

**“NATURAL RESOURCES COMPANY NRESC S.A.”**

**Estados Financieros al  
31 de diciembre de 2019**

## **NATURAL RESOURCES COMPANY NRESC S.A.**

### **CONTENIDO**

#### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**

|     |   |    |
|-----|---|----|
| 1.  | IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.               | 7  |
| 2.  | IMPORTANCIA RELATIVA  | 7  |
| 3.  | ESTRUCTURA DE LAS NOTAS   | 8  |
| 4.  | RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.                   | 14 |
| 5.  | POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.                                   | 16 |
| 6.  | ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN. | 16 |
| 7.  | EFFECTIVO.  | 17 |
| 8.  | ACTIVOS INTANGIBLES   | 18 |
| 9.  | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR                                    | 18 |
| 10. | PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.                               | 18 |
| 11. | IMPUESTOS POR PAGAR.  | 18 |
| 12. | CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS NO CORRIENTES                      | 19 |
| 13. | IMPUESTOS CORRIENTES.   | 20 |
| 14. | CAPITAL SOCIAL.   | 20 |
| 15. | GASTOS ADMINISTRACION   | 20 |
| 16. | SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS                    | 20 |
| 17. | CONCESIONES MINERAS.  | 21 |
| 18. | CONTINGENCIAS.  | 22 |
| 19. | PRECIOS DE TRANSFERENCIA  | 22 |
| 20. | SANCIONES   | 23 |
| 21. | HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE                          | 23 |
| 22. | APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS                             | 23 |

## NATURAL RESOURCES COMPANY NRESC S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

#### 1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad:**  
NATURAL RESOURCES COMPANY NRESC S.A.
- **RUC de la entidad:**  
1792865565001.
- **Forma legal de la entidad:**  
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación:**  
Ecuador.
- **Descripción:**

NATURAL RESOURCES COMPANY NRESC fue constituido legalmente en Ecuador en el mes de abril el año 2018. Su domicilio principal es Av. 10 de Agosto N. 37 -232 y Av. Villalengua, Quito Ecuador.

La compañía tiene como objeto ejecutar la actividad minera en todas sus etapas, especialmente en la prospección, exploración, explotación, beneficio, fundición, refinación, y comercialización de materiales metálicos y no metálicos, placeres fluviales.

Ofrecer asesoramiento y asistencia técnica en geología, minería, industria minea y metalúrgica.

- **La composición accionaria:**

Las acciones de NATURAL RESOURCES COMPANY NRESC S.A., al 31 de diciembre del 2019, están distribuidas de la siguiente manera:

| Accionista         | No. Acciones | Porcentaje accionario |
|--------------------|--------------|-----------------------|
| Salazar Holding SA | 999          | 99.90%                |
| Fredy Salazar      | 1            | 00.10%                |
|                    | 1,000        | 100.00%               |

#### 2. IMPORTANCIA RELATIVA

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

#### 3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su Nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la

situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

#### 4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus estos estados financieros se presenta a continuación:

##### 4.1 Bases de preparación.

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como, por las disposición emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 29 de diciembre de 2017, respecto al uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, lo cual difiere lo establecido en la NIC 19 “Beneficios a empleados”, vigente a partir del 1 de enero del 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se debe considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

##### 4.2. CAMBIOS EN LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

###### Pronunciamientos contables y su aplicación.

A) Las siguientes Normas serán vigentes a partir del año 2018:

| Normas   | Fecha de aplicación obligatoria |
|--|---------------------------------|
| NIIF 9 "Instrumentos Financieros ": Clasificación y medición.  | 1 de enero de 2018              |
| NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes" (*)   | 1 de enero de 2018              |
| CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas" (*)  | 1 de enero de 2018              |
| NIIF 2 Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones (*) | 1 de enero de 2018              |
| NIIF 4 “Contratos de seguros” (*)  | 1 de enero de 2018              |

NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" (\*) 1 de enero de 2018

NIC 40 "Propiedades de inversión" (\*) 1 de enero de 2018

**B)** Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

| Nuevas normas                    | Fecha de aplicación obligatoria |
|----------------------------------|---------------------------------|
| NIIF 16 "Arrendamientos"         | 1 de enero de 2019              |
| Marco conceptual (revisado)      | 1 de enero de 2020              |
| NIIF 17 Contratos de seguros (*) | 1 de enero de 2021              |

| Nuevas interpretaciones   | Fecha de aplicación obligatoria |
|---|---------------------------------|
| CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias (*) | 1 de enero de 2019              |

| Enmiendas a NIIF's                                    | Fecha de aplicación obligatoria |
|---|---------------------------------|
| NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa | 1 de enero de 2019              |
| NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan | 1 de enero de 2019 NIIF 3       |
| Combinación de negocios (*)                           | 1 de enero de 2019              |
| NIIF 11 Acuerdos conjuntos (*)                        | 1 de enero de 2019              |
| NIC 12 Impuesto sobre la renta                        | 1 de enero de 2019              |
| NIC 23 Costos por préstamos (*)                       | 1 de enero de 2019              |

NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (\*)

NIIF 10 Estados financieros consolidados (\*) Por determinar

La Administración estima que estas nuevas normas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía. Así mismo, se está evaluando el impacto potencial de la futura aplicación de la NIIF 16 en sus estados financieros y el efecto cuantitativo dependerá, entre otros aspectos, del método de transición elegido, de en qué medida la Compañía utilice las soluciones prácticas y las exenciones de reconocimiento y de cualquier arrendamiento adicional que la Compañía celebre en el futuro. Se estima revelar su método de transición e información cuantitativa antes de la fecha de adopción.

#### **4.3. Moneda funcional y de presentación.**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

#### **4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.**

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

#### **4.5. Efectivo.**

La Compañía considera como efectivo, a los saldos en caja y bancos sin restricciones y las inversiones con vencimiento menor a 90 días. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "Pasivo corriente".

#### **4.6. Propiedades.**

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un periodo.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el modelo del Costo.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprenden:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del periodo.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación es reconocida en los resultados del periodo con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía para cada elemento de propiedades, planta y equipo.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma de mantener una vida útil de uso y valor residual van acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la Compañía, no existe evidencia que tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento, impacto ambiental o restauración de su ubicación actual significativos que deban ser reconocidos en los estados financieros adjuntos.

Anualmente se revisa el importe en libros de sus propiedades, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos" (Ver nota 2.11).

#### **4.7. Deterioro de valor de activos no financieros.**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde el efecto a favor fue registrado en el patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

#### **4.8. Costos por intereses.**

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como “gastos financieros” en el período que se devengan.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus propiedades, propiedades, planta y equipo. Sin embargo, de existir compras de activos con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso o venta.

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 “Costos por Préstamos”.

#### **4.9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior, así como a relacionadas por compra de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

#### **4.10. Préstamos y otros pasivos financieros.**

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con relacionadas, las cuales se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados Integral durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

De igual manera corresponden a pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Estos pasivos financieros son presentados en el Estado de Situación Financiera Clasificado como corrientes o no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, cuando sea inferior a 12 meses (corriente) y mayores a 12 meses (no corriente).

#### **4.11. Baja de activos y pasivos financieros.**

- **Activos financieros:**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- **Pasivos financieros:**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

#### **4.12. Provisiones.**

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

Cuando exista un número de obligaciones similares, la probabilidad de que sea necesaria una salida de flujo para la liquidación, se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de que un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

#### **4.13. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.**

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende al impuesto a las ganancias corrientes y al efecto de los impuestos diferidos, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2019 y 2018 ascienden al 22%.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes

a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para los dos años.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

Los gastos financieros corresponden a las erogaciones derivadas del costo del financiamiento obtenido por la Compañía.

#### **4.14. Capital social.**

El capital social está constituido por acciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del patrimonio neto.

