2019

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

La Compañía EXPLOTACION MINERIA BOSQUE DE ORO BOSORIMIN S.A, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida en la ciudad de Camilo Ponce Enríquez, en la provincia del Azuay mediante una escritura pública, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número de repertorio N° 909, el 29 de julio del 1996, aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y seguros, la misma cuenta con un plazo de duración de su vida jurídica de 50 años. Domiciliada en la ciudad de Machala, su establecimiento matriz está ubicado en la calle Circunvalación Sur entre Octava y Novena Sur

El objeto social de la Compañía es dedicarse a la actividad minera de exploración, explotación, producción, beneficio, fundición, refinación, comercialización y exportación de oro y otros minerales, siendo su Registro Único del Contribuyente (RUC) el número 0790096258001.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF para PyMES vigente al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PyMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo a la NIIF para PyMES requiere el uso de criterios contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros EXPLOTACIÓN MINERA BOSQUE DE ORO BOSORIMIN S.A. Periodo 2019

un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo

El efectivo comprende, dinero en efectivo y depósitos en bancos locales, los cuales son de libre disponibilidad, y sin riesgo de cambios en su valor.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “instrumentos de deuda a costo amortizado” e “instrumentos de patrimonio medidos al costo menos deterioro”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “pasivos al costo amortizado” y “préstamo al costo menos deterioro”.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y del 2018, la Compañía mantiene únicamente activos financieros en la categoría de “instrumentos de deuda a costo amortizado”. De igual manera, la Compañía mantiene pasivos financieros en la categoría de “Pasivos a costo amortizado”, y “Préstamos al costo menos deterioro”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros por instrumentos de deuda a costo a amortizado

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar clientes y

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros EXPLOTACIÓN MINERA BOSQUE DE ORO BOSORIMIN S.A. Periodo 2019

relacionados, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Pasivos Financieros a costo amortizado.

Representados en el estado de situación financiera por Obligaciones financieras y cuentas por pagar a proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

(c) Préstamos al costo menso deterioro

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar partes relacionada. Se incluyen el pasivo corriente, excepto por las de vencimiento mayores a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 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” y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amestizados aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por las ventas de oro y otros minerales. Si se esperan a cobrar en

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros EXPLOTACIÓN MINERA BOSQUE DE ORO BOSORIMIN S.A. Periodo 2019

un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo, menos la evaluación deterioro correspondiente.

- (ii) Cuentas por cobrar relacionadas: Corresponden a valores pendientes a cobrar por préstamos realizados a sus relacionados. Se reconocen a su valor desembolsado debido a que no generan interés, ya que no se tiene definido una fecha de cobro de los mismos.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

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) Obligaciones Financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridas al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se representan en el Estado de Resultados Integrales bajo el rubro “gastos financieros”
- (ii) Cuentas por pagar proveedores: 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 ya que no generan intereses y son pagaderas en el corto plazo.

(c) Préstamos al costo menos deterioro

Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por financiamientos de las operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en el corto plazo.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar clientes cuando existe evidencia objetiva de que La Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros EXPLOTACIÓN MINERA BOSQUE DE ORO BOSORIMIN S.A. Periodo 2019

que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

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

2.5 Impuestos por recuperar

Corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta, retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado y crédito tributario del impuesto al valor agregado que serán recuperadas en un período menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.6 Inventario

En este grupo contable de inventarios se registran los activos adquiridos para ser consumidos en el proceso de exploración y explotación de la actividad minera.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de explotación y exploración en el sector minero, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

2.7 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos a excepción de las antenas de comunicación (Registrado por el método de revalorización), son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros EXPLOTACIÓN MINERA BOSQUE DE ORO BOSORIMIN S.A. Periodo 2019

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil es relevante.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros, y comprenden las siguientes:

<u>Tipos de bienes</u>	<u>Vida útil (Años)</u>	<u>Valor Residual</u>
Maquinarias y equipos	10	10%
Instalaciones	15-20	10%
Edificaciones	20	0%
Equipos de Comunicación	10	0%
Equipos de computación	5	0%
Muebles y equipos de oficina	10	0%
Vehículos	10-5	10%

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de una propiedad y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Los efectos de la revaluación de las propiedades y equipos son registrados contra el otro resultado integral en el periodo en donde se origina.

