

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NOTA No. 1. - INFORMACIÓN GENERAL

Agroindustrial El Corazón S.A. Agrocorazón, es una compañía constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador que se regirá por las leyes ecuatorianas respectivas, en base a sus estatutos y reglamentos. La Escritura de constitución se encuentra protocolizada el 27 de enero de 1998 en la Notaría Décimo Primero del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de marzo de 1998. Existe una reforma de Estatutos; que corresponde a un aumento de capital, aprobada según Resolución No. 99.1.1.1.2382 de la Superintendencia de Compañías del primero de octubre de 1999 la misma que se encuentra inscrita en el Registro Mercantil el 10 de diciembre de 1999.

Con escritura pública celebrada el diez y ocho de junio del 2010 e inscrita en el registro mercantil el 14 de octubre del mismo año, Agroindustrial el Corazón S.A. Agrocorazón realiza una reforma a sus estatutos sociales elevando su capital social en \$180.000 (Ciento ochenta mil 00/100 dólares estadounidenses) con este aumento el nuevo capital de la compañía a partir de la fecha señalada es por \$198.177,60 (ciento noventa y ocho mil ciento setenta y siete 60/100 dólares estadounidenses)

Dentro del objeto social de la compañía, tiene es la realización y ejecución de proyectos mineros en el Ecuador, dedicándose a la prospección, exploración, explotación fundición, refinamiento y comercialización de metales preciosos, especialmente oro.

La compañía obtuvo la concesión minera del área El Corazón código No. 401133, la misma que fue protocolizada el 31 de diciembre del 2001 en la Notaría Trigésima Séptima del Cantón Quito.

El Ministerio de Recursos Naturales no Renovables el 30 de junio del 2010 sustituyó el Título de Concesión para Minerales Metálicos a la Compañía Agroindustrial El Corazón S.A. Agrocorazón, mediante el cual se confiere en legal y debida forma el derecho personal, para prospectar, explorar, explotar,

beneficiar, fundir, refinar, comercializar y cierre de mina de las sustancias minerales metálicas que puedan existir y obtenerse en el área denominada El Corazón código 401133. El plazo de la concesión otorgada tiene vigencia de 21 años 5 meses y 29 días a partir del 19 de julio del 2010 fecha en la cual se procedió a inscribir el Registro Minero bajo el registro No. 0141-2010, repertorio 178, Tomo 001. El área de concesión fue determinada en 880.000 hectáreas mineras continuas ubicadas en la provincia de Imbabura sector El Corazón.

El Ministerio de Recursos Naturales no renovables según Resolución No. 074-MRNNR-SNDM-2011, del 28 de febrero del 2011, aceptó la solicitud de la Compañía Agroindustrial El Corazón S.A. Agrocorazón, a fin de que se la califique y registre como pequeña minería del área minera El Corazón código 401133.

El Ministerio del Ambiente, según resolución No. 1695 del 8 de diciembre del 2011, resolvió otorgar la licencia ambiental a la Compañía Agroindustrial El Corazón S.A., para la ejecución del proyecto de Concesión Minera El Corazón, código No. 401133, para la Fase de Explotación de minerales metálicos, ubicada en el Sector El Corazón, parroquia García Moreno, cantón Cotacachi, provincia de Imbabura. El plazo de la vigencia de la licencia ambiental es desde la fecha de su expedición hasta el término de la ejecución del proyecto.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

NOTA 2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Preparación de los estados financieros

2.1 Declaración de cumplimiento. - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), en ausencia de normas contables no especificadas en las NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

2.2 Bases de preparación. - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante. El costo histórico está basado

generalmente en al valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

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

2.3 Efectivo y bancos. - Efectivo y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, efectivo depositado en bancos. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Inventarios. - Los inventarios son presentados al costo de adquisición o a valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.5 Propiedades y equipos

2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2. Medición posterior al reconocimiento. -

Modelo de costo. - Después del reconocimiento inicial, las demás propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

2.5.3. Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de propiedades, y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de

depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil
Edificio e instalaciones	30
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

2.5.4. Retiro o venta de propiedades y equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.6 Activos de exploración y explotación - Se registran en cuentas de resultados en base a su devengamiento.

Los activos para exploración y evaluación se miden al costo.

La Compañía reconoce los costos y gastos de exploración el grado en el que los desembolsos puedan estar asociados con el descubrimiento de recursos minerales específicos.

- ✓ estudios topográficos, geológicos, geoquímicos y geofísicos;
- ✓ perforaciones exploratorias;
- ✓ excavaciones

- ✓ toma de muestras;
- ✓ actividades relacionadas con la evaluación de la factibilidad técnica y la viabilidad comercial de la extracción de un recurso mineral

La Compañía evalúa anualmente el deterioro del valor de los activos para exploración y evaluación cuando los hechos y circunstancias sugieran que el importe en libros de un activo para exploración y evaluación puede superar a su importe recuperable.

2.7 Impuestos. - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.7.1. Impuesto corriente. - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.7.2. Impuestos diferidos. - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.7.3. Impuestos corrientes y diferidos. - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que

hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

- 2.8 Provisiones.** - Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.9 Beneficios a empleados

- 2.9.1. Beneficios definidos.** - Jubilación patronal y bonificación por desahucio. - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del periodo en que se producen.

- 2.9.2. Participación a empleados.** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Por el año 2016 la empresa reconoció un valor de US\$77.090 para participación trabajadores y en el año 2017 un valor de US\$87.371.

Las normas legales vigentes, desde el año 2009 establecen para los titulares de derechos mineros categorizados como en pequeña minería, reconocer a favor de los trabajadores el 10% del porcentaje de utilidades y el 5% restante debe ser pagado al Estado, para destinarlos única y exclusivamente, a proyectos de inversión social en salud, educación y vivienda, a través de los organismos seccionales del área donde se encuentra el proyecto minero. Dichos proyectos deberán estar armonizados con el Plan Nacional de Desarrollo.

2.10 Arrendamientos. - Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfiere sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.10.1. La Compañía como arrendataria. - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.11 Reconocimiento de ingresos. - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.11.1 Venta de bienes. - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.12 Costos y gastos. - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que se incurre, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.13 Compensación de saldos y transacciones. - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco 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.

2.14 Activos financieros - Todos activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

La Compañía clasifica sus activos financieros en la categoría de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.14.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días.

