

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019
ECUADOR MINING E-M-S.A.

NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL DE LA EMPRESA

LA COMPAÑÍA ECUADOR MINING E-M-S.A., se constituyó como Sociedad Anónima mediante escritura pública con fecha 26 de abril del 2019. Y su escritura se inscribió en el Registro Mercantil de Quito con fecha 15 de mayo del 2019.

LA COMPAÑÍA ECUADOR MINING E-M-S.A., tiene su domicilio social y oficinas centrales en la calle 12 de Octubre y Abraham Lincoln Edif. Torre 1492 de la ciudad de Quito.

LA COMPAÑÍA ECUADOR MINING E-M-S.A., tiene como objetivo a) La actividad minera, esto es, la prospección, exploración, explotación, beneficio o concentración, fundición, refinación y comercialización de metales y/o minerales depositados en minas y yacimientos metálicos, no metálicos, placeres, materiales de construcción, ornamentales, fondos marinos y otros yacimientos de cualquier clase que fueren. La compañía podrá desarrollar una o más de las actividades que quedan señaladas, directa o indirectamente, y ya sea en su propio beneficio o prestando servicios a favor de terceros, o recibiendo de estos; b) La compra, venta, permuta, arriendo, administración y más de contratos y convenios contemplados en la actividad minera, de títulos y áreas de concesión minera de prospección, exploración y explotación beneficio, concentración, fundición, refinación y más contratos relacionados directa o indirectamente con la actividad minera; c) La realización por cuenta propia, de terceros o asociada a terceros, de operaciones de exportación e importación de todo tipo de bienes de consumo y de capital, servicios técnicos y profesionales, accesorios y repuestos para vehículos, automotores o no; necesarios y/o utilizados en el desarrollo de actividades mineras; La compañía podrá desarrollar una o más de las actividades que quedan señaladas, directa o indirectamente, y ya sea en su propio beneficio o prestando servicios a favor de terceros, o recibiendo de estos. La compañía, para el cumplimiento de su objeto social, también podrá ejecutar todo acto o contrato que no esté prohibido por las leyes, ni sea contrario a las buenas costumbres ni al orden público. Se entiende que la compañía está facultada para cumplir con el objeto social con todos los medios lícitos que permitan conseguirlo, pudiendo intervenir como socio o socia en la formación de toda clase de sociedades, aportar capital a estas, tener, adquirir y poseer títulos, participaciones u obligaciones y, en general, realizar toda clase de actos y contratos que se

requieran o convengan para el cumplimiento de su objeto social. La compañía además podrá contratar personal técnico y administrativo necesario.

NOTA 2 BASE DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda vigente en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la *NIIF para las PYMES* exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 3 – Uso de Estimaciones.

NOTA 3 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Declaración de cumplimiento con las NIIF

A partir del 26 de abril del 2019, los estados financieros de la Compañía fueron preparados y presentados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

b. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: créditos de dudosa cobranza, la depreciación del activo fijo, la provisión de interés implícito

por los préstamos recibidos de accionistas y la provisión de beneficios sociales y beneficios a largo plazo de empleados.

c. 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). A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

d. Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

e. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los instrumentos financieros básicos se reconocen en los estados financieros al costo amortizado menos el deterioro del valor. Los demás instrumentos financieros se reconocen a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

La compañía mantiene instrumentos financieros en la categoría de cuentas: caja y bancos, cuentas y documentos por cobrar, cuentas y documentos por pagar y otros pasivos a largo

plazo cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

f. Cuentas por cobrar comerciales

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Adicionalmente, las cuentas por cobrar están presentadas netas de la provisión para cuentas de cobranza dudosa, de modo que su monto tenga un nivel de que la Gerencia considera adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del balance general.

g. Propiedades y equipos

El rubro Propiedad, Planta y Equipo se presenta al costo neto de la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

El costo inicial de la maquinaria y equipo comprende su precio de compra, incluyendo cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar el activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos incurridos después de que los activos fijos se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a resultados del período en que se incurren los costos. En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos resultarán en beneficios futuros por el uso del edificio, maquinaria y equipo, más allá de su estándar de funcionamiento original, estos son capitalizados como un costo adicional del edificio, maquinaria y equipo.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles mínimas estimadas:

- Edificio y otras construcciones 20 años

• Unidades de transporte	5 años
• Instalaciones	10 años
• Muebles y enseres	10 años
• Equipo de cómputo y software	3 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. O se registrará el Deterioro correspondiente.

h. Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

i. Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

j. Provisiones

Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

k. Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos por venta de servicios y el costo de venta relacionado, son reconocidos a medida que el servicio es prestado o cuando su avance no es determinable de una manera del todo confiable, se registra en base a los costos incurridos

Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan.