2.8 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros EXPLOTACIÓN MINERA BOSQUE DE ORO BOSORIMIN S.A. Periodo 2019

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2019 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

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

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de composición accionarial, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PyMES.

El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros EXPLOTACIÓN MINERA BOSQUE DE ORO BOSORIMIN S.A. Periodo 2019

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

2.10 Beneficios a los empleados -

(a) Beneficios a corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios a largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al 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 compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía determinó la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros EXPLOTACIÓN MINERA BOSQUE DE ORO BOSORIMIN S.A. Periodo 2019

de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando una tasa de descuento del 7.72% la misma que fue determinada tomando en cuenta como referencia los equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a Otro Resultado Integral (ORI) en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al 31 de diciembre del 2019, las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.11 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando:

- (i) La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados;
- (ii) Es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- (iii) El monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por la venta de minerales, netos de descuentos y devoluciones.

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros EXPLOTACIÓN MINERA BOSQUE DE ORO BOSORIMIN S.A. Periodo 2019

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la Compañía.

2.13 Gastos

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la Sección 2 de las NIIF para PyMES.

NOTA 2. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero -

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluyendo, riesgos de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos de su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través de análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo, sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios con proveedores.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y APLICACIÓN DE CRITERIO PERSONAL

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

**Notas Aclaratorias a los Estados Financieros EXPLOTACIÓN MINERA
BOSQUE DE ORO BOSORIMIN S.A. Periodo 2019**

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evolución individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar, y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 60 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan otros ingresos.

(b) Vida útil de las propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos.

NOTA 4. ACTIVOS FINANCIEROS – CLIENTES

Se presenta el desglose de las cuentas y documentos por cobrar relacionados y otras cuentas por cobrar en el periodo 2019 y 2018:

DETALLE	2019 US \$ dólares	2018 US \$ dólares
Caja	-	403,92
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-	403,92

El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de oro y minerales, estos fondos se encuentran en total disponibilidad en los bancos y caja.

NOTA 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR COBRAR

Se resumen las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

DETALLE	2019 US \$ dólares	2018 US \$ dólares
Cuentas por cobrar-Clientes	72.273,38	-
Clientes	72.273,38	-
Otras cuentas al personal	300,00	-
Préstamos a Empleados	300,00	-

**Notas Aclaratorias a los Estados Financieros EXPLOTACIÓN MINERA
BOSQUE DE ORO BOSORIMIN S.A. Periodo 2019**

72.573,38

-

Corresponde a cuentas y documentos por cobrar, las cuales en el periodo 2019 y 2018, aumento a las que se debe realizar las debidas cobranzas en el periodo siguiente

NOTA 6. ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de activo, se presenta de la siguiente manera:

DETALLE	2019	2018
	US \$ dólares	US \$ dólares
Tangibles	-	29.690,15
Intangible	408,00	102.222,78
	408,00	131.912,93

NOTA 7. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTE XXX

El saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de activos por impuestos corrientes se resume:

DETALLE	2019	2018
	US \$ dólares	US \$ dólares
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)	843,24	-
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (I. R)	190.801,24	80.482,61
	191.644,48	80.482,61

Corresponden a valores a favor de la compañía por crédito tributario a favor de la empresa IVA, crédito tributario a favor de la empresa I. R valores que pueden recuperarse realizando el trámite con la Administración tributaria.