#### **4.15. Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el ingreso por explotación minera en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

#### **4.16. Gastos**

En este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

#### **4.17. Medio ambiente.**

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

#### **4.18. Estado de Flujo de Efectivo.**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

#### **4.19. Cambios de en políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros Al 31 de diciembre de 2019, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables.

## 5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La estrategia de Gestión del Riesgo está orientada a resguardar los principios de estabilidad y sustentabilidad de la Compañía, eliminando o mitigando las variables de incertidumbre que la afectan o puedan afectar.

Gestionar integralmente los riesgos supone identificar, medir, analizar y controlar los distintos riesgos incurridos por la Compañía, así como estimar el impacto en la posición financiera de la misma, su seguimiento y control en el tiempo. En este proceso intervienen tanto la alta gerencia de la Compañía como las áreas financiera y de operaciones.

La Gerencia General de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgos más relevantes de v S.A., en base a una metodología de evaluación continua.

### 5.1 Riesgo financiero.

#### - Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de NATURAL RESOURCES COMPANY NRESC S.A., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

NATURAL RESOURCES COMPANY NRESC S.A. realiza periódicamente forecasts mensuales de gastos, activos fijos, órdenes y ventas y el análisis comparativo de los mismos y reportación mensual a través del sistema financiero del grupo, divididos mensualmente y trimestralmente.

#### - Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- a. Año 2019 -0,07%.
- b. Año 2018 0.27%.

### 5.2 Riesgos propios y específicos.

#### - Riesgo operacional.

El riesgo operacional que administra NATURAL RESOURCES COMPANY NRESC S.A. gira en torno al sector inmobiliario.

#### - Riesgo crediticio.

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de NATURAL RESOURCES COMPANY NRESC S.A., son los saldos de caja, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales.

### **5.3 Riesgo de tasa de interés.**

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio a la estructura de financiamiento, la cual, permite a NATURAL RESOURCES COMPANY NRESC S.A., minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

## **6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.**

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

### **6.1 Vidas útiles y de deterioro de activos.**

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas ya sea considerando los criterios técnicos de funcionarios externos o internos de la Compañía, tomando en estos casos como referencias las vidas útiles definidas en las políticas corporativas.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

### **6.2 Litigios y otras contingencias.**

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La valuación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.

La determinación de estas estimaciones 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.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

## 7. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|      | Diciembre<br>31, 2019 | Diciembre<br>31, 2018 |
|------|-----------------------|-----------------------|
| Caja | 1,020                 | 1,000                 |
|      | <b>1,020</b>          | <b>1,000</b>          |

## 8. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                    | Diciembre<br>31, 2019 | Diciembre<br>31, 2018 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Proyecto Rumiñahui – Concesión (1) | 509,837               | -                     |
| Proyecto Rumiñahui - Inversión (2) | 55,950                | 64                    |
| Proyecto Regional – Inversión (3)  | 37,300                |                       |
|                                    | <b>603,087</b>        | <b>64</b>             |

(1) Un detalle de la cuenta, fue como sigue:

|                                | Diciembre<br>31, 2019 | Diciembre<br>31, 2018 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Costo de Adquisición Concesión | 242.830               | -                     |
| Patentes                       | 267.007               | -                     |
|                                | <b>509,837</b>        | <b>-</b>              |

(2) Un detalle de la cuenta, fue como sigue:

|                                 | Diciembre<br>31, 2019 | Diciembre<br>31, 2018 |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Alojamiento y Alimentación      | 4,395                 | -                     |
| Comunicaciones                  | 1.810                 | -                     |
| Equipos y Suministros           | 2.314                 | -                     |
| Personal de Campo y Supervisión | 34,408                | -                     |
| Viajes y Movilización           | 4,799                 | -                     |
| Reportes Técnicos               | 4,000                 | -                     |
| Atención a Comunidades          | 635                   | -                     |
| Análisis de muestras            | 900                   | -                     |
| Gastos Notariales y Legales     | 916                   | 64                    |
| Legalización de concesiones     | 134                   | -                     |
| Otros                           | 1,639                 | -                     |
|                                 | <b>55,950</b>         | <b>64</b>             |

