



VIRGEN DEL CARMEN DOS VIRDCARDOS S.A.

RUC: 0791825083001

MULUNCAY - ZARUMA - EL ORO

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

Información General:

Constitución y objeto social:

La Compañía fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas, el 21 de Octubre del año 2019 en la Notaria Primera del Cantón Piñas, ante la Doctora Rosa Isabel Pavón Durán, y se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Zaruma, de fecha 23 de Octubre de 2019. Su actividad económica es desarrollada en la Parroquia Muluncay a 50 metros del Puente de la vía Muluncay – Playitas.

- a) El objeto social de la compañía es dedicarse a la extracción de metales preciosos: oro, plata, platino;
- b) Servicios De Apoyo A Cambio De Una Retribución O Por Contrato, Requeridas Para La Extracción De Minerales Metalíferos: Perforaciones De Prueba Y Sondeos, Exploración (Por Ejemplo: Métodos De Prospección Tradicionales, Como Recogida De Muestras Y Realización De Observaciones Geológicas En Posibles Yacimientos; Drenaje Y Bombeo.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2019, han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, con fecha 20 de Junio del 2020, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

Resumen de las Principales Políticas Contables.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF para PYMES vigente al 31 de Diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

Bases de presentación.-

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

Los estados financieros han sido preparados bajo el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de La Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas.

Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente



La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción. La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, concluyo que no existen impactos a considerar.

Moneda funcional y 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.

Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “instrumentos de deuda a costo amortizado” e “instrumentos de patrimonio al costo menos deterioro”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “pasivos al costo amortizado” y “compromisos de préstamos al costo menos deterioro”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de Diciembre del 2019, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de cuentas por cobrar, Los pasivos financieros se presentan en la categoría de otros pasivos financieros. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

(b) Préstamos y cuentas por cobrar

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

(c) Otros pasivos financieros

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

Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o cancelar el pasivo.



VIRGEN DEL CARMEN DOS VIRDCARDOS S.A.

RUC: 0791825083001

MULUNCAY - ZARUMA - EL ORO

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable con cambios en resultados". Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su costo amortizado considerando que la política general para otorgar créditos es de 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Obligaciones con terceros: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación.
- (ii) Préstamos de Accionistas: Son obligaciones adquiridas para cubrir los pagos por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios.

Deterioro de activos financieros

La Compañía no ha establecido estimaciones para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar por cuanto en este ejercicio fiscal su movimiento fue muy bajo.

Inventarios

Producción.- Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden los costos de mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Impuestos por recuperar



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

Propiedades y equipos, neto

Las propiedades y equipos para este periodo no aplican.

Provisiones

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

Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, 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.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionarial, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se cancele.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

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

Beneficios a los empleados

- (a) Beneficios de corto plazo
Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:
 - (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la



VIRGEN DEL CARMEN DOS VIRDCARDOS S.A.

RUC: 0791825083001

MULUNCAY - ZARUMA - EL ORO

legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determinará anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, a partir del año 2019

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgirán de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocerán inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos cuando se transfiere el riesgo y beneficio de los bienes.

Gastos

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

Distribución de dividendos

La distribución de dividendos para este año no aplica



ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: liquidez, crédito y de mercado (tasa de interés, divisas, precios). La Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través de un análisis desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría.

Riesgos de mercado

Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de largo plazo siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de un mercado competitivo, y fijas.

Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área financiera.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene los valores, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "AA".

Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez al 31 de Diciembre del 2019, ha sido por los Accionistas y recursos suministrados de la operación. Para administrar la liquidez de corto plazo.

Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía, se administra el riesgo de capital tomando en consideración el horizonte de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 5 años) y largo (más de 5 años) plazo que permita analizar el mayor valor económico a la Compañía.

El valor en libros de efectivo, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales, obligaciones financieras y las cuentas por pagar comerciales, se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de estos instrumentos. En base a lo anterior, cabe mencionar que no existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable (Nivel 1).



VIRGEN DEL CARMEN DOS VIRDCARDOS S.A.

