

**COMPAÑÍA MINERA MACHALA S.A. COMIMACH**

Estados financieros por los años  
terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018  
e Informe de los Auditores Independientes

**COMPAÑÍA MINERA MACHALA S.A. COMIMACH**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

---

**Contenido**

Informe de los Auditores Independientes	3 – 6
Estado de Situación Financiera	7
Estado de Resultados Integrales	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujo de efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 – 30

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
US\$	Dólares Americanos
IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad
SCVS	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Guayaquil, 15 de julio del 2020

A los Accionistas de

### **COMPAÑÍA MINERA MACHALA S.A. COMIMACH**

#### **Opinión:**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COMPAÑÍA MINERA MACHALA S.A. COMIMACH**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en la posición del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan consistentemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **COMPAÑÍA MINERA MACHALA S.A. COMIMACH** al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

#### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección Anexo A "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

#### **Independencia**

Somos independientes de **COMPAÑÍA MINERA MACHALA S.A. COMIMACH** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

#### **Asuntos claves de auditoría:**

Asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

No hemos identificado asuntos claves de auditoría que observar.

**Énfasis:**

Sin modificar nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención a la Nota 20 a los estados financieros adjuntos, donde se indica sobre el brote de COVID-19 debido a su rápida propagación en todo el mundo y el impacto adverso a la economía mundial. A la fecha de este informe, la Compañía se encuentra monitoreando esta situación y evaluando el impacto sobre su situación patrimonial, financiera, resultados y flujos de fondos futuros.

**Responsabilidades de la dirección y administración con respecto a los estados financieros.**

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las Pymes). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **COMPAÑÍA MINERA MACHALA S.A. COMIMACH**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la Dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

**Otros asuntos**

- El informe de cumplimiento tributario de **COMPAÑÍA MINERA MACHALA S.A. COMIMACH**, al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

*Audidores Campos & Campos GroupCamp S.A.*

Audidores Campos & Campos  
GroupCamp S.A.  
SC-RNAE 1065



Ing. Nayith García B.  
Socio  
Registro No.50.192

## **ANEXO A**

### **INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

#### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros**

Como parte de una auditoria de conformidad con las NIA (Normas Internacionales de Auditoría), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Las políticas contables ejecutadas por la Compañía corresponden al principio de negocio en marcha y basado en la evidencia de auditoría obtenida, no ha llegado a mi conocimiento eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar con el negocio, sin embargo, de lo cual, eventos o condiciones futuras, no previstas en la Auditoría, podrían tener efecto significativo en el funcionamiento futuro de la empresa.
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.



# Campos & Campos Group

## AUDITORES EXTERNOS

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos a los responsables del Gobierno de la Entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del Gobierno de la Entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del Gobierno de la Entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.

*Audidores Campos & Campos GroupCamp S.A.*

Audidores Campos & Campos  
GroupCamp S.A.  
SC-RNAE 1065



Ing. Nayith García B.  
Socio  
Registro No.50.192

**COMPANIA MINERA MACHALA S.A. COMIMACH**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**En Dólares Americanos**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes a efectivo	<b>6</b>	326	731
Cuentas por cobrar	<b>7</b>	705.389	711.067
Inventario	<b>8</b>	86.377	49.417
Activo por impuestos corrientes	<b>9</b>	50.467	64.494
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b><u>842.559</u></b>	<b><u>825.709</u></b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, planta y equipo	<b>10</b>	345.419	369.600
Activo por impuestos diferidos		908	-
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b><u>346.327</u></b>	<b><u>369.600</u></b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>\$ <u>1.188.886</u></b>	<b><u>1.195.309</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones financieras	<b>11</b>	-	9.704
Cuentas por pagar	<b>12</b>	717.094	701.822
Pasivos por impuestos corrientes	<b>13</b>	5.506	7.763
Obligaciones laborales	<b>14(a)</b>	15.988	25.627
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b><u>738.588</u></b>	<b><u>744.918</u></b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones laborales largo plazo	<b>14(b)</b>	4.307	-
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b><u>4.307</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>742.895</u></b>	<b><u>744.918</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital		52.000	52.000
Reservas		140.337	135.612
Resultados Acumulados		258.054	258.054
Resultado del ejercicio		-4.400	4.726
<b>TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>	<b>15</b>	<b><u>445.991</u></b>	<b><u>450.392</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ <u>1.188.886</u></b>	<b><u>1.195.309</u></b>