(3) Un detalle de la cuenta, fue como sigue:

|                                   | Diciembre<br>31, 2019 | Diciembre<br>31, 2018 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Alojamiento y Alimentación        | 831                   | -                     |
| Comunicaciones                    | 476                   | -                     |
| Equipos y Suministros             | 1,336                 | -                     |
| Personal de Campo y Supervisión   | 3,794                 | -                     |
| Viajes y Movilización             | 7,155                 | -                     |
| Gastos Notariales y Legales       | 12,890                | -                     |
| Estudio de Impacto Ambiental      | 180                   | -                     |
| Combustible                       | 378                   | -                     |
| Plan de Manejo Ambiental          | 1,553                 | -                     |
| Adecuación de Campamento          | 1,600                 | -                     |
| Asesoramiento Técnico y Geológico | 7,093                 | -                     |
| Mantenimiento de Vehículos        | 13                    | -                     |
|                                   | <b>37,300</b>         | <b>-</b>              |

## 9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                  | Diciembre<br>31, 2019 | Diciembre<br>31, 2018 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cuentas por pagar Curimining     | 394                   | -                     |
| Cuentas por pagar Explorumiñahui | 39,260                | 64                    |
|                                  | <b>39.654</b>         | <b>64</b>             |

## 10. PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|   | Diciembre<br>31, 2019 | Diciembre<br>31, 2018 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <u>Beneficios a empleados corriente</u> |                       |                       |
| Décimo Tercer Sueldo                    | 63                    | -                     |
| Décimo Cuarto Sueldo                    | 82                    | -                     |
| less por pagar                          | 162                   | -                     |
|   | <b>307</b>            | <b>-</b>              |

## 11. IMPUESTO POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                | Diciembre<br>31, 2019 | Diciembre<br>31, 2018 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| less por pagar | 2,568                 | -                     |
|                | <b>2,568</b>          | <b>-</b>              |

## 12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS NO CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                       | Diciembre<br>31, 2019 | Diciembre<br>31, 2018 |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cuentas por pagar Resources (nota 14) | 560,578               | -                     |
|                                       | <b>560,578</b>        | <b>-</b>              |

## 13. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

### Tarifa del impuesto a las ganancias.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no determinó base imponible para el cálculo del impuesto a la renta.

Pago mínimo de impuesto a las ganancias.

De acuerdo a la resolución absoluta No RNO-INFRABC10-00158 de la Dirección Regional Norte del Servicio de Rentas Internas con fecha 1 de junio de 2010, el Servicio de Rentas Internas resuelve absolver a la Compañía del cálculo y pago del anticipo de impuesto a la renta debido a que se encuentra en etapa preoperativa minera, todos los costos relacionados con la etapa de exploración se registran contablemente como activos intangibles y no ha generado ingresos relacionados a su actividad principal.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2012 y son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2013 al 2018.

#### 14. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2019 está constituida por 1000 acciones de 1 dólar cada una.

#### 15. GASTOS ADMINISTRACION

Un detalle de la cuenta, fue como sigue:

|                              | Diciembre<br>31, 2019 | Diciembre<br>31, 2018 |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Envíos y Correspondencia     | 3                     | -                     |
| Formularios e Impresos       | 39                    | -                     |
| Gastos y Ediciones Legales   | 2,725                 | -                     |
| Sueldos y Salarios           | 1,938                 | -                     |
| Aporte Patronal IESS         | 235                   | -                     |
| Décimo Tercer Sueldo         | 161                   | -                     |
| Décimo Cuarto Sueldo         | 82                    | -                     |
| Gastos y Servicios Bancarios | 6                     | -                     |
| Patente municipal            | -                     | 10                    |
| Intereses Tributarios        | 21                    | -                     |
|                              | <b>5,210</b>          | <b>10</b>             |