NOTA 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de propiedad planta y equipo fueron las siguientes:

	Saldos al 31/12/2018	Transferencias	Saldos al 31/12/2019
Terrenos	-		
Edificios			164.465,08
Construcción en Curso	187.861,64		-
Instalaciones			42.581,46
Muebles y enseres	1.988,57		3.492,20
Maquinaria y Equipo	23.445,51		41.330,12
Equipo de Computación	2.071,92		4.239,24
Herramientas y Repuestos			7.621,42
Otras Propiedades Planta y Equipo		-	2.131,25
Subtotal	215.367,64		265.860,77
Depreciación acumulada			-17631,68
Total	215.367,64		248.229,09

**Notas Aclaratorias a los Estados Financieros EXPLOTACIÓN MINERA
BOSQUE DE ORO BOSORIMIN S.A. Periodo 2019**

Los valores por adquisiciones realizadas en el período 2019 corresponden principalmente a Maquinaria y Equipo, Equipo de Computación como (cámaras), y Vehículos, las mismas que ascienden US\$ 215.367,64 y US\$ 248.229,09 respectivamente.

NOTA 9. ACTIVOS INTANGIBLES

Los saldos de los impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron las siguientes:

DETALLE	2019	2018
	US \$ dólares	US \$ dólares
Programa de computo (Software)	3.400,00	-
(-) Amortización Acumulada da Activos Intangibles		-
	3.400,00	-

NOTA 10. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDOS

Los saldos de los impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron las siguientes:

DETALLE	2019	2018
	US \$ dólares	US \$ dólares
Impuestos Diferidos Jubilación Patronal	498,00	-
	498,00	-

NOTA 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas y documentos por pagar comerciales fueron las siguientes

DETALLE	2019	2018
	US \$ dólares	US \$ dólares
Cuentas y Documentos por Pagar Comercial	11.963,15	4.985,62
	11.963,15	4.985,62

Representa las cuentas y documentos por pagar locales, que son pagaderos a favor de la actividad económica de la empresa, los cuales serán pagados en el transcurso del periodo 2020.

NOTA 12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 esta cuenta presenta el siguiente saldo:

DETALLE	2019	2018
	US \$ dólares	US \$ dólares
Cuentas y Documentos por Pagar Accionistas	262.912,87	393.555,21
	262.912,87	393.555,21

**Notas Aclaratorias a los Estados Financieros EXPLOTACIÓN MINERA
BOSQUE DE ORO BOSORIMIN S.A. Periodo 2019**

NOTA 13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Estas se presentan de la siguiente manera al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

DETALLE	2019	2018
	US \$ dólares	US \$ dólares
Obligaciones Laborales por Pagar	26.559,98	8.476,15
Obligaciones con el IESS	4.015,80	1.610,82
Obligaciones Fiscales del IVA	486,85	-
Obligaciones Fiscales de la Renta	885,67	1.330,36
Impuestos a la Renta por Pagar	3.209,41	-
	35.157,71	11.417,33

Abarca lo que son valores por pagar corresponde a valores por cancelar en el primer trimestre del periodo 2020.

NOTA 14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR PAGAR L/P

DETALLE	2019	2018
	US \$ dólares	US \$ dólares
Provisión Jubilación Patronal	1.662,00	-
Provisión Bonificación por Desahucio	1.538,00	-
	3.200,00	-

a) La cuenta Jubilación patronal disminuyó en el año 2019 con respecto al año anterior, por el respectivo registro tomado de los estudios actuariales.

b) La cuenta Indemnización por desahucio disminuyó en el año 2019 con respecto al año anterior, por el respectivo registro tomado de los estudios actuariales.

NOTA 15. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una

DETALLE	2018	(+)	2019	%
		Aument o deCapital		
Capital Suscrito y Asignado	1.636.488,00	-	1.636.488,00	100%
	1.636.488,00	-	1.636.488,00	100%

NOTA 16. RESERVA LEGAL

DETALLE	2019	2018
	US \$ dólares	US \$ dólares

**Notas Aclaratorias a los Estados Financieros EXPLOTACIÓN MINERA
BOSQUE DE ORO BOSORIMIN S.A. Periodo 2019**

Otras Reservas	26.001,41	26.001,41
Reserva Facultativa	4.835,73	4.835,73
	30.837,14	30.837,14

La Ley de Compañías establece que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado o formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