**Juan Cando Pacheco**  
**Representante Legal**

**Marcelo Hernández Tello**  
**Contador General**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

**COMPANIA MINERA MACHALA S.A. COMIMACH**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**En Dólares Americanos**

	Notas	2019	2018
Venta de servicios	<b>17</b>	201.547	379.440
Costo de venta	<b>18(a)</b>	<u>-184.500</u>	<u>-369.762</u>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>17.047</b>	<b>9.678</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
Gastos administrativos y ventas		<u>-79.227</u>	<u>-50.550</u>
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>18(b)</b>	<b><u>-79.227</u></b>	<b><u>-50.550</u></b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b><u>-62.180</u></b>	<b><u>-40.872</u></b>
<b>OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Gastos financieros		-257	-1.627
Otros ingresos		<u>61.947</u>	<u>57.180</u>
<b>TOTAL OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES</b>		<b><u>61.690</u></b>	<b><u>55.553</u></b>
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES</b>		<b>-490</b>	<b>14.681</b>
(-) Participación Trabajadores		<u>-</u>	<u>-2.202</u>
<b>RESULTADO DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES</b>		<b>-490</b>	<b>12.479</b>
(-) Impuesto a la Corriente Renta del Ejercicio		-4.818	-7.753
(+) Impuesto a la Diferido Renta del Ejercicio		908	-
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<b>\$</b>	<b><u>-4.400</u></b>	<b><u>4.726</u></b>

**Juan Cando Pacheco**  
**Representante Legal**

**Marcelo Hernández Tello**  
**Contador General**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

**COMPANIA MINERA MACHALA S.A. COMIMACH**  
**EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	Reservas			Resultados Acumulados		Resultado del Ejercicio	Total
	Capital Social	Reserva Legal	Otras Reservas	Adopción NIIF	Resultados Acumulados		
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>52.000</b>	<b>13.650</b>	<b>107.249</b>	<b>274.633</b>	<b>-16.580</b>	<b>14.713</b>	<b>445.666</b>
Más (menos) transacciones durante el año							
Transferencia de resultado año anterior	-	-	-		14.713	-14.713	-
Apropiación a Reserva Facultativa	-	1.471	13.241		-14.713	-	-
Utilidad Liquida del Ejercicio	-	-	-	-	-	4.726	4.726
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>52.000</b>	<b>15.121</b>	<b>120.490</b>	<b>274.633</b>	<b>-16.580</b>	<b>4.726</b>	<b>450.391</b>
Más (menos) transacciones durante el año							
Transferencia de resultado año anterior	-	-	-	-	4.726	-4.726	-
Apropiación a Reservas	-	473	4.254	-	-4.726	-	-
Pérdida neta del Ejercicio	-	-	-	-	-	-4.400	-4.400
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>52.000</b>	<b>15.594</b>	<b>124.744</b>	<b>274.633</b>	<b>-16.580</b>	<b>-4.400</b>	<b>445.991</b>