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta exigidos por las autoridades tributarias.

l. Impuesto a la renta

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos.

• **Impuesto corriente**

Es el valor que la Compañía paga (o recupera) por el impuesto a la renta relacionado con la ganancia (pérdida) fiscal del período, a la tasa vigente determinada por la Ley Orgánica de

Régimen Tributario Interno. El impuesto corriente se muestra en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

- **Activos por impuestos corrientes**

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa y en períodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del período que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones.

El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta.

El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.

El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa.

Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basa en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para el año 2019 la tarifa de impuesto a la Renta es del 22%; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que la Administración de la Compañía decida capitalizar hasta el 31 de diciembre del siguiente año y que además cumpla con ciertos requisitos contenidos en la Ley de Régimen Tributario Interno. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 períodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

Calculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el período fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

Impuesto diferido

Es el valor correspondiente a impuesto a la renta a pagar (o recuperar) en períodos futuros relacionado con las diferencias temporarias. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio o al menor valor, respectivamente.

Los impuestos diferidos se reconocen por el método del balance general, originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y la base tributaria de activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

m. Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la

Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

n. Beneficios a los empleados

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

- **Beneficios a corto plazo**

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

- **Beneficios post-empleo**

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS)

El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)

El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

o. Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

- Efectivo en caja y bancos: Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras.
- Actividades de operación: Corresponden a las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

- Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

p. Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

NOTA 4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y sus equivalentes tan solo se concentran en la Cuenta bancaria de la Compañía; a continuación, un resumen del movimiento del efectivo durante este año:

Código	Descripción	2019 (U.S. Dólares)
1.01.01.01.01	Banco Internacional	6.450,61
1.01.01.02.01	Caja Chica Administrativa	1.000,00
		<u>7.450,61</u>

ECUADOR MINING E-M S.A.
CONCILIACION DE LA PÉRDIDA (UTILIDAD) NETA CON EL EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

PÉRDIDA (UTILIDAD) NETA DEL EJERCICIO		759.885,59
Ajuste por Depreciaciones	(36,45)	
Ajuste por Amortizaciones	-	
Ajuste por Provisiones	(5.300,00)	
PÉRDIDA (UTILIDAD) CONCILIADA		754.549,14
CAMBIOS EN EL CAPITAL DEL TRABAJO		
(+/-) Movimientos en Cuentas por Cobrar	-	
(+/-) Movimientos en Otras Cuentas por Cobrar	(8.630,46)	
(+/-) Movimientos en Cuentas por Pagar	724.818,84	
(+/-) Movimientos en Otras Cuentas por Pagar	47.223,90	
EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		8.863,14
FLUJO DE OPERACIÓN		8.863,14
		0,00

CONTADOR GENERAL

PRESIDENTE

NOTA 5 ACTIVOS POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un breve detalle de las cuentas y saldos que componen los instrumentos financieros en el activo de la compañía:

ACTIVOS POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
Código	Descripción	2019
		(U.S. Dólares)
1.01.02.03.02	Cuentas por cobrar de capital	800,00
1.01.02.03.04	Cuenta por cobrar Planbeoro	8.135,64
		<u>8.935,64</u>

NOTA 6 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Los créditos tributarios al final del año 2019 se componen por los siguientes saldos:

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		
Código	Descripción	2019
		(U.S. Dólares)
1.01.04.03.01	Anticipo proveedores	6.745,52
1.01.04.04.01	Otros Deudores	494,82
		<u>7.240,34</u>

NOTA 7**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Las cuentas que componen la propiedad planta y equipo se muestran a continuación

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		
Código	Descripción	2019
		(U.S. Dólares)
1.02.01.08.01	Equipo de computacion y software	1.412,53
1.02.01.12.01	(-) Depreciacion Acumulada Equipo de computacion y softw	(36,45)
		<u>1.376,08</u>

NOTA 8**PASIVOS FINANCIEROS**

Un breve detalle de las cuentas y saldos que componen los instrumentos financieros en el pasivo de la compañía:

PASIVOS FINANCIEROS		
Código	Descripción	2019
		(U.S. Dólares)
2.01.03.01.01	Cuentas por pagar proveedores	(23.468,36)
2.01.03.01.02	Cuentas por pagar provision gasto	(5.300,00)
		<u>(28.768,36)</u>

Un Detalle de las cuentas por pagar proveedores se muestra a continuación:

PROVEEDORES	VALOR
AGUILAR BALCAZAR MANUEL RICARDO	-809,10
AGUILAR CARRION LADY ELIZABETH	-501,00
BA&Q CIA.LTDA.	-12,50
BANCO INTERNACIONAL S.A.	-2,85
CABRERA CABRERA LUIS ALBERTO	-294,64
CABRERA DAVILA JOHN HENRRY	-331,47
CARRION GARCIA GLADYS CARMITA	-552,00
COMERCIAL KYWI S.A.	-2,68
CONSULTORA Y GESTION PLANAMB S.A.	-7274,31
CONTROL TOTAL PREMIUMSECURITY CIA.LTDA.	-5060,00
DELI INTERNACIONAL S.A.	-12,02
EMPRESA PUBLICA DE HIDROCARBUROS DEL ECUADOR EP PETROECUADOR	-66,50
ESPINOZA MACAS ZOILA MACRINA	-5,00
FIGUEROA ORDOÑEZ VICENTE RODRIGO	-148,66
GORDILLO MARIN MAYRA ALEXANDRA	-103,40
ILLINGWORTH VILLA ALLAN FRANCISCO	-414,02
LOAYZA PONTON WALTER ARTURO	-3531,00
PALACIOS BURNEO DARIO VIRGILIO	-155,04
PEREIRA ABAD OMAR VICENTE	-862,40
SALTOS ZAMBRANO YENNY ARACELLY	-958,64
SANDOVAL GRANDA GABRIELA ALEXANDRA	-141,90
SOLUCIONES AMBIENTALES INTEGRALES ECOPAD COMPAÑIA DE REPONSABILIDAD LIMITADA	-1650,00
VITERI RODRIGUEZ PAOLA DEL CISNE	-579,23
TOTAL POR PAGAR	-28.768,36

NOTA 9**PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Los pasivos corrientes al final del año 2019 se componen por los siguientes saldos:

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		2019
Código	Descripción	(U.S. Dólares)
2.01.07.01.13	Impuestos por Liquidar 103	(757,18)
2.01.07.01.14	Impuestos por Liquidar 104	(194,76)
		<u>(951,94)</u>

NOTA 10**SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES**

Un resumen de esta cuenta se muestra a continuación:

SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES		2019
Código	Descripción	(U.S. Dólares)
2.01.07.03.01	Aporte IESS personal	(3.129,75)
2.01.07.03.02	Aporte IESS patronal	(4.023,96)
2.01.07.04.01	Nomina por Pagar	(31.684,58)
2.01.07.04.02	Décimo Tercer Sueldo	(2.070,94)
2.01.07.04.03	Décimo Cuarto Sueldo	(1.822,24)
2.01.07.04.04	Vacaciones por Pagar	(3.540,49)
		<u>(46.271,96)</u>

NOTA 11**OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Un resumen de esta cuenta se muestra a continuación:

OTROS PASIVOS CORRIENTES		2019
Código	Descripción	(U.S. Dólares)
2.01.08.01.01	Cuentas por pagar casa matriz	(708.096,00)
		<u>(708.096,00)</u>

NOTA 12**PATRIMONIO**

Un detalle de la composición del patrimonio se muestra a continuación:

ECUADOR MINING E-M S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Capital	Reserva legal	Resultados Acumulados	Resultado por Aplicación NIIFs	Resultado del Ejercicio	Aportes futuras Capitalizaciones	TOTAL PATRIMONIO
Saldo bajo NIIF al 31 de diciembre del 2018	-	-	-	-	-	-	-
Capital	(800,00)	-	-	-	759.885,59	-	759.085,59
Capitalización de resultados anteriores	-	-	-	-	-	-	-
Reserva legal del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo bajo NIIF al 31 de diciembre del 2019	(800,00)	-	-	-	759.885,59	-	759.085,59

NOTA 13 CAPITAL

El capital social suscrito de la compañía asciende a la suma OCHOCIENTOS 00/100 DOLARES DE ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA (US \$ 800.00), dividido en ochocientas (800) acciones ordinarias y nominativas de UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA (US\$1.00) de valor nominal cada una así;

CAPITAL		2019
Código	Descripción	(U.S. Dólares)
3.01.01.01	Capital	(800,00)
		<u>(800,00)</u>

NOTA 14 COSTOS DE CAPITAL HUMANO

A continuación, un detalle de las cuentas contables que componen el rubro de costos de capital humano por el año 2019.