2.14.2 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro

2.14.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado. - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada periodo.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.14.4 Baja de un activo financiero. - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.15 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.15.1 Pasivos financieros medidos al costo amortizado. - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados

durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

- 2.15.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar-** Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

- 2.15.3 Baja de un pasivo financiero.** - La Compañía da de baja un pasivo Financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

- 2.16 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas** – La Junta para emisión de la NIIF para las PYMES en su reunión de octubre de 2016, decidió que la próxima revisión exhaustiva (completa) de la NIIF para las PYMES se iniciará en los primeros meses de 2019, con el objeto de proporcionar una plataforma estable para la aplicación en la PyMes.

NOTA N° 3 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas 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 estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración del Grupo ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos. - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

3.3 Impuestos a la renta diferido. - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

3.4 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos. - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

3.5 Provisión por desmantelamiento. - La Compañía ha realizado una estimación de los costos de remoción y restauración al fin de la vida útil

del activo de acuerdo a sus planes de remediación ambiental al fin de la vida útil del activo, se reconocen como gastos en el período de vida del activo, deduciendo los costos estimados en la determinación del valor residual del activo y por lo tanto incrementando el cargo anual por depreciación. Cualquier cantidad negativa en los libros es reconocida como un pasivo.

NOTA N° 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen del efectivo y bancos es como sigue:

	2017	2016
Caja - Fondos Rotativos	2.000	2.000
Bancos locales		
Banco del Pichincha	14.895	614
Efectivo y equivalentes de efectivo	16.895	2.614

NOTA N° 5.- ACTIVOS FINANCIEROS A CORTO PLAZO

Un resumen de los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento es como sigue:

	2017	2016
Depósitos a plazo	(1)	
Banco Pichincha	110.735	105.245
Banco Guayaquil	720.156	499.378
Activos financieros a corto plazo	830.891	604.624

(1) Corresponde a inversiones efectuadas en el Banco Pichincha y Banco de Guayaquil, algunas de estas inversiones garantizan las obligaciones bancarias de la Compañía según el siguiente detalle:

Ver página siguiente...

2017:		Póliza No.	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo	Tasa Nominal	Valor	Rendimiento esperado al vencimiento
Banco Pichincha	(2)	2052352	08-ago-2017	08-ago-2018	365	5,25%	110.735	5.894
Banco de Guayaquil		19933	11-sep-2017	12-mar-2018	182	4,50%	154.809	3.522
Banco de Guayaquil		20049	13-nov-2017	14-may-2018	182	5%	184.435	4.662
Banco de Guayaquil	(2)	775987	08-mar-2017	26-feb-2019	720	5%	203.346	20.335
Banco de Guayaquil	(2)	775988	08-mar-2017	26-feb-2019	720	5%	111.010	11.101
Banco de Guayaquil	(2)	775989	08-mar-2017	26-feb-2019	720	5%	66.556	6.656
							830.891	52.170
2016:								
Banco Pichincha	(2)	1833394	08-ago-2016	08-ago-2017	365	5,25%	105.245	5.602
Banco de Guayaquil	(2)	765229	21-mar-2016	21-mar-2017	365	5,25%	63.368	3.373
Banco de Guayaquil	(2)	766083	12-abr-2016	12-abr-2017	365	5,25%	106.011	5.643
Banco de Guayaquil	(2)	18343	06-mar-2015	28-mar-2017	753	6,50%	180.000	24.473
Banco de Guayaquil		19457	10-nov-2016	10-ene-2017	61	3,30%	150.000	839
							604.624	39.929

(2) Garantizan créditos detallados en la Nota No. 11 del presente informe.

NOTA N° 6.- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

		2017	2016
Clientes	(3)	1.500	273.981
Empleados		11.437	5.943
Anticipos contratistas		33.862	13.903
Fondos en garantía	(4)	8.813	8.813
Otras cuentas por cobrar	(5)	20.623	106.703
Deudores comerciales y otras por cobrar		76.236	409.343

- (3) Para el año 2016 corresponde principalmente a cuentas por cobrar comerciales por ventas de oro con la empresa KALOTI METALS & LOGISTICS LLC (KML) por la factura No.87, emitida el 30 de diciembre del 2016; mientras que para el año 2017 la empresa mantiene una cuenta por cobrar del Señor José Rodríguez. La Compañía en el año 2017 y 2016 no ha reconocido una provisión para cuentas dudosas puesto que no mantiene cuentas vencidas.
- (4) Corresponde a una garantía entregada a la Empresa Eléctrica S.A. por la instalación de un medidor trifásico para la planta.
- (5) Corresponde para el año 2017 a provisiones por cobrar de interés de las pólizas de inversión mantenidas en el Banco de Guayaquil y Banco Pichincha. En el año 2016 corresponde principalmente a US\$76.246 por gastos incurridos en reparar los daños ocasionados por el terremoto del 16 de abril del 2016.

NOTA N° 7.- IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS

7.1. Activos y pasivos del año corriente. - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2017	2016
Activo por impuestos corrientes:		
Crédito tributario de impuesto a la renta	56.225	29.014
Impuesto al Valor agregado IVA	-	350
Impuesto a la salida de divisas	7.350	6.603
Total	63.575	35.967

	2017	2016
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente por pagar	9.953	7.802
Retenciones del IVA por pagar	14.492	15.968
Impuesto al Valor agregado IVA por pagar	300	350
Impuesto a la Renta por pagar	208.997	130.117
Regalías por pagar	7.949	7.883
Total	241.690	162.120

7.2. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2017	2016
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuestos a la renta	495.103	436.843
Indemnización Seguro Reclamo	(735.610)	(26.730)
Beneficio Tributario Deducción por Pago Seguro de Asistencia Médica a los trabajadores	(46.229)	-
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	259.381	24.997

Ver página siguiente....

		2017	2016
Gastos no deducibles locales		978.181	209.075
Ajuste por Precios de Transferencia		62.873	10.972
Amortización de pérdidas tributarias	(6)	(63.715)	(63.715)
Utilidad (pérdida) gravable		<u>949.984</u>	<u>591.442</u>
Impuesto a la renta causado	(7)	208.997	130.117
Anticipo calculado	(8)	55.324	45.246
Impuesto a la renta cargado a resultados		208.997	(130.117)
Impuesto a la renta diferido		(13.118)	(11.192)
Total		<u>195.878</u>	<u>(141.309)</u>

(6) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. En el año 2017 y 2016 se amortizó un valor de US\$63,715. Para años posteriores la empresa no tiene derecho a compensar más pérdidas.