**Juan Cando Pacheco**  
**Representante Legal**

**Marcelo Hernández Tello**  
**Contador General**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

**COMPANIA MINERA MACHALA S.A. COMIMACH****Estado de Flujos de Efectivo****Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 36.947	59.213
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-82.701	-110.549
Impuesto a la renta pagado	-4.371	-4.312
Otras entradas y salidas	<u>61.947</u>	<u>132.740</u>
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación	<u><u>11.821</u></u>	<u><u>77.093</u></u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de maquinarias y equipos	<u>-2.523</u>	-
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión	<u><u>-2.523</u></u>	<u><u>-</u></u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pago de sobregiros bancarios	<u>-9.704</u>	<u>-76.563</u>
Flujo neto de efectivo de las actividades de financiamiento	<u><u>-9.704</u></u>	<u><u>-76.563</u></u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes a efectivo	-405	531
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año	<u>731</u>	<u>200</u>
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	<u><u>326</u></u>	<u><u>731</u></u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto generado por actividades de operación		
Utilidad antes de participación e impuestos	<u>-490</u>	<u>14.681</u>
Ajustes:	<u>27.101</u>	<u>17.817</u>
Depreciaciones y amortizaciones	26.703	27.773
Impuesto diferido	909	-
Impuesto a la renta de la compañía	-4.818	-7.753
Participación de trabajadores	-	-2.202
Beneficios definidos de empleados	4.307	-
Disminución (aumento) en:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	-160.386	-438.653
Anticipos de proveedores	176.709	-
Inventarios	-36.960	43.441
Impuestos	446	3.095
Cuentas por pagar comerciales	-27.502	436.869
Otras cuentas por pagar	30.530	1.238
Beneficios a empleados	-4.056	-1.395
Anticipos de clientes	<u>6.430</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación	US\$ <u><u>11.821</u></u>	<u><u>77.093</u></u>

---

**Juan Cando Pacheco**  
**Representante Legal**

---

**Marcelo Hernández Tello**  
**Contador General**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

## **COMPAÑÍA MINERA MACHALA S.A. COMIMACH**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

#### **1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA**

**COMPANIA MINERA MACHALA S.A. COMIMACH**, fue constituida mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil, Abg. Piero G. Aycart Vincenzini, el 02 de agosto de 1996 y se inscribió en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, con el número 2.573 y anotada en el repertorio bajo el número 30.384 de fecha 23 de octubre de 1996.

La Compañía mantiene vigente un contrato de operación minera con la Cooperativa de Producción Minera Aurífera Bella Rica, celebrado el 21 de octubre de mil novecientos noventa y ocho y reformulado mediante contrato otorgado en la Notaria Quinta del cantón Machala el catorce de enero del dos mil once e inscrito en el libro de registro de contratos de operaciones minera en el Registro Minero a cargo de la Agencia de Regulación y Control Minero Coordinación Regional Cuenca, con el número de repertorio 043-2011, del tomo 1, bajo el número 026 de fecha 10 de febrero de 2011.

Por el contrato de operación minera antes referido, la **COMPAÑÍA MINERA MACHALA S. A. COMIMACH**, se encuentra facultada para ejecutar labores mineras de exploración, explotación, beneficio, refinación y comercialización de sustancias minerales en el rango de pequeña minería dentro de las concesiones de Bella Rica y Guanche 3 de Mayo, ejecutando en los actuales momentos únicamente labores de beneficio de sustancias minerales.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

#### **2. Situación económica del país.**

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años con tendencia a la baja 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; aumento de cargas fiscales y financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros.

#### **3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**3.1 Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB) las cuales comprenden:

- ❖ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);

- ❖ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC);
- ❖ Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

**3.2 Moneda Funcional** – La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia, los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

**3.3 Negocio en Marcha** – Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. No se incluyen ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en el futuro mediano.

**3.4 Efectivo y equivalentes a efectivo** – El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**3.5 Instrumentos financieros** – Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se da de baja, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

**3.6 Reconocimiento de activos y pasivos financieros** – Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros

que se llevan a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, y que se miden inicialmente al valor razonable de la transacción.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación:

### **3.6.1 Cuentas por cobrar clientes**

Las cuentas por cobrar clientes representan los saldos pendientes que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios que desarrolla la Compañía.

### **3.6.2 Otras cuentas por cobrar**

Las otras cuentas por cobrar representan los saldos pendientes que se reconocen por los anticipos entregados a proveedores locales, del exterior y empleados.

### **3.6.3 Partes relacionadas**

Se considera parte relacionada de una con otra parte, si una de ellas tiene la posibilidad de ejercer el control sobre la otra, o de ejercer influencia significativa sobre ella al tomar sus decisiones financieras y operativas.

Las operaciones con relacionadas son reveladas en los estados financieros, de acuerdo a la naturaleza de las relaciones existentes, y a los tipos de transacciones y elementos de las mismas. Estas operaciones se encuentran reveladas en base al volumen de las transacciones, ya sea en su cuantía absoluta o como proporción sobre una base apropiada y a las políticas de precios que se hayan seguido.

