

SURNORTE SA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INDICE

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

SURNORTE S.A.

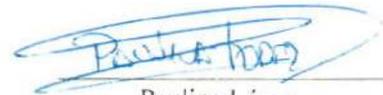
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	<u>2019</u>
Activos corrientes	
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>18,785</u>
Total activos corrientes	18,785
Activos no corrientes	
Costos de Exploración y Evaluación	<u>80,919</u>
Total activos no corrientes	<u>80,919</u>
Total activos	<u><u>99,704</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ronald Hochstein
Presidente y Representante Legal



Paulina López
Gerente de Contabilidad

SURNORTE S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2019</u>
Pasivos corrientes	
Cuentas por pagar	27
Provisiones	600
Impuestos por pagar	12
Cuentas por pagar relacionadas	<u>80,919</u>
Total pasivos corrientes	<u>81,558</u>
Total pasivos	81,558
Patrimonio	
Capital social	40,000
Otras reservas	-
Resultados acumulados	<u>(21,854)</u>
Total patrimonio	<u>18,146</u>
Total pasivos y patrimonio	<u><u>99,704</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ronald Hochstein
Presidente y Representante Legal



Paulina López
Gerente de Contabilidad

SURNORTE S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>
Generales y Administración	5	
Honorarios profesionales		10,244
Gastos generales		6,462
Gastos constitución		2,786
Impuestos municipales		320
Otros gastos		2,042
Pérdida neta y resultado integral del año		<u>21,854</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ronald Hochstein
Presidente y Representante Legal



Paulina López
Gerente de Contabilidad

SURNORTE S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero de 2018	-	-	-
(Pérdida) neta del año	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	-	-	-
Aporte de capital	40,000	-	40,000
(Pérdida) neta del año	-	(21,854)	(21,854)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>40,000</u>	<u>(21,854)</u>	<u>18,146</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ronald Hochstein
Presidente y Representante Legal



Paulina López
Gerente de Contabilidad

SURNORTE S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2019</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
Pérdida neta del año	(21,854)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:	
Provisiones	600
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por pagar	27
Impuestos por pagar	12
Cuentas por pagar relacionadas	80,919
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>59,704</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:	
Adiciones de inversiones de exploración	(80,919)
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>(80,919)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:	
Aporte capital	40,000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>40,000</u>
Incremento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo	18,785
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>-</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>18,785</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ronald Hochstein
Presidente y Representante Legal



Paulina López
Gerente de Contabilidad

SURNORTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

Surnorte S.A. (la "Compañía") fue constituida el 25 de junio de 2019 e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de julio de 2019. Los accionistas de la Compañía son Surnorte Holdings I PTE. LTD. y Surnorte Holdings II PTE. LTD., entidades incorporadas en Singapur.

La actividad principal de la Compañía es la actividad minera, esto es la prospección, exploración, explotación, beneficio o concentración de metales o minerales, fundición, refinación o comercialización de metales y minerales depositados en minas y yacimientos metálicos y no metálicos, placeres o aluviones, materiales de construcción, ornamentales, fondos marinos y otros yacimientos de cualquier clase que fueren, así como el cierre de minas.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía cuenta con una concesión (Maicu 5) que se encuentran en fase de exploración temprana, con estudios y actividades necesarias para la fase en la que se encuentra.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Compañía, el 27 de marzo del 2020. Posteriormente, dichos estados financieros serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

Situación financiera del país

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias; entre otras medidas.

La Administración de la compañía considera que las situaciones mencionadas anteriormente no han presentado impactos en sus operaciones.

SURNORTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

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

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

Las normas e interpretaciones no tuvieron un impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

SURNORTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

2.3 Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye saldos disponibles en las cuentas bancarias.

2.5 Activos financieros

Clasificación

Desde la fecha de constitución de la entidad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- Instrumentos de deuda

SURNORTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: activos son mantenidos para cobrar los flujos contractuales que solamente representan pagos de intereses y capital, y son medidos a costo amortizado.
- Valor razonable con cambios en otros resultados integrales: activos que son mantenidos para cobrar flujos contractuales y para la venta del activo financiero. Cuando los flujos de estos activos solamente representan pagos de interés y capital, estos son medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VR-ORI).
- Valor razonable con cambios en resultados: activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI; son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía solo presenta los activos financieros a costo amortizado que comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo".

2.6 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Cuentas por pagar a proveedores" y las "Cuentas por pagar a compañías relacionadas". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Cuentas por pagar a proveedores

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

SURNORTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

Cuentas por pagar a compañías relacionadas

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas corresponden a obligaciones de pago por actividades comerciales y financieras. Estas operaciones comerciales se registran a su valor nominal, que es equivalente al costo amortizado, ya que son ejecutables por la compañía relacionada en el corto plazo y no devengan intereses. Las operaciones de financiamiento se registran inicialmente a un valor nominal que no difiere del valor razonable y, posteriormente, se miden al costo amortizado.