(7) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(8) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Para los años 2017 y 2016, la compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$51347.90 y US\$55.324, el mismo que fue inferior al 22% del Impuesto a la Renta de US\$208.997 y US\$ 130,117 respectivamente.

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuestos de los años 2014 al 2017.

7.3. Movimiento de la provisión para impuesto a la renta. - Los movimientos de la provisión para el impuesto a la renta fueron como sigue:

	2017	2016
Saldos al comienzo del año	130.117	68.427
Provisión del año	208.997	130.117
Pagos efectuados	(130.117)	(68.427)
Saldos al fin del año	<u>208.997</u>	<u>130.117</u>

Pagos efectuados. - Corresponde al anticipo pagado y a retenciones en la fuente de impuesto a la renta

7.4. Saldos del impuesto diferido. - Los movimientos de activos (pasivos) por impuesto diferidos fueron como sigue:

Año 2017	Saldos al comienzo	Reconocidos en los resultados	Saldos al fin del año
Pérdidas tributarias no utilizadas:			
Pérdidas tributarias no utilizadas:	14.017	(14.017)	-
Activos por impuestos diferidos			<u>0,00</u>
Propiedad, planta equipo			
Activo fijo por desmantelamiento	16.954	(899)	16.055
Reavaluo propiedad, planta y equipo	-	18.635	18.635
Pasivos por impuestos diferidos			<u>34.690</u>

Año 2016	Saldos al comienzo	Reconocidos en los resultados	Saldos al fin del año
Pérdidas tributarias no utilizadas:			
Pérdidas tributarias no utilizadas:	28.035	(14.017)	14.017
Activos por impuestos diferidos			<u>14.017</u>
Propiedad, planta equipo			
Activo fijo por desmantelamiento	19.780	(2.826)	<u>16.954</u>
Pasivos por impuestos diferidos			<u>16.954</u>

7.5. Otros Asuntos Aspectos Tributarios:

Tarifa del impuesto a las ganancias.

Provisión para los años 2017 y 2016.

La provisión para el impuesto a las ganancias por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22%. El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

Anticipo para los años 2017 y 2016

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Rebaja del valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017 .

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210 publicado en el Registro Oficial Suplemento N° 135 del 7 de diciembre de 2017, se establece la rebaja del valor a pagar del saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades bajo las siguientes condiciones:

	Ingresos brutos anuales		
	Desde	Hasta	
Personas naturales, sucesiones	-	500.000	100%
indivisas obligadas a llevar	500.000	1.000.000	60%
contabilidad y sociedades	1.000.000	En adelante	40%

Reinversión de utilidades

La Compañía que reinvierta sus utilidades en el país podrá obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido. Para determinar la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta en sociedades que tengan una composición societaria en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición inferior al 50%, se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, la cual resulta de dividir el impuesto a la renta causado para la base imponible respectiva.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Pago mínimo de impuesto a las ganancias

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

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

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

Además, a partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Precios de transferencia

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas

(locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

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

El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

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

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que:

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

Resolución NAC-DGERCGC15-00000455:

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): “Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

La empresa en la conciliación tributaria consideró un ajuste por precios de transferencia de US\$62.873 en el año 2017 y US\$ 10.972 para el año 2016.

NOTA N° 8.- INVENTARIOS

Un resumen de inventario es como sigue:

	2017	2016
Producción en proceso	416.738	151.438
Materias Primas		
Inventarios Químicos	100.412	144.221
Carbón activado	35.237	36.431
Químicos controlados	3.056	2.333
Otros materiales de producción	3.011	4.046
Suministros y Materiales		
Inventario Bolas de Acero	18.252	1.423
Inventarios explosivos	16.064	11.686
Inventarios suministros de producción	37.046	23.338
Inventarios combustibles	5.322	1.814
Importaciones en tránsito	1.426	16.976
Inventarios	<u>636.564</u>	<u>393.706</u>

NOTA N° 9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	2017	2016
Costo o valuación	3.468.860	3.507.813

Depreciación acumulada y deterioro	(1.715.335)	(1.562.794)
Total	<u>1.753.525</u>	<u>1.945.018</u>
Clasificación:		
Edificios	476.592	466.341
Instalaciones	389.372	381.084
Maquinaria y equipo	1.809.192	1.758.926
Muebles y enseres	48.412	48.412
Vehículos	3.868	3.868
Equipo de Computación	106.393	102.316
Propiedad planta y equipo depreciables	<u>2.833.829</u>	<u>2.760.947</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(1.715.335)	(1.562.794)
Construcciones en curso	-	111.835
Terrenos (9)	506.590	506.590
Desmantelamiento de activos fijos (10)	128.441	128.441
Propiedad, Planta y Equipo	<u>1.753.525</u>	<u>1.945.018</u>
Construcciones en proceso:		

(9) En el año 2013 se llevó a cabo un estudio de valoración del terreno y edificaciones en donde se desarrolla el proyecto, en el sector el Corazón, Parroquia García Moreno, con el Señor Perito Miguel Araque Picco, autorizado por la Superintendencia de Compañías con No. P.A.2002.027. El mencionado Señor Perito realizó el avalúo técnico al terreno y obras civiles, el resultado de dicho estudio se registró en los libros de contabilidad con corte al 31 de diciembre del 2013. En el año 2017 y 2016 la Compañía consideró que el valor de los inmuebles es razonable por lo que no realizó ninguna valoración.

	Valoración	Superávit
Terreno		
Categoría V	87.500	
Categoría VI	273.600	
Categoría VII	145.490	
	<u>506.590</u>	<u>246.714</u>
	Valoración	Desvaloración
Edificios e		
Instalaciones	<u>342.054</u>	<u>50.615</u>

- (10) De acuerdo al plan de manejo ambiental realizado por la empresa, se prevé un plan de cierre de operaciones y abandono del área para el año 2022, a un costo total de US\$ 104,260 para el año 2010, por lo que se registró una provisión por desmantelamiento en el año 2014 de US\$ 137.688 a valor actual a una tasa de interés 7,2%. Por lo que se estima que para los años siguientes se registre la depreciación acumulada e intereses financieros por concepto de desmantelamiento por un valor de US\$ 240.135.