Las transacciones con partes relacionadas de contenido similar son presentadas en los Estados Financieros de manera desagregada por tipo de operación.

Actualmente la Compañía, mantiene las siguientes partes relacionadas:

- GE-ADMG Cía. Ltda.
- Supermag S.A.
- Comimport S.A.
- Cormirey S.A.
- Reacimport C.A.
- Inburesa S. A.
- Compañía Aurífera Cerro Dorado S.A.
- Minelparsa S.A.
- Minera Beloro C.L.
- Minera Aurifera Poderosa MINAURIP S.A.

### **3.6.4 Pasivos Financieros**

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

### *Compensación de instrumentos financieros*

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

#### **3.6.5 Proveedores**

Proveedores son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso ordinario de la operación. Las cuentas por pagar a proveedores se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas por pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

#### **3.6.6 Obligaciones Financieras y con terceros**

Obligaciones financieras incluyen sobregiros contables.

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. Las obligaciones con Instituciones Financieras y terceros se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presenta como pasivos no corrientes.

#### **3.6.7 Costos por intereses**

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al costo de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

#### **3.7 Inventarios** – Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de costo promedio.

La Compañía analiza periódicamente sus inventarios para determinar si la ocurrencia de eventos internos, tales como daño físico y cambios en el proceso productivo, o eventos externos como innovaciones tecnológicas o condiciones del mercado, pudieran haberle causado obsolescencia o deterioro. Cuando se identifican inventarios deteriorados, se disminuye el saldo del costo para reconocer esas eventuales pérdidas.

#### **3.8 Propiedades, planta y equipo.** - El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de

crédito, la diferencia entre el precio equivalente en efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23.

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo, solo cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y cuando el costo puede medirse con fiabilidad.

### **Medición en el reconocimiento inicial**

Las propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como, cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Los costos de financiación se contabilizan como parte del valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que cumple las condiciones de "activo calificado" (aquel que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta).

### **Medición posterior**

La Compañía ha escogido el Modelo del Costo para la medición posterior de los elementos de propiedad planta y equipo, excepto para terrenos y edificios, con lo cual se registra la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a las propiedades y equipos se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de las propiedades y equipos; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad o equipo se registrará como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

### **Elementos de terrenos y edificios**

El valor razonable de los terrenos y edificios se determinará a partir de la evidencia basada en el mercado mediante una tasación, realizada por un perito calificado.

La frecuencia de las revaluaciones dependerá de los cambios que experimenten los valores razonables de los elementos de propiedades, planta y equipo que se estén revaluando. Cuando el valor razonable del activo revaluado difiera

significativamente de su importe en libros, será necesaria una nueva revaluación.

### **Superávit de revaluación**

El superávit de revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo. No obstante, parte del superávit podría transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad. En ese caso, el importe del superávit transferido sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de superávit de revaluación a ganancias acumuladas no pasarán por el resultado del periodo.

La Compañía medirá el efecto de la depreciación de los activos revaluados para transferir a resultados acumulados la proporción correspondiente de la reserva por revaluación.

### **3.9 Depreciación de propiedades y equipos**

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios se presentan por separado ya que tienen una vida útil indefinida y por lo tanto, no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para todos los activos, son los siguientes:

<b>Detalle del activo</b>	<b>Vida Útil en años</b>	<b>% de depreciación</b>	<b>Valor residual</b>
Edificios	20 a 40	2.52% al 5.04%	10%
Maquinarias y Equipos	10	10%	10%
Equipos de Oficina	10	10%	10%
Equipos de Computación	3	33.33%	10%

<b>Detalle del activo</b>	<b>Vida Útil en años</b>	<b>% de depreciación</b>	<b>Valor residual</b>
Equipos de Comunicación	10	10%	10%
Muebles y Enseres	10	10%	10%
Piscinas Relaveras	25	5%	10%
Otros Activos	5 a 10 años	10% y 20%	10%