2.7 Inversiones de exploración

Consistente con lo establecido en NIIF 6 “costos de exploración y evaluación” la Compañía ha procedido a establecer su política contable para el registro de costos de exploración, los cuales incluyen todos los costos de adquisición de concesiones, gastos de exploración, gastos indirectos, gastos de relaciones comunitarias, gastos de medioambiente y depreciación de propiedad, planta y equipo. Es decir, la Compañía procede a capitalizar el 100% de los costos incurridos en su fase de exploración y evaluación.

2.8 Deterioro de activos no financieros (activos fijos e inversiones de exploración)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Los costos de exploración y evaluación dejarán de ser clasificados como tal cuando la factibilidad técnica y la viabilidad comercial de la extracción de un recurso mineral sean demostrables. Antes de proceder a la reclasificación, la Compañía evalúa el deterioro de dichos activos, debiéndose reconocer cualquier pérdida por deterioro de su valor. Se evaluará el deterioro del valor de los activos de exploración y evaluación cuando existan hechos y circunstancias que sugieran que el importe en libros de un activo para exploración y evaluación pueda superar a su importe recuperable. Al 31 de diciembre del 2019, no se han reconocido pérdidas por deterioro de costos de exploración y evaluación.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

SURNORTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

En 2019, la Compañía no generó el Impuesto a la renta o Impuesto a la renta diferido generado por pérdidas fiscales amortizables contra ganancias futuras, ya que no es probable que se generen ingresos gravables futuros, que pueden utilizarse para compensar las pérdidas fiscales antes de su fecha de vencimiento.

a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula a través de la tasa impositiva aplicable a la utilidad imponible y se carga a los ingresos del año en que se devenga en función del impuesto adeudado y pagadero. Las regulaciones fiscales vigentes establecen una tasa impositiva del 25% del beneficio imponible, que podría aumentar al 28% si los accionistas finales están domiciliados en paraísos fiscales y se pueden reducir en 10 puntos (15% y 18%) si las ganancias son reinvertidas por el contribuyente.

Se requiere que las compañías realicen un "pago anticipado del impuesto a la renta", calculado al totalizar 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de la renta imponible y 0.4% de los activos con base en los montos reportados el año anterior. Sin embargo, al 31 de diciembre del 2019, la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" fue publicada en Registro Oficial Suplemento No. 111, la cual eliminó la obligatoriedad del anticipo del impuesto a la renta.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

En el 2019, la Compañía no causó Impuesto a la renta corriente ya que no ha generado ingresos y porque sus operaciones iniciales comenzaron a partir del segundo semestre del 2019.

b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a las ganancias diferido se provisiona completamente usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus valores en libros que aparecen en los estados financieros. El impuesto a las ganancias diferido se determina mediante el uso de las tasas impositivas promulgadas en la fecha del estado de situación financiera, y se espera que sean aplicables cuando se realice el activo del impuesto a las ganancias diferido o cuando se pague la obligación del impuesto a las ganancias.

Se reconoce un activo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias tributarias disponibles contra las cuales se puedan usar las diferencias temporarias.

SURNORTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

El saldo de los activos y pasivos por impuestos a la renta diferidos se compensa cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos por impuestos corrientes con los pasivos por impuestos corrientes y cuando los activos y pasivos por impuestos a la renta diferidos se relacionan con la misma autoridad tributaria.

2.10 Provisiones

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

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros separados requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros separados y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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

La principal estimación y aplicación del criterio profesional se encuentra relacionada con el siguiente concepto:

- Deterioro de inversiones de exploración: las reservas probadas y probables son las partes económicamente explotables medidas e indicadas por la Compañía de los recursos minerales demostrables en al menos un estudio de factibilidad preliminar. La Compañía estima los recursos minerales indicados e inferidos sobre la base de la información recopilada por personas debidamente calificadas. La información relativa a los datos geológicos sobre el tamaño, la profundidad y la forma del cuerpo de mineral requiere juicios geológicos complejos para interpretar los datos. La estimación de los flujos de efectivo futuros relacionados con las reservas probadas y probables se basa en factores tales como las estimaciones de los tipos de cambio, precios de commodities, las necesidades futuras de capital y costos de producción, junto con las hipótesis geológicas y los juicios realizados en la estimación del tamaño y la calidad del yacimiento. Tanto los cambios en las reservas probadas y probables como en las estimaciones de los recursos minerales medidos, indicados e inferidos pueden afectar el valor en libros de las inversiones,