MOVIMIENTO: Los movimientos de propiedad, planta y equipos fueron como sigue:

	Saldo al 31-dic-2015	Adquisiciones	Ventas y bajas	Saldo al 31- dic- 2016	Adquisiciones	Ventas y bajas	Saldo al 31- dic- 2017
Edificios	430.561	35.780		466.341	10.251	-	476.592
Instalaciones	381.084	-		381.084	8.288	-	389.372
Maquinaria y equipo	1.735.984	72.032	(49.091)	1.758.926	123.679	(73.413)	1.809.192
Muebles y enseres	43.679	4.733	-	48.412	-	-	48.412
Vehículos	3.868	-	-	3.868	-	-	3.868
Equipo computación	98.059	4.257	-	102.316	4.077	-	106.393
Construcciones curso	192.094	360.687	(440.947)	111.835	265.489	(377.324)	-
Activos desmantelamiento	128.441	-	-	128.441	-	-	128.441
Terreno	506.590	-	-	506.590	-	-	506.590
Total	3.520.361	477.489	(490.037)	3.507.813	411.784	(450.737)	3.468.860

	Saldo al 31-dic-2015	Gasto depreciación	Ventas y bajas	Saldo al 31-dic- 2016	Gasto depreciación	Ventas y bajas	Saldo al 31-dic- 2017
Depreciación Edificios	(92.035)	(14.351)	-	(106.386)	(15.581)	-	(121.967)
Depreciación Instalaciones	(152.057)	(30.646)	-	(182.704)	(26.089)	-	(208.793)
Depreciación Maquinaria y equipo	(982.042)	(152.864)	49.091	(1.085.816)	(142.963)	51.389	(1.177.390)
Depreciación Muebles y enseres	(33.680)	(2.645)	-	(36.325)	(2.326)	-	(38.651)
Depreciación Vehículos	(3.868)	-	-	(3.868)	-	-	(3.868)
Depreciación Equipo de Computación	(84.145)	(12.177)	-	(96.321)	(4.126)	-	(100.447)
Depreciación	-	-	-	-	-	-	-
Construcciones en curso	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación Activos de desmantelamiento	(38.532)	(12.844)	-	(51.376)	(12.844)	-	(64.220)
Total	(1.386.359)	(225.527)	49.091	(1.562.795)	(203.930)	51.389	(1.715.336)
Propiedad, Planta y Equipo	2.134.002	251.962	(440.947)	1.945.017	207.854	(399.348)	1.753.525

NOTA N° 10.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

		2017	2016
Galería exploratoria Chirimoyo	(11)	-	588.820
Galería 320	(12)	339.571	339.571
(-) Amortización galería 320		(107.531)	(39.617)
Exploración de Betas		59.402	59.402
Piscina 10C	(13)	-	188.934
(-) Amortización piscina 10C		-	(3.674)
Otros activos no corrientes		291.442	1.133.437

(11) En el año 2017, se cargó a resultados del ejercicio un valor de US\$588.820 por concepto de amortización de Galería exploratoria Chirimoyo, debido a que se produjo un desplome del techo en toda la longitud quedando la galería, abierta en la roca meteorizada, totalmente inútil como acceso a los trabajos en la estructura Chirimoyo.

(12) Se incluyen en estos rubros los pagos al personal técnico que trabaja en la zona, maquinaria y equipo utilizada, suministros, repuestos, arriendo de equipos, excavaciones, estudios geológicos de la galería exploratoria 320 que actualmente se encuentra en extracción del mineral. Se amortiza a un plazo de cinco años. Para el año 2017 se reconoció en resultados en un valor de US\$67.914, por la amortización acumulada.

(13) En el año 2017, se cargó a resultados el valor de US\$185.261 por concepto de amortización de la Piscina 10 C, debido a que culminó su vida útil.

MOVIMIENTO:

Los movimientos de activos exploración y explotación fueron como sigue:

Galería exploratoria Chirimoyo	2017	2016
Saldo inicial	588.820	588.820
Movimiento:		
Personal técnico	-	-
Materiales	-	-
Alquiler y depreciaciones equipos	-	-
Estudios topográficos y análisis muestras	-	-
Amortización:	(588.820)	(39.617)
Total	-	549.203
	2017	2016
Galería exploratoria 320		
Saldo inicial	339.571	339.571
Movimiento:		
Personal técnico	-	-
Reconocimiento geológico	-	-
Amortización:	(107.531)	(39.617)
Total	232.040	299.954
	2017	2016
Exploración de Betas		
Saldo inicial	59.402	-
Movimiento:		
Personal técnico	-	11.522
Reconocimiento geológico	-	47.880
Total	59.402	59.402
	2017	2016
Piscina 10C		
Saldo inicial	185.261	-
Movimiento:		
Activación desde construcciones en proceso	-	188.934
Amortización:	(185.261)	(3.674)
Total	-	185.261
Otros activos no corrientes	291.442	833.483

NOTA N° 11.- PASIVOS FINANCIEROS A CORTO PLAZO

	2017	2016
Sobregiros bancarios		
Banco de Guayaquil	2.815	886
Obligaciones Bancarias		
Banco Pichincha	(14)	67.741
Banco Guayaquil	(15)	324.778
Pasivos financieros a corto plazo	326.308	393.405

(14) En los años 2017 y 2016 corresponde a préstamos otorgados por el Banco Pichincha:

2017

Número de operación	% Tasa intereses	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Préstamo corto plazo	Garantías
273997300	8,90%	22-ago-17	8-ago-18	67.651	Títulos y valores en garantía
				<u>67.651</u>	

[Ver página siguiente...](#)

2016

Número de operación	% Tasa intereses	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Préstamo corto plazo	Garantías
234372202	9,36%	4-ago-16	8-ago-17	67.741	Títulos y valores en garantía
				<u>67.741</u>	

(15) En los años 2017 y 2016 corresponde a préstamos otorgados por el Banco Guayaquil:

2017

Número de operación	% Tasa intereses	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Préstamo corto plazo	Garantías
220233-0006	9,76%		22-ene-18	4.989	Títulos y valores en garantía
220233-0007	9,76%		22-feb-18	5.031	Títulos y valores en garantía
220233-0008	9,76%		22-mar-18	5.094	Títulos y valores en garantía
220233-0009	9,76%		23-abr-18	5.111	Títulos y valores en garantía
220233-0010	9,76%		22-may-18	5.168	Títulos y valores en garantía
220233-0011	9,76%		22-jun-18	5.203	Títulos y valores en garantía
220233-0012	9,76%		23-jun-18	5.246	Títulos y valores en garantía
225341	8,00%		9-feb-18	20.000	Sobre firmas
225342	8,00%		8-feb-18	60.000	Títulos y valores en garantía
225742	8,00%		14-feb-18	80.000	Títulos y valores en garantía
227221	8,00%		14-may-18	60.000	Títulos y valores en garantía
					255.842

2016

Número de operación	% Tasa intereses	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Préstamo corto plazo	Garantías
275657	11,23%	15-sep-11	7-mar-17	24.778	Títulos y valores en garantía
299013	10,21%	15-jul-14	10-abr-17	70.000	Títulos y valores en garantía
210492	9,84%	13-dic-16	14-mar-17	30.000	Sobre firmas
210487	9,84%	13-dic-16	14-mar-17	60.000	Títulos y valores en garantía
207839	9,84%	21-oct-16	20-ene-17	80.000	Títulos y valores en garantía
205217	9,88%	6-sep-16	5-ene-17	60.000	Títulos y valores en garantía
				324.778	

NOTA Nª 12.- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de documentos y cuentas por pagar es como sigue:

Acreedores comerciales y otras por pagar		2017	2016
Proveedores	(16)	484.568	531.956
Tarjeta de crédito		25.962	27.737
Provisión gastos por pagar			
Comunidad El Corazón	(17)	10.000	15.000
Asociación Agrícola Puertas del Edén		20.000	20.000
Intereses por pagar	(18)	128.116	138.631
Otras provisiones		49.756	29.706
Otras cuentas por pagar	(19)	-	151.331
Acreedores comerciales y otras por pagar		<u>718.401</u>	<u>914.361</u>

- (16) Corresponde a valores por pagar a los proveedores por el giro ordinario del negocio un resumen de la antigüedad de las cuentas por pagar a los proveedores es como sigue:

	2017	2016
Por vencer	286.047	261.906
Mayor de 30 días	101.082	108.958
Mayor de 60 días	27.365	85.742
Mayor a 90 días	70.073	75.350
Total	<u>484.568</u>	<u>531.956</u>

- (17) Este valor corresponde a convenios de cooperación y participación celebrados con el Comité de Desarrollo Comunitario del Corazón.
- (18) Corresponde a la provisión por intereses de los préstamos otorgados por terceros y accionistas de la empresa.
- (19) En el año 2016 este valor corresponde principalmente a US\$ 150.000 entregados SEGUROS EQUINOCCIAL S.A por gastos incurridos en reparar los daños ocasionados por el terremoto del 16 de abril del 2016. El proceso de reclamo por siniestro a SEGUROS EQUINOCCIAL S.A., fue liquidado en el año 2017.

**NOTA N° 13.- PROVISIÓN A CORTO PLAZO POR
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	2017	2016
Corto Plazo:		
Sueldos por Pagar	99.127	93.295
Provisión Vacaciones	52.873	52.748
Provisión Décimo Tercero Sueldo	9.578	8.732
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	19.250	19.006
Retenciones Judiciales	522	278
Participación Trabajadores (20)	87.371	77.090
Descuento comité de empresa	1.139	1.045
Obligaciones IESS		
Aporte IESS por pagar	23.234	22.640
Préstamos IESS por pagar	5.702	5.397
Fondos de Reserva IESS	2.105	1.821
Obligaciones acumuladas	300.901	282.050

(20) **Participación a Trabajadores.** -Las normas legales vigentes, desde el año 2009 establecen para los titulares de derechos mineros categorizados como en pequeña minería, deben reconocer a favor de los trabajadores el 10% del porcentaje de utilidades y el 5% restante debe ser pagado al Estado, para destinarlos única y exclusivamente, a proyectos de inversión social en salud, educación y vivienda, a través de los organismos seccionales del área donde se encuentra el proyecto minero. Dichos proyectos deberán estar armonizados con el Plan Nacional de Desarrollo.

El movimiento de la participación trabajadores es como sigue:

	2017	2016
Saldos al comienzo del año	77.090	30.585
Provisión del año	87.371	77.234
Pagos efectuados	-77.090	-30.729
Saldos al fin del año	87.371	77.090

NOTA Nª 14.- PROVISIÓN A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	2017	2016
Largo Plazo:		
Provisión por jubilación patronal	289.983	291.862
Provisión desahucio	147.715	134.128
Provisión a largo plazo por beneficios a los empleados	437.698	425.990

14.1. Jubilación patronal. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como:

	2017	2016
Saldos al comienzo del año	291.862	247.343
Costo de los servicios del período corriente	47.894	45.585

Ver página siguiente...

	2017	2016
Interés neto (costo financiero)	21.339	28.775
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(31.357)	(38.517)
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(39.530)	9.360
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(225)	(684)
Saldos al fin del año	289.983	291.862

14.2. Bonificaciones por desahucio. - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2017	2016
Saldos al comienzo del año	134.128	118.882
Costo laboral por servicios actuales	14.341	20.602
Interés neto (costo financiero)	9.772	7.331
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(19.290)	(8.770)
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	8.764	(837)
Beneficios pagados	-	(3.080)
Costo por servicios pasados	-	-
Saldos al fin del año	147.715	134.128

	2017	2016
Tasa(s) de descuento	8,26%	7,46%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	1,50%	3%

	2017	2016
Costo actuarial del servicio	14.341	20.602
Intereses sobre la obligación	9.772	7.331
Total	24.113	27.933

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

NOTA N° 15.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

15.1. Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Finanzas, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Gerencia General medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte del Compañía, si es el caso:

15.2. Riesgo en las tasas de interés - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos con entidades financieras. El interés es fijado previo a la contratación del crédito.