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

**3.10 Impuestos – Provisión de Impuesto a las ganancias** - La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22% de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

**El impuesto corriente** es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

**3.11 Provisiones** – 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.

### **3.12 Beneficios a empleados**

**2.12.1 Beneficios definidos – Jubilación patronal y bonificación por desahucio** – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

**3.13 Reconocimiento de ingresos** – Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por venta de los bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- Los costos ya incurridos en la venta de bienes, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

**3.14 Reconocimiento de costos y gastos** – Los costos y gastos, se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### **3.15 Cambios y modificaciones en las normas internacionales de información financiera**

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2019:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
Nuevas interpretaciones	
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF's	
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019

NIC 12 Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:	
Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2020
NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	1 de enero de 2020
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2020
NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 Instrumentos financieros	1 de enero de 2020
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

#### 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales afirmaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

#### 5. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

### **Riesgo de crédito.**

El riesgo de crédito corresponde a la incertidumbre respecto al cumplimiento de las obligaciones de la contraparte de la Compañía, para un determinado contrato, acuerdo o instrumento financiero, cuando este incumplimiento genere una pérdida en el valor de mercado de algún activo financiero.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (Nota 7 y 16), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

### **Riesgo de liquidez.**

Corresponde a la incapacidad que puede enfrentar la Compañía en cumplir, en tiempo y forma, con los compromisos contractuales asumidos con sus proveedores o entidades financieras.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La principal fuente de liquidez de la Compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales.

### **Riesgo de mercado.**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio.

### **Riesgo de Moneda**

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la Administración considera que no existe un riesgo sobre este factor.

### **Gestión del capital**

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.

- Procesos, que son las acciones que interactúan para realizar cada uno de los proyectos.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

El índice deuda - patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total Pasivos	742.895	744.918
Menos: efectivo	-326	-731
Deuda neta	<u>742.569</u>	<u>744.187</u>
Total Patrimonio	445.991	450.392
Índice deuda – patrimonio ajustado	<u><u>1,66</u></u>	<u><u>1,65</u></u>

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta efectivo y equivalentes a efectivo es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	US\$	200	200
Bancos Locales		<u>126</u>	<u>531</u>
	US\$	<u><u>326</u></u>	<u><u>731</u></u>

## 7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta documentos y cuentas por cobrar es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes Relacionados (Ver nota 16)	US\$	564.661	396.789
Anticipo a Proveedores Relacionados (Ver nota 16)		126.896	303.605
Otras cuentas por cobrar relacionadas (Ver nota 16)		8.017	10.673
Otras Cuentas por Cobrar		<u>5.814</u>	<u>-</u>
	US\$	<u><u>705.389</u></u>	<u><u>711.067</u></u>

## 8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta inventarios es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Suministros y Materiales	US\$	<u>86.377</u>	<u>49.417</u>
	US\$	<u><u>86.377</u></u>	<u><u>49.417</u></u>

## 9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta activos por impuestos corrientes es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito Tributario a favor de la empresa (IR)	US\$	16.553	19.848
Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA)		33.915	44.646
	US\$	<u>50.467</u>	<u>64.494</u>

## 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

***(Ver página siguiente)***

## 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los movimientos en la cuenta propiedad, planta y equipo se detalla así:

	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Maquinarias y Equipos	Equipos de Comunicación	Equipos de Cómputo y Software	Muebles y Enseres	Piscinas	Equipos de Oficina	Otros Activos	Total
Costo o costo atribuido:											
Saldo al 1 de enero de 2018	29.110	195.665	46.255	174.087	5.707	9.117	3.640	73.506	2.294	241	539.621
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>29.110</u>	<u>195.665</u>	<u>46.255</u>	<u>174.087</u>	<u>5.707</u>	<u>9.117</u>	<u>3.640</u>	<u>73.506</u>	<u>2.294</u>	<u>241</u>	<u>539.621</u>
Saldo al 1 de enero de 2019	29.110	195.665	46.255	174.087	5.707	9.117	3.640	73.506	2.294	241	539.621
Adiciones, ventas y bajas	-	-	-	2.523	-	-	-	-	-	-	2.523
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>29.110</u>	<u>195.665</u>	<u>46.255</u>	<u>176.609</u>	<u>5.707</u>	<u>9.117</u>	<u>3.640</u>	<u>73.506</u>	<u>2.294</u>	<u>241</u>	<u>542.144</u>
Depreciación acumulada											
Saldo al 1 de enero de 2018	-	-34.147	-4.163	-88.945	-4.292	-4.292	-976	-3.308	-1.487	-16	-141.628
Gasto y/o baja de depreciación del año	-	-6.829	-4.163	-10.671	-563	-2.387	-278	-3.308	-173	-22	-28.394
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>-</u>	<u>-40.976</u>	<u>-8.326</u>	<u>-99.616</u>	<u>-4.855</u>	<u>-6.679</u>	<u>-1.255</u>	<u>-6.616</u>	<u>-1.660</u>	<u>-38</u>	<u>-170.021</u>
Saldo al 1 de enero de 2019	-	-40.976	-8.326	-99.616	-4.855	-6.679	-1.255	-6.616	-1.660	-38	-170.021
Gasto y/o baja de depreciación del año	-	-6.829	-4.163	-9.917	-852	-1.178	-269	-3.308	-166	-22	-26.704
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>-</u>	<u>-47.805</u>	<u>-12.489</u>	<u>-109.534</u>	<u>-5.707</u>	<u>-7.857</u>	<u>-1.523</u>	<u>-9.923</u>	<u>-1.827</u>	<u>-60</u>	<u>-196.724</u>

## 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones financieras son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sobregiro Banco Produbanco S.A.	US\$ -	9.704
	US\$ -	9.704

## 12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las Cuentas y Documentos por pagar son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores Locales No Relacionados	US\$ 102.777	47.253
Proveedores Locales Relacionados (Ver nota 16)	22.475	105.501
Otras Cuentas por pagar relacionadas (Ver nota 16)	555.498	549.068
Otras Cuentas por pagar	36.344	-
	US\$ <u>717.094</u>	<u>701.822</u>

## 13. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones tributarias son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la Renta Del Ejercicio (a)	US\$ 4.818	7.753
Retenciones en la fuente e IVA	688	10
	US\$ <u>5.506</u>	<u>7.763</u>

(a) La liquidación del impuesto a la renta se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Resultado Antes De La Participación Trabajadores</b>	US\$ -490	14.681
(-) 15% Participación Trabajadores		-2.202
<b>Utilidad Antes De Impuesto A La Renta</b>	<b>-490</b>	<b>12.479</b>
Más (Menos) Gastos No Deducibles (Ingresos Exentos), Neto	22.390	1.659
<b>Base Imponible</b>	<b>21.900</b>	<b>14.138</b>
Impuesto a la Renta Causado	4.818	3.110
Anticipo del Impuesto a la Renta	-	7.753
<b>Impuesto a la Renta Causado</b>	<b>4.818</b>	<b>3.110</b>
<b>Impuesto a la Renta del Ejercicio</b>	<b>4.818</b>	<b>7.753</b>

## 14. OBLIGACIONES LABORALES

### (a) Corto Plazo

Al 31 de diciembre del 201 y 2018, el saldo de beneficios a empleados corto plazo se desglosa como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación Trabajadores	US\$ -	2.202
Con el IESS	2.821	1.299
Sueldos por pagar	4.157	11.263
Obligaciones con los Empleados	9.010	10.864
	<u>US\$ 15.988</u>	<u>25.627</u>

### (b) Largo Plazo

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Las provisiones por estos beneficios definidos se detallan así:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal (a)	US\$ 3.116	-
Desahucio (b)	1.191	-
	<u>US\$ 4.307</u>	<u>-</u>

(a) Los movimientos en el valor presente de la obligación por jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	US\$ -	-
Costo Laboral	2.986	-
Reversión por trabajadores salidos	-	-
Costos Financieros	130	-
Saldo Final	<u>US\$ 3.116</u>	<u>-</u>

