

MINERA FAIQUE&GOLD S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(1) Entidad que Reporta

MINERA FAIQUE&GOLD S.A., fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Machala el veinte ocho de Agosto del año dos mil diecisiete e inscrita en el Registro Municipal de la Propiedad y Mercantil Cantón Piñas, bajo el número doce, anotada en el repertorio sesenta y dos el diecinueve de Septiembre del año dos mil diecisiete.

MINERA FAIQUE&GOLD S.A., es una empresa cuya actividad es la **EXTRACCION DE MINERALES METALIFEROS, ASI COMO TAMBIEN PODRA COMPRENDER LAS ETAPAS DE FASE DE COMERCIALIZACION, ALMACENAMIENTO, EXPORTACION, EXPLOTACION, DE LAS ACTIVIDADES ANTES MENCIONADAS.** Para el cumplimiento de este objetivo podrá adquirir acciones o participaciones en compañías nacionales o extranjeras con actividades afines, formar alianzas estratégicas con compañías nacionales y/o extranjeras para desarrollar, también puede dedicarse a realizar todo acto o contrato permitidos por la ley y su objeto social será ejercido en tanto cuente para cada caso con las autorizaciones otorgadas por el respectivo organismo o entidad competente del Estado Ecuatoriano.

(2) Bases de Presentación de los Estados Financieros

a) Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** emitidas por el **International Accounting Standards (IASB)**. Estos son los primeros estados financieros de la Compañía bajo NIIF y se aplicó la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".

b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. Toda la información financiera se presenta en dólares.

d) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y los supuestos subyacentes se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables dadas las circunstancias. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

(3) Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas serán aplicadas consistentemente para todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Moneda Extranjera

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico en el que opera.

Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente al tipo de moneda funcional vigente en la fecha de la transacción. Activos y pasivos monetarios denominados en moneda

MINERA FAIQUE&GOLD S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

extranjera se vuelven a convertir al tipo de cambio vigente en la fecha de presentación de los estados financieros.

b) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los activos financieros, incluyen efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Los activos financieros se clasifican en:

- Efectivo en caja y bancos
- Partidas por cobrar

Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocerán en la fecha de liquidación de los mismos. La Compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

- Efectivo en Caja y Bancos

El efectivo en caja y bancos se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

- Partidas por Cobrar

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Las partidas por cobrar se componen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Las ganancias o pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados como costos financieros.

ii. Pasivos financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

En los pasivos financieros se contabilizan los créditos comerciales por pagar, otras cuentas por pagar, sobregiros bancarios, préstamos, contratos de garantía financiera y los instrumentos financieros derivados. Los pasivos financieros se clasifican en:

- Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados
- Préstamos y créditos por pagar

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconocen a su costo amortizado incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles. La Compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por préstamos y créditos por pagar.

MINERA FAIQUE&GOLD S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Capital Social

Participaciones ordinarias, única clase de participaciones emitidas por la Compañía las cuales son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de participaciones ordinarias, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario

C Inventarios

Los inventarios se registrarán al costo o al valor neto realizable, según cual sea el menor aplicando para su manejo, el costo promedio ponderado

D Propiedades, Planta y Equipo

Reconocimiento y Medición

Las Propiedades, Plantas y Equipos, se medirán al costo neto de depreciación acumulada y/o pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. Propiedad, Planta y Equipo, se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos y su costo pueda ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Cuando partes significativas de una partida de Propiedades, Planta y Equipo poseen vidas útiles distintas, se registrarán de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas en la enajenación de un elemento de Propiedades, Planta y Equipo se determinan mediante la comparación de los ingresos por la enajenación con el importe en libros de Propiedades, Planta y Equipo, y son reconocidas netas en ganancias o pérdidas en ventas de activos no corrientes en el estado de resultados integrales.

Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, se capitalizarán sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedades, planta y equipo, se reconocerán en resultados integrales cuando se incurren.

Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo menos un valor residual del 10%, u otro monto que se substituye por el costo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de propiedades, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los métodos de depreciación, vidas útiles se revisarán en cada ejercicio y se ajustarán si es necesario.

i) Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Ingresos

En el presente período no existieron ingresos, sin embargo se contabilizarán por el monto de la factura.

Gastos

En el presente período no hubo gastos, sin embargo se reconocerán y contabilizarán en base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos.

MINERA FAIQUE&GOLD S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

f) **Gastos Financieros**

Los gastos financieros incluirán los gastos bancarios y comisiones bancarias por garantías.

(4) **Explicación de la Adopción por Primera Vez de las NIIF – Impacto y Conciliación**

4.1. **Excepciones y Exenciones a la Aplicación Retroactiva de NIIF 1 – Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera**

MINERA FAIQUE&GOLD SA se creó en el año 2014 por lo tanto sus registros contables ya incluyen la adopción de las NIIF, aplicado todas las excepciones obligatorias y tomadas algunas de las opciones a la aplicación retroactiva de las NIIF.

4.2. **Conciliación del Estado de Flujo de Efectivo**

La Administración de la Compañía no ha determinado cambios en el estado de flujo de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, ya que el ingreso único de efectivo se refiere al aporte del capital de los socios.

Administración de Capital

El objetivo de la Compañía respecto a la gestión de capital es de salvaguardar su capacidad para iniciar el negocio y de esta forma proporcionar beneficios a los accionistas y demás partes interesadas, así como también mantener una estructura óptima de capital.

(5) **Efectivo en Caja y Bancos**

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, como efectivo en caja y bancos se componen de la siguiente manera:

		<u>2018</u>
Efectivo en Caja	US\$	800
	US\$	<u>800</u>

(6) **Patrimonio**

El capital social de la Compañía consiste de seiscientas participaciones iguales, acumulativas e indivisibles, con un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América (US\$ 1,00) cada una, autorizadas, suscritas y pagadas.

(7) **Ingresos**

Durante el presente periodo no han existido ingresos, por lo que su valor representa cero en el estado de resultados.

(8) **Costos y Gastos**

Un resumen de los costos y gastos en el periodo terminado al 31 de diciembre del 2018 no representan valor alguno.

(9) **Eventos Subsecuentes Posteriores a la fecha del Estado de Situación Financiera**

Desde el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión y aprobación de estos estados financieros (16 de Marzo del 2019) no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y ajustes a los estados financieros adjuntos.

MINERA FAIQUE&GOLD S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)



ING. KARINA HIDALGO GUAMAN
RUG-0704071075001