15.3. Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

15.4. Riesgo de liquidez - La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

15.5. Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que la misma esté en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. La administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base anual. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

	2017	2016
Capital de trabajo	(280.686)	(858.350)
Índice de liquidez	0,86	0,63
Pasivos totales / patrimonio	3	4

15.6. Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	2017	2016
Activos financieros al costo amortizado:		
Efectivo y bancos	16.895	2.614
Activos financieros a corto plazo	830.891	604.624
Deudores comerciales y otras por cobrar	76.236	409.343
	2017	2016
Pasivos financieros al costo amortizado		
Pasivos financieros a corto plazo	326.309	393.405
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	718.401	918.817
Pasivos financieros a largo plazo	-	138.990
Deudas con partes relacionadas a largo plazo	184.671	626.966

15.7. Valor razonable de los instrumentos financieros - La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

NOTA N° 16.- ANTICIPO CLIENTES

Un resumen de anticipo clientes es como sigue:

	2017	2016
Anticipo cliente		
Jemygold Metale Cía. Ltda.	-	9.714
Señor Gustavo Buenaño (21)	-	110.558
Kaloti	428	-
Total	428	120.272

(21) Corresponde a anticipos de ventas entregados por los clientes, los mismos que fueron devueltos en el año 2017.

NOTA N° 17.- DEUDAS CON PARTES RELACIONADAS CORTO PLAZO

Un resumen de deudas con partes relacionadas a corto plazo es como sigue:

	2017	2016
Dividendos por pagar	4.456	4.456
Préstamos accionistas		
Carlos Torres	75.000	75.000
Néstor Jumbo (22)	19.900	39.900
Luis Bravo	34.000	34.000
Jorge Escobar	30.000	30.000
Marco Estrella	20.000	20.000
Jorge Barreno	14.918	14.918
Préstamos accionistas		
Líder Armijos	2.000	2.000
Ma. Elisa Vargas	3.500	3.500

Ver página siguiente....

	2017	2016
Préstamos accionistas		
Diego Bastidas	2.000	2.000
Franklin Vega	2.000	2.000
José Silva	2.000	2.000
Patricia Cifuentes	1.440	1.440
Jefferson Dávila	1.000	1.000
Jorge Carbonell	1.000	1.000
Otros	181	181
Devolución aportes para futuras capitalizaciones	(1.000)	(1.000)
Deudas con partes relacionadas a corto plazo	212.396	232.396

(22) Corresponde a préstamos accionistas los mismos que se ha acordado una tasa de interés del 1,25% mensual.

NOTA N° 18.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

	2017	2016
Fondos en garantía (23)		
Bonanexum	100.000	100.000
Señor Paul Escobar	100.000	100.000
Otros pasivos corrientes	200.000	200.000

(23) Corresponde a valores entregados en garantía por los proveedores de servicios logísticos para realizar la exportación del oro con el propósito de realizar el transporte, embarque, desembarque, manejo de documentos, trámites, control, despacho aduanero de la mercancía, aforo, consultas de aforo, bodegaje, manejo de documentación y trámites para la nacionalización del producto en Estados Unidos de américa país de destino.

NOTA N° 19.- PRÉSTAMOS TERCEROS POR PAGAR LARGO PLAZO

	2017	2016	% Tasa de interés anual
Préstamos terceros por pagar largo plazo (24)			
Chanena Turner	-	15.000	-
Libia Valencia	10.000	10.000	3% mensual
Gonzalo Barriga	-	91.990	10% anual
Juan Carlos Ayala	11.000	11.000	3% mensual
Fidel Valencia	11.000	11.000	3% mensual
Préstamos terceros por pagar	<u>32.000</u>	<u>138.990</u>	

(24) Corresponde a deudas contraídas con terceros. La Junta General de Directorio celebrada el 9 de septiembre del 2010 aprobó recibir créditos de terceros. Ciertos préstamos gravan interés y se ha entregado garantías quirografarias. Así como también la Junta General de Directorio celebrada el 20 de abril del 2012 aprobó recibir créditos de terceros para la financiación en el deslave ocurrido en la planta en el año 2012, los mismos que graban interés y se ha entregado garantías quirografarias. En el año 2017 se ha realizado algunos abonos de estos préstamos.

NOTA N° 20.- DEUDAS CON PARTES RELACIONADAS A LARGO PLAZO

	2017	2016
Aporte Proyecto (25)	-	359.000
Aportes por pagar largo plazo (26)	152.671	267.966
Deudas con partes relacionadas a largo plazo	<u>152.671</u>	<u>626.966</u>

(25) Este rubro integra los aportes realizados por los accionistas, según resolución de la Junta de Directorio celebrada el 23 de enero del 2004. En el año 2017 de acuerdo con la Junta de Accionistas procedió con la devolución de estos aportes a los accionistas de la Compañía.

- (26) De acuerdo al acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 14 de mayo del 2015 se decidió por unanimidad, transferir al pasivo a largo plazo. En el año 2016 se canceló a los accionistas el 41% de este valor esto es US\$184.705. En el año 2017, se canceló a los Señores Accionistas un valor de US\$115.296, por este concepto.

NOTA N° 21.- PROVISIONES A LARGO PLAZO

Un resumen de las provisiones a largo plazo es como sigue:

	2017	2016
Provisión por desmantelamiento (27)	181.834	169.622
Provisiones a largo plazo	181.834	169.622

- (27) De acuerdo a leyes ambientales vigentes la empresa al final del proyecto estima incurrir en un desmantelamiento importante de las edificaciones localizadas en el Sector El Corazón, lugar en donde se desarrolla el proyecto minero, por lo que ha estimado los costos de remoción y restauración ambiental, en función de análisis efectuados por personal técnico, al fin de la vida útil del activo, y reconoció como gastos en el período de vida del activo.