(b) Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

		2019	2018
Saldo Inicial	US\$	-	-
Costo Laboral		1.141	-
Reversión por trabajadores salidos		-	-
Costos Financieros		50	-
Saldo Final	US\$	<u>1.191</u>	<u>-</u>

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha del estado de situación financiera son los siguientes:

<b>Hipótesis Actuariales</b>	2019	2018
Tasa de Descuento (%)	7,92%	7,92%
Tasa de Incremento Salarial (%)	3,59%	3,59%
Tasa de Rotación (media) (%)	0,00%	0,00%
Tasa de Incremento en las Pensiones (%)	N/A	N/A
Media de Duración de las obligaciones en años	N/A	N/A

## **15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**15.1 CAPITAL SOCIAL.** - Está representando por un capital suscrito y pagado de US\$ 52.000, divididos en acciones ordinarias y nominativas valoradas en US\$ 1 cada una.

**15.2 RESERVA LEGAL.** - La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**15.3 RESERVA POR VALUACIÓN.** - Este rubro corresponde a la revaluación de activos realizada sobre los bienes de propiedad de la compañía. El saldo acreedor de la Reserva por Valuación de Activos no puede ser sujeto a capitalización y se ajusta contra la cuenta de Patrimonio "Resultados acumulados" a la realización o baja de los respectivos bienes.

**15.4 RESULTADOS ACUMULADOS.** - Al 31 de diciembre del 2019 los resultados acumulados de la Compañía ascienden a \$-16.580

**15.5 RESULTADO DEL EJERCICIO.** - El resultado del ejercicio al final del periodo de 2019 es \$ -4.400

## 16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

Por cobrar relacionadas corto plazo:	Relación	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Corporación Minera Rey de Oro Cormirey S.A.	Comercial	37.640	37.640
Minera Beloro C.L.	Comercial	395.256	324.302
Minera Aurífera Poderosa Minaurip S.A.	Comercial	131.765	34.848
Suman		<u>564.661</u>	<u>396.789</u>

  

Por otras cobrar relacionadas corto plazo:	Relación	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Aurífera Cerro Dorado	Control	3.537	3.537
Minera Aurífera Poderosa Minaurip S.A.	Control	2.991	2.991
Cominpor S.A.	Control	749	749
GE-ADMG Cía. Ltda	Control	-	2.677
Minelparsa S.A.	Control	500	500
Forest ADMG	Control	116	95
Reacimport S.A.	Control	37	37
Vilcagreen Cía. Ltda.	Control	67	67
Zhumiragold S.A.	Control	20	20
Suman		<u>8.017</u>	<u>10.673</u>

  

Anticipos Proveedores corto plazo:	Relación	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Corporación Minera Rey de Oro Cormirey S.A.	Comercial	79.481	267.651
Minera Beloro C.L.	Comercial	47.415	35.950
Inburesa S.A.	Control	-	4
Suman		<u>126.896</u>	<u>303.605</u>

  

Otras cuentas por pagar relacionados corto plazo:	Relación	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Gualaquiza Ingenieros S.A.	Comercial	21.591	23.622
Inburesa S.A.	Control	539	539
Compañía Supermag S.A.	Control	344	-
Minera Aurífera Poderosa Minaurip S.A.	Control	-	81.339
Suman		<u>22.475</u>	<u>105.501</u>

Por pagar relacionadas corto plazo:	Relación	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Compañía Supermag S.A.	Control	342.858	344.343
Compañía Minesadco S.A	Control	-	50.162
Andrés David Machuca Granda	Control	-	19.767
Minera DMG S.A.	Control	121.203	111.202
GE-ADMG Cía. Ltda	Control	36.586	-
Gualaquiza Ingenieros S.A.	Control	28.589	-
Manuel Rojas Amari	Control	23.593	23.593
Inburesa S.A.	Control	2.669	-
		<u>555.498</u>	<u>549.068</u>

## 17. INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos operacionales se detallan así:

	2019	2018
Servicios de alquiler	US\$ 201.547	379.440
	<u>US\$ 201.547</u>	<u>379.440</u>

## 18. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos y gastos operacionales son como sigue:

(a) Los costos operacionales se desglosan de la siguiente manera:

	2019	2018
Materiales Utilizados	47.145	221.645
Sueldos y Salarios	US\$ 35.576	41.644
Beneficios Sociales	9.317	10.143
Aporte al IESS	4.323	5.060
Servicios Básicos y Telecomunicaciones	35.352	38.919
Depreciación de Equipos	25.304	25.731
Impuestos, Tasas y Contribuciones	24.800	-
Alimentación	2.418	13.664
Mantenimiento y Reparaciones	209	5.398
Licencia Ambiental	-	5.000
Predios Rurales	57	25
Servicios Contratados	-	2.250
Otros Costos	-	282
	<u>US\$ 184.500</u>	<u>369.762</u>

(b) Los gastos operacionales se desglosan de la siguiente manera:

	2019	2018
Sueldos y Salarios	US\$ 22.061	24.847
Impuestos, Tasas y Contribuciones	37.125	7.888
Beneficios Sociales	4.146	4.886
Jubilación Patronal	2.986	-
Aportes al IESS	2.680	3.019
Depreciación de equipos	1.400	2.042
Desahucio	1.141	-
Servicios Contratados	500	1.600
Suministros de Oficina	-	156
Otros Gastos	7.189	6.112
	<u>US\$ 79.227</u>	<u>50.550</u>

## **19. ASPECTOS TRIBUTARIOS**

### **19.1 Tarifa del impuesto a las ganancias**

#### **19.1.1 Provisión para los años 2019 y 2018**

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22%.

El Artículo No. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la renta para sociedades es el 25%; sin embargo, si una empresa tiene accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, cuyo beneficiario efectivo de tales acciones sea una persona natural residente en Ecuador, con una participación directa o indirecta superior o igual al 50% su tarifa de impuesto a la renta se incrementará en 3 puntos porcentuales. Si la participación es menor al 50% del total de acciones, los 3 puntos porcentuales se incrementarán sobre la porción de accionistas residentes o establecidos en paraísos fiscales cuyo beneficiario efectivo se una persona natural residente en Ecuador.

Adicionalmente se incrementará 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta sobre la porción que se haya incumplido con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta las fechas establecidas en la normativa tributaria (Anexo APS febrero de cada año).

Las sociedades consideradas como microempresas deberán deducir adicionalmente el valor de una fracción básica desgravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales (US\$11.310,00 para 2019).

Adicionalmente las micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (22%), dicho beneficio se aplicará siempre que se mantenga o incremente el empleo.

## **19.2 Ejercicios Fiscales Sujetos a Revisión de la Administración Tributaria**

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2017 al 2019.

## **20. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

### **Implicaciones económicas del COVID-19**

El brote de COVID-19 se ha desarrollado rápidamente en el 2020 y sus consecuencias aún no pueden ser completamente dimensionadas. Las medidas tomadas para contener el virus han afectado de forma importante a las actividades económicas, lo que a su vez tiene implicaciones en la generación e interpretación de la información financiera. Las medidas para prevenir la transmisión del virus incluyen limitar el movimiento de personas, restringir vuelos y viajes, limitar la operación de puertos y aduanas, cierre temporal de empresas, escuelas y universidades, cancelación de eventos, entre otras tantas medidas que el gobierno va adaptando conforme evoluciona la propagación del virus.

El COVID-19 y las medidas tomadas para controlarlo probablemente reducirán las entradas futuras de efectivo o aumentarán los costos operativos y de otro tipo por los motivos descritos anteriormente, puede significar que los proyectos de capital estén suspendidos, cambios en los términos de cualquier préstamo o acuerdo de préstamo existente, las ventas y los ingresos disminuyan como resultado de la disminución en la actividad económica producida por las medidas tomadas para controlar el virus, entre otras.

El Gobierno Nacional ha reaccionado ante el impacto de COVID-19 con una variedad de medidas y, en algunos casos, apoyo específico para las empresas para que puedan apoyar a sus clientes, por lo que la Compañía durante el ejercicio 2020 debe medir las implicaciones y el efecto en activos y pasivos, incluidos los efectos indirectos de una menor actividad económica.

A excepción de lo anterior, entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos significativos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---