NOTA 17. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

	2019	2018
DETALLE	US \$ dólares	US \$ dólares
Perdidas Actuariales por Jubilación	-2.360,00	-30.078,76
	-2.360,00	-30.078,76

NOTA 18. RESULTADO DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2019, esta partida se detalla de la siguiente manera:

	2019	2018
DETALLE	US \$ dólares	US \$ dólares
Ganancia Neta del Periodo	24.701,41	19.031,01
	24.701,41	19.031,01

Representa la utilidad del ejercicio, resultado de la gestión administrativa del Gerente de la empresa, la cual se calcula de sus ingresos y la disminución de costos y gastos, y demás consideraciones de normativas en conciliación tributaria para la determinación de pago de impuestos, dejando como resultado la utilidad neta del ejercicio que es registrada en las cuentas de patrimonio.

NOTA 19. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2019 y 2018, es el siguiente:

	2019	2018
DETALLE	US \$ dólares	US \$ dólares
Venta de Materia Prima	7.661.902,58	-
Ingresos Financieros	-	18,39
Otros Ingresos	264,39	-
	7.662.166,97	18,39

NOTA 20. COSTO POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos operacionales de acuerdo a su naturaleza se conformaron de la siguiente manera:

	2019	2018
DETALLE	US \$ dólares	US \$ dólares
Sueldos y salarios	153.195,76	5.371,66

**Notas Aclaratorias a los Estados Financieros EXPLOTACIÓN MINERA
BOSQUE DE ORO BOSORIMIN S.A. Periodo 2019**

Aportes Seguro Social	20.286,52	754,60
Beneficios Sociales	27.394,96	881,94
Depreciación/Amortización de Propiedad, Planta y Equipo	45.313,73	-
Mantenimiento y Reparaciones	10.521,99	31,25
Suministros y Materiales	72.319,95	577,18
Transporte y Logística	55.450,00	-
Combustibles y Lubricantes	4.039,90	-
Servicio Básicos	360,00	-
Arrendamientos Operativos	62.328,00	2.934,81
Impuestos y Contribuciones	-	2.122,94
Honorarios y Comisiones	583,81	16.763,29
Otros Costos Indirectos de Producción	25.810,15	12.757,47
Jubilación Patronal / Desahucio	840,00	-
	478.444,77	42.195,14

NOTA 27. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y DE VENTA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos operacionales de acuerdo a su naturaleza se conformaron de la siguiente manera:

DETALLE	2019	2018
	US \$ dólares	US \$ dólares
Sueldos y salarios	10.539,53	-
Aportes Seguro Social	1.802,10	-
Beneficios Sociales	1.625,51	-
Honorarios y Comisiones	16.864,67	-
Mantenimiento y Reparaciones	71,44	-
Análisis	3.689,32	-
Alimentación	22.970,98	-
Suministros y Materiales	9.802,53	-
Combustibles y Lubricantes	8.981,94	-
Servicios Básicos	2.154,60	-
Impuestos y Contribuciones	2.276,63	-
Arriendos	3.913,08	-
Depreciación/Amortización de Propiedad, Planta y Equipo	761,60	-
Otros Gastos Administrativos	1.902,70	29.211,54
Salud y Medicamentos	754,43	-
IVA al Gasto	28.420,11	-
Gastos no Deducibles	107,40	867,22
	116.638,57	30.078,76

NOTA 28. GASTOS FINANCIEROS

**Notas Aclaratorias a los Estados Financieros EXPLOTACIÓN MINERA
BOSQUE DE ORO BOSORIMIN S.A. Periodo 2019**

Se detalla a continuación la composición al 31 de diciembre del 2019

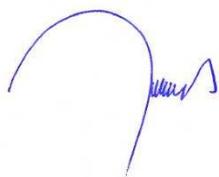
DETALLE	2019	2018
	US \$ dólares	US \$ dólares
Comisiones	61,65	48,03
	61,65	48,03

NOTA 30. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismo que ameriten una mayor exposición.

NOTA 31. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización por la Gerencia General y posteriormente fueron puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva con fecha 23 junio 2020.



Ing. Freddy Paladines Jaramillo
CONTADOR