COSTOS DE CAPITAL HUMANO		2019
Código	Descripción	(U.S. Dólares)
5.01.01.01.01	Sueldos unificados Adm	3.366,67
5.01.01.01.05	Decimo tercer sueldo Adm	280,57
5.01.01.01.06	Decimo cuarto sueldo Adm	181,66
5.01.01.01.07	Vacaciones Adm	140,26
5.01.01.01.10	Aporte patronal Adm	409,05
		<u>4.378,21</u>

NOTA 15**COSTOS GENERALES DE ADMINISTRACION**

A continuación, un detalle de las cuentas contables que componen el rubro de costos generales por el año 2019.

COSTOS GENERALES DE ADMINISTRACION		
Código	Descripción	2019
		(U.S. Dólares)
5.01.01.02.01	Honorarios Legales	25.294,02
5.01.01.02.02	Representacion Legal	6.000,00
5.01.01.02.03	Honorarios Asesoría Contable	11.627,63
5.01.01.02.05	Arriendos administrativo	1.183,36
5.01.01.02.07	Empresa electrica Adm	2.195,46
5.01.01.02.08	Telefonia fija Adm	149,39
5.01.01.02.09	Telefonia celular Adm	135,55
5.01.01.02.10	Internet Adm	873,31
5.01.01.02.11	Agua potable y Alcantarillado Adm	49,57
5.01.01.02.12	Utiles y suministros de oficina Adm	662,38
5.01.01.02.13	Limpieza y mantenimiento oficina	610,18
5.01.01.02.15	Alimentacion Adm	7.876,80
5.01.01.02.16	Hospedaje Adm	400,00
5.01.01.02.17	Otros gastos Adm	6.361,96
5.01.01.02.18	Movilizacion Adm	2.664,80
5.01.01.02.19	Correos y Courier	68,93
5.01.01.02.20	Pasajes aereos-Adm	2.153,14
5.01.01.02.21	Iva cargado al gasto	32.937,17
5.01.01.02.26	Servicios de logistica	5.500,00
5.01.01.02.27	Servicios de vigilancia	28.000,00
5.01.01.02.28	Combustibles y lubricantes Adm	158,97
5.01.01.02.29	Medicina Adm	8,89
		<u>134.911,51</u>

NOTA 16**OTROS COSTOS**

A continuación, un detalle de las cuentas contables que componen el rubro de otros costos por el año 2019

OTROS COSTOS		
Código	Descripción	2019
		(U.S. Dólares)
5.01.02.01.01	Multas e Intereses	64,04
5.01.03.02.01	Depreciación equipos de computo	36,45
		<u>100,49</u>

NOTA 17**GASTOS DE EXPLORACION**

A continuación, un detalle de las cuentas contables que componen el rubro de gastos de exploración por el año 2019.

GASTOS DE EXPLORACION		
Código	Descripción	2019
		(U.S. Dólares)
5.02.01.02.01	Honorarios y consultoria geologia	40.757,00
5.02.01.02.02	Arriendo campo Geo	7.661,00
5.02.01.02.04	Pasajes aéreos-Internacionales Geo	2.473,05
5.02.01.02.05	Otros gastos de geologia	49.219,69
5.02.01.02.06	Análisis y muestras de laboratorio-Geologia	4.039,31
5.02.01.02.07	Suministros y herramientas campo Geo	24.555,67
5.02.01.02.08	Insumos Químicos	5.920,00
5.02.01.02.09	Alquiler de excavadora	9.695,00
5.02.01.02.10	Alimentacion Campo Geo	16.674,32
5.02.01.02.11	Alquiler de Vehículo Campo Geo	22.910,54
5.02.01.02.12	Transporte y fletes campo Geo	4.274,48
5.02.01.02.13	Combustibles y lubricantes Geo	1.869,94
5.02.01.02.14	Medicinas Campo Geo	57,08
5.02.01.02.15	Hospedaje campo Geo	710,27
5.02.01.02.16	Servicio de pulverizado y secado Geo campo	1.435,50
5.02.01.02.17	Internet Geo	171,17
5.02.01.02.18	Movilizacion Geo	85,65
5.02.01.02.19	Pasajes aereos Nacionales Geo	80,00
		<u>192.589,67</u>

NOTA 18**GASTOS EN CAMPO AMBIENTAL**

A continuación, un detalle de las cuentas contables que componen el rubro de gastos de en campo ambiental por el año 2019.