En función de Informes Técnicos, la administración de la Compañía estima una duración del proyecto de diez años. Por lo que se ha establecido un incremento financiero del 7,20% anual. Para el año 2017 y 2016 se reconoció un valor de depreciación acumulada de US\$12.844 incremento financiero de la provisión por desmantelamiento, en función la siguiente estimación:

Año	Provisión Inicial	Provisión Desmantelamiento	Intereses	Provisión Desmantelamiento
2013	128.441	12.844	9.248	137.688
2014	137.688	12.844	9.914	147.602
2015	147.602	12.844	10.627	158.229
2016	158.229	12.844	11.392	169.622
2017	169.622	12.844	12.213	181.834
2018	181.834	12.844	13.092	194.926
2019	194.926	12.844	14.035	208.961
2020	208.961	12.844	15.045	224.006
2021	224.006	12.844	16.128	240.135
2022	240.135	12.844	17.290	257.425

NOTA N° 22.- TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las transacciones con partes relacionadas es como sigue:

Transacciones y saldos con partes relacionadas:	2017	2016
Acosta Romo Pablo Fernando		
Devolución aportes para proyecto	3.160	-
Dividendos pagados	2.341	-
Devolución aportes futuras capitalizaciones	880	1.760
Armijos Vivanco Líder Vicente		
Pago préstamo		-
Pago intereses	10.000	-
Devolución aportes futuras capitalizaciones	7.020	3.510
En relación de dependencia	35.620	33.454
Liquidación de fondos	10.854	5.798
Dividendos pagados	9.336	-
Devolución aportes para proyecto	12.600	-

Ver página siguiente....

Transacciones y saldos con partes relacionadas:	2017	2016
Barreno Cascante Jorge Enrique		
Devolución aportes futuras capitalizaciones	3.512	7.024
Asesoría y Honorarios	-	33.737
Dividendos pagados	9.336	-
Devolución aportes para proyecto	12.608	-
Bastidas Quevedo Diego Guillermo		
Devolución aportes futuras capitalizaciones	3.169	6.337
Dividendos pagados	8.432	-
Devolución aportes para proyecto	11.376	-
Bravo Zanafría Luis Germánico		
Devolución aportes futuras capitalizaciones	2.707	5.413
Honorarios profesionales	-	653
Dividendos pagados	7.208	-
Devolución aportes para proyecto	9.717	-
Cañar Sánchez Johnny Alonso		
Devolución aportes futuras capitalizaciones	-	5.963
Devolución aportes para proyecto	10.704	-
Carbonell María Elena		
Contratación préstamo	-	26.664
Pago préstamo	-	26.664
Carbonell Moreno Jorge		
Devolución aportes futuras capitalizaciones	3.714	7.429
Dividendos pagados	9.868	-
Devolución aportes para proyecto	13.335	-
Carbonell Moreno Santiago		
Devolución aportes futuras capitalizaciones	3.259	6.518
Dividendos pagados	8.671	-
Devolución aportes para proyecto	11.700	-

Ver página siguiente....

Transacciones y saldos con partes relacionadas:	2017	2016
Cárdenas Arguello Luis Fernando		
Pago préstamo	-	3.000
Devolución aportes futuras capitalizaciones	4.881	2.440
En relación de dependencia	36.520	38.079
Dividendos pagados	6.490	-
Devolución aportes para proyecto	8.761	-
Reposición de gastos	161	-
Préstamos empleados	3.000	-
Carrión Contreras Fernando Patricio		
Devolución aportes futuras capitalizaciones	2.902	5.805
Dividendos pagados	7.713	-
Devolución aportes para proyecto	10.420	-
Cifuentes Morán Marcia Patricia		
Devolución aportes futuras capitalizaciones	3.127	6.254
Dividendos pagados	8.325	-
Devolución aportes para proyecto	11.226	-
Cobos Aguilera Luis Felipe		
Devolución aportes futuras capitalizaciones	3.211	6.421
Dividendos pagados	8.538	
Devolución aportes para proyecto	11.526	
Da Costa Valentim Ferrerira Espada Eugenio		
Devolución aportes futuras capitalizaciones	1.628	1.628
Dividendos pagados	4.335	
Devolución aportes para proyecto	5.846	

Ver página siguiente...

Transacciones y saldos con partes relacionadas:	2017	2016
Dávila López Jefferson Marcelo		
Devolución aportes futuras capitalizaciones	3.081	6.161
En relación de dependencia	31.985	29.506
Dividendos pagados	8.192	-
Devolución aportes para proyecto	11.060	-
Escobar Cisneros Jorge Oswaldo		
Pago préstamo	-	3.000
Devolución aportes futuras capitalizaciones	7.143	14.286
Representante legal	63.348	59.495
Reembolso de gastos	3.694	3.750
Dividendos pagados	18.991	-
Devolución aportes para proyecto	25.643	-
Escobar Núñez Mónica Alexandra		
Pago préstamo	-	50.000
Devolución aportes futuras capitalizaciones	5.963	2.982
Cancelación de Intereses	-	4.750
Anticipos entregados	-	2.500
Pago intereses	3.015	-
Dividendos pagados	7.953	-
Devolución aportes para proyecto	10.704	-
Escobar Turner Paul Andrés		
Pago préstamo	-	23.000
Devolución aportes futuras capitalizaciones	742	1.483
Servicios logísticos	95.664	145.401
Fondos en garantía recibido	-	49.990
Dividendos pagados	1.968	-
Devolución aportes para proyecto	2.662	-
Espinel Valencia Mauricio Fabián		
Devolución aportes futuras capitalizaciones	2.201	1.100
En relación de dependencia	23.170	22.084
Dividendos pagados	2.926	-
Devolución aportes para proyecto	3.950	-

Ver página siguiente...

Transacciones y saldos con partes relacionadas:	2017	2016
Estrella Reyes Marco Antonio		
Provisión intereses	-	4.300
Devolución aportes futuras capitalizaciones	3.959	7.917
Otros	-	239
En relación de dependencia	66.182	64.805
Dividendos pagados	10.533	-
Devolución aportes para proyecto	14.212	-
Guevara Garzón Héctor Aníbal		
Pago préstamo	-	15.960
Devolución aportes futuras capitalizaciones	3.274	6.549
Honorarios profesionales	-	1.197
Dividendos pagados	8.698	-
Devolución aportes para proyecto	11.755	-
Jaramillo Ordoñez Freddy Javier		
Devolución aportes futuras capitalizaciones	3.241	6.483
Dividendos pagados	8.618	-
Devolución aportes para proyecto	11.636	-
Jumbo Malla Néstor Riofrio		
Pago préstamo	20.000	-
Pago intereses	4.620	5.985
Devolución aportes futuras capitalizaciones	2.907	5.814
Dividendos pagados	7.740	-
Devolución aportes para proyecto	10.436	-
En relación de dependencia	2.859	-
Pérez Salazar Edison Patricio		
Devolución aportes futuras capitalizaciones	3.307	6.615
Dividendos pagados	8.804	-
Devolución aportes para proyecto	11.873	-
Ramos Reyes Luis Leonardo		
Devolución aportes futuras capitalizaciones	2.861	5.721
Dividendos pagados	7.607	-
Devolución aportes para proyecto	10.270	-

Ver página siguiente...