RUC: 0791825083001

MULUNCAY - ZARUMA - EL ORO

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2019 son como sigue:

VIRGEN DEL CARMEN DOS VIRDCARDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2019

EFFECTIVO E EQUIVALENTE AL

EFFECTIVO

	2019	2018
Caja General	\$ 80.15	\$ 0.00
Bancos	\$ 810.52	\$ 0.00
	<u>\$ 890.67</u>	<u>\$ 0.00</u>

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2019 fue como sigue:

VIRGEN DEL CARMEN DOS VIRDCARDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2019

ACTIVOS POR IMPUESTOS

CORRIENTES

	2019	2018
Crédito Tributario (IVA) Adquisiciones	\$ 11.77	\$ 0.00
	<u>\$ 11.77</u>	<u>\$ 0.00</u>

PASIVOS

OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones por Pagar al 31 de Diciembre del 2019 corresponde a Relacionadas y es como sigue:

VIRGEN DEL CARMEN DOS VIRDCARDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2019

Prestamos con Relacionados

OTRAS CUENTAS Y DOC. POR PAGAR

CORRIENTES

	2019	2018
Otros Pasivos Corrientes	1 \$ 1,008.00	\$ 0.00
	<u>\$ 1,008.00</u>	<u>\$ 0.00</u>

1. Otros Pasivos Corrientes

	2019	2018
Cuentas por Pagar Accionistas	\$ 1,008.00	\$ 0.00
	<u>\$ 1,008.00</u>	<u>\$ 0.00</u>



VIRGEN DEL CARMEN DOS VIRDCARDOS S.A.

RUC: 0791825083001

MULUNCAY - ZARUMA - EL ORO

BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de Beneficios a Empleados al 31 de Diciembre del 2019 es como sigue:

VIRGEN DEL CARMEN DOS VIRDCARDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2019

Gastos Acumulados por Pagar

PASIVOS CORR. POR BENE. A LOS EMPLEADOS

Obligaciones con el IESS

	2019	2018
1	\$ 170.74	\$ 0.00
	<u>\$ 170.74</u>	<u>\$ 0.00</u>

1. Obligaciones con el IESS

	2019	2018
Aporte Personal por Pagar	\$ 74.70	\$ 0.00
Aporte Patronal por Pagar	\$ 88.14	\$ 0.00
CCC por Pagar	\$ 7.90	\$ 0.00
	<u>\$ 170.74</u>	<u>\$ 0.00</u>

SITUACIÓN FISCAL, E IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

A la fecha de emisión de los Estados Financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2013 al 2015 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

VIRGEN DEL CARMEN DOS VIRDCARDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2019

CONCILIACION TRIBUTARIA

Perdida del Ejercicio	-\$ 1,116.30
15% Participación a Trabajadores	\$ 0.00
Utilidad Antes del Impuesto	\$ 0.00
(+) Gastos No deducibles Locales	\$ 0.00
Saldo de Utilidad Gravable	\$ 0.00
Utilidad a Reinvertir y Capitalizar	\$ 0.00
Saldo de Utilidad Gravable	\$ 0.00
Total Impuesto Causado	\$ 0.00
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	\$ 0.00
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	\$ 0.00
Impuesto a La Renta a Pagar	\$ 0.00



Anticipo de impuesto a la renta -

La norma que exige el pago de un "anticipo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

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, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo. La Compañía ha sido constituida después del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión (COPCI), por lo cual, no se ha determinado anticipos de impuesto a la renta.

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de Diciembre del 2019 comprende 840 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus Accionistas personas naturales, los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador.

RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, es opcional que la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de Diciembre del 2019, no ha reflejado valor en la reserva legal debido a que la compañía genero Pérdida.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. 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 la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

La compañía en el periodo 2019 no realizó ventas, ya que se constituyó a finales del año 2019, y aún se encuentra en trámites para los documentos habilitantes, que le permitan realizar la actividad económica para la que fue Constituida, mismas que se realizarán en el periodo 2020, donde se continuará con los trámites pertinentes, en la Agencia de Control Minero, Comando de las Fuerzas Armadas y de más entidades de Control.



VIRGEN DEL CARMEN DOS VIRDCARDOS S.A.

RUC: 0791825083001

MULUNCAY - ZARUMA - EL ORO

COSTO DE VENTA, GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

VIRGEN DEL CARMEN DOS VIRDCARDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2019

Composición	Costo de Ventas		Gastos Administrativos y Ventas	
	2019	2018	2019	2018
Sueldos y Salarios	\$ 790.52	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
Beneficios Sociales	\$ 131.55	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
Aporte a la Seguridad Social	\$ 96.04	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
Gastos Financieros	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 16.60	\$ 0.00
Otros Gastos	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 81.59	\$ 0.00
	<u>\$ 1,018.11</u>	<u>\$ 0.00</u>	<u>\$ 98.19</u>	<u>\$ 0.00</u>

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2019 y la fecha de preparación de los estados financieros (25 de junio, 2020) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.


Sr. Hedwing Ricardo Apolo López
C.C.: 0703745307
GERENTE GENERAL


CPA. Maria Olvia Chinchin Calderon
RUC: 070309312001
CONTADORA