SURNORTE S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

obligaciones de restauración y rehabilitación y reconocimiento de montos por impuestos diferidos. De dichas estimaciones de recursos y reservas depende la capitalización de las inversiones.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

La Compañía mantiene todos sus instrumentos financieros como corrientes, a continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado	
Efectivo y equivalentes de efectivo	18,785
Total activos financieros	<u>18,785</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado	
Cuentas por pagar a proveedores	27
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	80,919
Total pasivos financieros	<u>80,946</u>

5. GASTOS POR NATURALEZA

Los gastos agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	<u>2019</u>
Otros gastos	<u>21,854</u>

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2019</u>
Fondos depositados en instituciones financieras	<u>18,785</u>

7. INVERSIONES DE EXPLORACIÓN

Composición:

SURNORTE S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>
Servicios Profesionales y otros (1)	24,255
Muestras, suministros, trámites y otros gastos	832
Gastos Medioambiente y Relaciones Comunitarias	2,666
Patentes	53,166
	<u>80,919</u>

(1) Corresponde a estudios geofísicos, auditorías y otros servicios para actividades de exploración.

8. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Composición:

	<u>2019</u>
Proveedores locales	<u>27</u>

9. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos, utilizaciones y otros movimientos</u>	<u>Saldo final</u>
<u>2019</u>				
Pasivos corrientes	-	600	-	<u>600</u>

10. IMPUESTOS

a) Situación fiscal

El ejercicio fiscal 2019 está sujeto a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

SURNORTE S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Impuestos por pagar

Composición:

	<u>2019</u>
Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta	<u>12</u>
	<u>12</u>

c) Impuesto a la renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	<u>2019</u>
Impuesto a la Renta corriente	-
Impuesto a la Renta diferido	-
	<u>-</u>
	<u>-</u>

d) Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente

A continuación, se detalla la determinación del Impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida del año antes de Impuesto a la renta	<u>(21,854)</u>	<u>-</u>
Más - Gastos no deducibles	-	-
Más - Otras partidas	-	-
	<u>(21,854)</u>	<u>-</u>
Base tributaria	-	-
Tasa impositiva (1)	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>-</u>

SURNORTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

(1) En el año 2019 la tasa de impuesto a la renta vigente para sociedades fue del 25%.

e) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3,000,000, y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15,000,000. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de cada año, conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Por lo antes expuesto, la Compañía no tuvo la obligatoriedad de presentar el Anexo de operaciones con partes relacionadas ni el informe de precios de transferencia para el ejercicio fiscal 2019 ya que en dicho período no existieron transacciones con partes relacionadas que superen los antes mencionados montos.

Otros asuntos - Reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.

SURNORTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.
- La aplicación de la regulación que regula los procedimientos y requerimientos para la devolución del Impuesto al valor agregado (IVA) a exportadores de bienes establecidos en la Resolución No. NAC-DGERCGC 19-0000015 del 5 de abril del 2019.

La Administración de la Compañía ha evaluado tales reformas y considera que su impacto al 31 de diciembre del 2019 no es material, debido al nivel de operaciones de la misma.

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

<u>Pagos por aporte de capital</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>
Surnorte Holdings I Pte. Ltd.	Accionista	20,000
Surnorte Holdings II Pte. Ltd.	Accionista	20,000
		<u>40,000</u>

Composición de los principales saldos con compañías y partes relacionadas:

	<u>Relación</u>	<u>2019</u>
<u>Transacciones comerciales por pagar corrientes (1)</u>		
Aurelian Menor S.A.	Relacionada	<u>80,919</u>

SURNORTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Corresponde al pago por transferencia de la concesión Maicu 5 de Aurelian Menor SA., realizada con fecha 3 de diciembre 2019.

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019, el capital suscrito y pagado de la Compañía, está representado por 40.000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una, que totalizan US\$40.000.

13. RESULTADOS ACUMULADOS

Los resultados del ejercicio son incluidos en este rubro. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

A finales del 2019, surgieron noticias de China sobre el COVID-19 (Coronavirus). La situación al final del año era que un número limitado de casos de un virus desconocido habían sido reportados a la Organización Mundial de la Salud. En los primeros meses del 2020, el virus se propagó a nivel mundial. La Compañía considera que este brote es un evento posterior que no genera ajuste a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019. Actualmente, la Compañía no puede evaluar el impacto total del virus COVID-19 en su posición financiera futura y los resultados de las operaciones, sin embargo, dependiendo de los desarrollos futuros, puede tener un impacto negativo en la Compañía.



Ronald Hochstein
Presidente y Representante Legal



Paulina López
Gerente de Contabilidad