Transacciones y saldos con partes relacionadas:	2017	2016
Salazar Medina Edgar Oswaldo		
Devolución aportes futuras capitalizaciones	4.502	9.004
Dividendos pagados	11.969	-
Devolución aportes para proyecto	16.163	-
Sánchez Cevallos Carlos Alberto		
Contratación préstamo	-	4.000
Pago préstamo	-	34.078
Devolución aportes futuras capitalizaciones	4.025	8.049
Honorarios profesionales	5.317	1.197
En relación de dependencia	60.335	43.191
Pago directo a proveedores	2.343	689
Dividendos pagados	10.692	-
Devolución aportes para proyecto	14.449	-
Sánchez Cevallos Carmen Amelia		
Devolución aportes futuras capitalizaciones	2.210	-
Dividendos pagados	5.870	-
Sánchez Valencia Carla Alejandra		
Devolución aportes futuras capitalizaciones	772	-
Dividendos pagados	2.083	-
Silva Coronel José Rafael		
Devolución aportes futuras capitalizaciones	3.373	6.747
Dividendos pagados	8.964	-
Devolución aportes para proyecto	12.110	-
Terán Cabezas Alejandro		
Devolución aportes futuras capitalizaciones	3.087	6.175
Honorarios profesionales	3.945	4.368
Dividendos pagados	8.219	-
Devolución aportes para proyecto	11.083	-

Ver página siguiente...

Transacciones y saldos con partes relacionadas:	2017	2016
Torres Velásquez Carlos		
Devolución aportes futuras capitalizaciones	10.527	5.264
Dividendos pagados	13.991	-
Devolución aportes para proyecto	18.896	-
Turner Piedra Chanena Lana		
Pago préstamo	-	67.884
Cancelación préstamos	-	17.000
Vargas Costales María Elisa		
Devolución aportes futuras capitalizaciones	4.179	8.358
Dividendos pagados	11.118	-
Devolución aportes para proyecto	15.002	-
Vega Marino Jesús Orlando		
Devolución aportes futuras capitalizaciones	1.501	1.501
Dividendos pagados	1.995	-
Devolución aportes para proyecto	2.694	-
Vega Ocaña Franklin Orlando		
Devolución aportes futuras capitalizaciones	3.182	8.164
Dividendos pagados	8.458	-
Devolución aportes para proyecto	11.423	-

El saldo con partes relacionadas es:

	2017	2016
Deudas con partes relacionadas corto plazo	212.396	227.939
Deudas con partes relacionadas a largo plazo	184.671	626.966

NOTA N° 23.- PATRIMONIO

23.1. Capital social - El capital social autorizado consiste de 198,178 acciones de US\$0,40 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

23.2 Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado 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.

23.3. Utilidades retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	2017	2016
Utilidades de ejercicios anteriores	780.697	780.697
Pérdidas de ejercicios anteriores	(599.465)	(599.465)
Resultados acumulados por adopción de NIIF (28)	(462.727)	(462.727)
Resultado del ejercicio	272.989	295.534
Utilidades retenidas	(8.507)	14.039

(28) **Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES. El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía, según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011.

23.4 Otros resultados integrales: Un resumen de otros resultados integrales es como sigue:

		2017	2016
Otros resultados integrales			
Superávit por revaluación	(29)	528.140	546.774
Perdida/ganancias actuariales		101.222	19.808
Utilidades retenidas		629.362	566.583

(29) Corresponde a un reavaluó de la propiedad, planta y equipo realizado por la Compañía en años anteriores por un perito independiente. En el año 2017 se reconoció el valor de US\$18.635 por concepto del impuestos diferidos basado en la Sección 12 de la NIIF para PYMES.

23.5. Dividendos - A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

NOTA Nª 24.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

		2017	2016
Exportación de mineral	(30)	6.455.531	6.660.095
Otros		891.985	78.069
Total Ingresos		7.347.517	6.738.164

(30) En el año 2017 se recibió un valor de US\$735.610 correspondiente a devolución de pólizas de seguro.

NOTA N° 25.- COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos, gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

		2017	2016
Costo de ventas		5.009.336	4.868.601
Gastos de administración	(31)	1.052.235	623.733
Gastos financieros	(32)	99.692	111.566
Gastos ventas		457.747	473.166
Regalías mineras		146.031	147.166
Total costos y gastos		<u>6.765.042</u>	<u>6.224.232</u>

(31) La variación de los gastos de administración entre el año 2017 y 2016 corresponde principalmente al ajuste de IVA de periodos anteriores debido a que la empresa se encuentra realizando solamente exportaciones por lo que se registró en resultados un valor de US\$55.416, pago de patentes de años anteriores US\$42.237, amortización piscinas y gastos exploración por un valor de US\$255.486.

(32) Corresponde a un valor de US\$75.460 por concepto de intereses por préstamos de terceros y accionistas, y la diferencia de US\$36.106 por concepto de interés reconocidos por concepto del cálculo para la jubilación patronal realizada por un actuario independiente.

Un resumen de los gastos por su naturaleza es como sigue:

	2017	2016
Sueldos, salarios y beneficios a trabajadores	2.067.715	2.037.892
Repuestos, suministros y materiales	827.628	995.002
Servicios básicos	239.795	448.266
IVA que se carga al gasto	249.916	341.138
Amortización piscinas y gastos exploración	841.995	286.660
Transporte	177.413	266.161
Servicios logística	282.080	252.565

Depreciaciones	203.930	225.526
Servicios de guardianía	203.036	219.785
Arriendos operativos	230.632	213.191
Servicios prestados	11.654	151.797
Regalías mineras	146.031	147.166
Otros gastos	344.687	113.096
Intereses pagados y otros	105.471	111.566
Combustible y lubricantes	106.803	92.548
Impuestos y contribuciones	59.431	92.207
Apoyo comunidad	87.061	87.625
Honorarios profesionales	101.200	71.276
Seguros	224.261	70.767
Piscinas y relaves	254.303	-
Total general	6.765.042	6.224.231

NOTA N° 26.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (30 de abril del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA N° 27.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.