GASTOS EN CAMPO AMBIENTAL		
Código	Descripción	2019
		(U.S. Dólares)
5.02.02.02.01	Honorarios y consultoria Ambiental	59.645,14
5.02.02.02.02	Alimentacion Ambiental	725,63
5.02.02.02.03	Movilizacion Ambiental	101,60
5.02.02.02.04	Hospedaje Ambiental	196,43
5.02.02.02.05	Herramientas Ambiental	1.188,85
5.02.02.02.06	Otros gastos menores ambientales	345,00
5.02.02.02.07	Insumos ambientales	1.740,00
5.02.02.02.08	Insumos químicos Amb	7.980,00
5.02.02.02.09	Servicios prestados ambiental	948,98
5.02.02.02.11	Pasajes aereos Amb	454,31
		<u>73.325,94</u>

NOTA 19**GASTOS EN CAMPO AMBIENTAL RRCC**

A continuación, un detalle de las cuentas contables que componen el rubro de gastos de en campo RRCC por el año 2019.

GASTOS EN CAMPO RRCC		2019
Código	Descripción	(U.S. Dólares)
5.02.03.02.01	Honorarios y consultoría RRCC	8.500,00
5.02.03.02.07	Otros gastos RRCC	278,57
		<u>8.778,57</u>

NOTA 20**GASTOS DE NOMINA GEOFISICA**

A continuación, un detalle de las cuentas contables que componen el rubro de gastos de nómina geofísica por el año 2019.

GASTOS DE NOMINA GEOFISICA		2019
Código	Descripción	(U.S. Dólares)
5.02.04.01.01	Sueldos unificados Geofi	84.687,36
5.02.04.01.02	Horas extras Geofi	4.600,00
5.02.04.01.05	Decimo tercer sueldo Geofi	7.440,60
5.02.04.01.06	Decimo cuarto sueldo Geofi	2.096,95
5.02.04.01.07	Vacaciones Geofi	3.720,32
5.02.04.01.10	Aporte patronal Geofi	10.855,54
5.02.04.01.14	Bono de alimentacion Geofi	17.125,00
		<u>130.525,77</u>

NOTA 21**GASTOS EN CAMPO GEOFISICA**

A continuación, un detalle de las cuentas contables que componen el rubro de gastos en campo geofísica por el año 2019.

-*-

GASTOS EN CAMPO GEOFISICA		
Código	Descripción	2019
		(U.S. Dólares)
5.02.04.02.03	Pasajes aéreos-Internacionales Geofísica	353,00
5.02.04.02.04	Otros gastos de Geofísica	382,65
5.02.04.02.06	Suministros y herramientas campo Geofísica	13,00
5.02.04.02.12	Hospedaje campo Geofísica	100,00
		<u>848,65</u>

NOTA 22 GASTOS EN CAMPO GEOFISICA

A continuación, un detalle de las cuentas contables que componen el rubro de gastos en campo geofísica por el año 2019.

GASTOS EN CAMPO PLANTA		
Código	Descripción	2019
		(U.S. Dólares)
5.02.05.02.01	Arriendo campo Planta	150,00
5.02.05.02.03	Otros gastos de Planta	3.501,88
5.02.05.02.04	Análisis y muestras de laboratorio-Planta	3.185,86
5.02.05.02.05	Suministros y herramientas campo Planta	4.632,56
5.02.05.02.06	Alimentación Campo Planta	3.508,57
5.02.05.02.07	Alquiler de Vehículo Campo Planta	35,00
5.02.05.02.08	Transporte y fletes campo Planta	7.530,00
5.02.05.02.09	Combustibles y lubricantes Planta	126,14
5.02.05.02.12	Servicios prestados Planta	9.203,23
5.02.05.02.13	Movilización Planta	17,00
		<u>31.890,24</u>

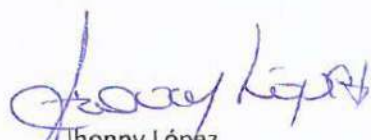
NOTA 23 OTROS GASTOS

A continuación, un detalle de las cuentas contables que componen el rubro de otros gastos por el año 2019.

OTROS GASTOS		
Código	Descripción	2019
		(U.S. Dólares)
5.03.01.01.01	Gastos bancarios	591,22
5.03.02.01.01	Otros gastos NO deducibles	260,76
5.03.02.01.02	Gastos pre-operativos	181.684,56
		<u>182.536,54</u>

NOTA 24**HECHOS POSTERIORES**

Desde el 31 de Diciembre del 2019, hasta la fecha de cierre de balances 30 de marzo del 2020; no se han suscitado hechos que pudieran alterar las cifras aquí detalladas.



Jhonny López
Contador General

Marcelo Hinojosa
Gerente General