#### 16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un detalle de la cuenta, fue como sigue:

|   | Diciembre<br>31, 2019 | Diciembre<br>31, 2018 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <u>Cuentas por pagar diversas relacionadas largo plazo:</u> |                       |                       |
| Salazar Resources   | 560,578               | -                     |
|   | <b>560,578</b>        | <b>-</b>              |

## 17. CONCESIONES MINERAS

### CONCESIÓN MINERA

#### BETTY'S

##### FECHA

Escritura Constitución  
11 de Febrero de 2004  
30 de Abril de 2010

Registro Minero

##### OTORGAMIENTO DEL DERECHO MINERO

Prospectar, explorar, explotar beneficiar, fundir, refinar, comercializar y cierre de mina, de las sustancias minerales metálicas que puedan existir y obtenerse en el área.

##### ÁREA UBICACIÓN Y LÍMITES

El área de esta concesión se encuentra formada por 2.610,00 hectáreas mineras contiguas ubicadas en la **Parroquia:** Pacto, San Miguel de los Bancos  
**Cantón:** Quito, San Miguel de los Bancos  
**Provincia:** Pichincha

##### PLAZO DE LA CONCESIÓN

23 (AÑOS), 6 (MESES), 10 (DIAS)  
Contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Minero correspondiente.

##### FECHA INICIO FECHA FINAL

30 de Abril de 2010  
09 de Noviembre de 2033

### CONCESIÓN MINERA

#### RUMIÑAHUI

##### FECHA

Escritura Constitución  
20 de Febrero de  
2002  
Registro Minero  
30 de Abril de 2010

##### OTORGAMIENTO DEL DERECHO MINERO

Prospectar, explorar, explotar beneficiar, fundir, refinar, comercializar y cierre de mina, de las sustancias minerales metálicas que puedan existir y obtenerse en el área.

##### AREA UBICACIÓN Y LÍMITES

El área de esta concesión se encuentra formada por 300,00 hectáreas mineras contiguas ubicadas en la **Parroquia:** Pacto  
**Cantón:** Quito  
**Provincia:** Pichincha

##### PLAZO DE LA CONCESIÓN

21 (AÑOS), 9 (MESES), 26 (DIAS)  
Contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Minero correspondiente.

##### FECHA INICIO

30 de Abril de 2010

## **18. CONTINGENCIAS.**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas ni tampoco se han determinado cuantías por posibles obligaciones que se requieran registrar en los estados financieros.

## **19. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.**

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

## **20. SANCCIONES.**

- **De la Superintendencia de Compañías.-**

No se han aplicado sanciones a NATURAL RESOURCES COMPANY NRESC S.A.. a sus Directores o Administradores emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

- **De otras autoridades administrativas.-**

No se han aplicado sanciones significativas a NATURAL RESOURCES COMPANY NRESC S.A.. a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas Al 31 de diciembre de 2019.

## **21. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.**

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, el Gobierno ha decretado diversas medidas para frenar la difusión del virus COVID-19 (Coronavirus) entre la población. COVID-19 (Coronavirus), ha generado volatilidad e incertidumbre en los mercados a nivel mundial, dado que no se puede prever la extensión en el tiempo del problema y los impactos que tendrán las medidas que implementen los países.

Respecto a las operaciones de la Compañía, ella cuenta con protocolos de higiene y seguridad que cumplen con lo establecido por la autoridad sanitaria de tal forma de resguardar la seguridad de sus trabajadores. La Administración de la Sociedad mantendrá un seguimiento de esta situación considerando que tales eventos podrían impactar en la actividad económica, lo que podría afectar en las operaciones y resultados financieros.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos Estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten significativamente las interpretaciones de los mismos.

## **22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración con fecha 18 de marzo del 2020 y serán presentados a los socios para su aprobación. En la opinión de la administración, los estados financieros serán aprobados por la junta de socios sin modificaciones.