

**GOLDMARCA MINING ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**GOLDMARCA MINING ECUADOR S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2017**

**I N D I C E**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas**

USD Dólares estadounidenses

NIA Normas Internacionales de Auditoría

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

**GOLDMARCA MINING ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**CORTADOS A 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 2017**

ACTIVO		2.016	2.017
<b>Activo Corriente</b>			
Caja y Equivalentes de Efectivo	Nota # 5	3.348	5.518
Inversiones Temporales	Nota # 6	72.928	75.215
Cuentas por Cobrar	Nota # 7	15.020	33.930
Inventarios	Nota # 9	0	0
Gastos Anticipados	Nota # 10	0	0
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>91.296</b>	<b>114.662</b>
Propiedad, planta y Equipo	Nota # 8	49.542	254
Depreciación	Nota # 8	47.318	0
Otros Activos	Nota # 9	3.737.828	156.260
<b>Total Activo no corriente</b>		<b>3.740.052</b>	<b>156.514</b>
<b>Total Activo</b>		<b>3.831.348</b>	<b>271.177</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas por Pagar	Nota # 10	209.200	191.634
Beneficios sociales	Nota # 11	156.830	24.514
<b>Total Pasivo corriente</b>		<b>366.030</b>	<b>216.148</b>
Cuentas por Pagar no corrientes	Nota # 12	1.537.366	15.939
<b>Total Pasivo no corriente</b>		<b>1.537.366</b>	<b>15.939</b>
<b>Total Pasivo</b>		<b>1.903.396</b>	<b>232.087</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social suscrito y pagado	Nota # 13	4.189.800	4.189.800
Ajuste aplicación NIIFs (inicio)		868.420	868.420
Ajuste aplicación NIIFs (final)		4.100	4.100
Resultados ejercicios anteriores perdida		81.406.250	81.406.250
Compensación de pérdidas acumuladas		3.500.000	3.500.000
Utilidad o perdida ejercicio anterior		84.291.278	86.180.140
<b>Total Patrimonio</b>		<b>1.927.952</b>	<b>39.090</b>

**GOLDMARCA MINING ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**CORTADOS A 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 2017**  
**EXPRESADO EN DOLARES NORTEAMERICANOS**

<b>Cuentas</b>	<b>2.016</b>	<b>2.017</b>	<b>Movimiento</b>
Ingresos Operacionales	>	0	>
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>I</b>	0	>
Ingresos No Operacionales	<b>I</b>	0	>
<b>TOTAL INGRESOS BRUTOS</b>	<b>I</b>	<b>0</b>	<b>I</b>
Gastos Administración y Ventas	>	0	>
Depreciaciones	>	0	>
Gastos financieros	>	0	>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>I</b>	<b>0</b>	>
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>I</b>	<b>0</b>	<b>I</b>
	>	>	
	>	>	

**GOLDMARCA MINING ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2017**  
**Método Directo (se identifica movimiento directo de caja)**

Actividad Operativas	USD
Recibido de clientes	-18.910
Dividendos recibidos en efectivo	0
Cuanto pagamos a proveedores por compras	-1.538.994
Pago efectivo por intereses	0
Otros egresos	
<b>Total actividades operativas</b>	<b>N1.557.904</b>

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2017**  
**Método indirecto (se parte utilidad neta y se suma o resta otros movimientos)**

Flujo de efectivo de actividades operativas	USD
Utilidad neta	0
Ajustes para determinar el efectivo de las Actividades operativas:	
Costos financieros	0
Impuesto a las ganancias	0
Gastos por depreciación y amortización	-47.318
Gasto por participación trabajadores	0
Otros ajustes partidas distintas al efectivo	
Activos intangibles (con vida definida se amortiza; sin vida definida no)	0
Utilidad en la venta de PPE que no es efectivo	
Cuentas por Cobrar	-18.910
Inventarios	0
Gastos prepagados	0
Cuentas por pagar	-17.566
Efectivo por obligaciones de beneficios a empleados	-1.474.110
<b>Flujo neto de caja actividades operativas</b>	<b>N1.557.904</b>

Flujo de efectivo de actividades de inversión	USD
Precio de venta PPE	0
Compras PPE	0
Efectivo por inversiones no corrientes	1.560.073
<b>Flujo neto de caja de actividades de inversión</b>	<b>1.560.073</b>

Flujo de efectivo de actividades de financiamiento	USD
Aumento prestamos financieros	0
Dividendos para los accionistas	0
Dividendos para los accionistas	0
<b>Flujo neto de caja de actividades de financiamiento</b>	<b>0</b>

Total flujos de efectivo	2.169
Saldo al inicio ejercicio	3.348
Saldo al final del ejercicio	5.518



---

**GOLDMARCA MINING ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**PARA LOS AÑOS QUE TERMINAN EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

## **1.- INFORMACION GENERAL**

**GOLDMARCA MINING ECUADOR S.A.**, fue constituida en el Ecuador mediante escritura pública con fecha 10 de septiembre de 2002 y con inscripción en el Registro Mercantil con fecha 30 de septiembre de 2012.

El objeto social principal de la compañía es la industria minera en todas sus fases, el beneficio, transformación, fundición, refinación, concentración, separación, análisis, evaluación, prospección, exploración y explotación de minerales metálicos y no metálicos, a cielo abierto o en socavones, de manera directa y/o en asociación con otras personas naturales, jurídicas o públicas.

El domicilio fiscal de la compañía es Urbanización Colinas del Pichincha, Edificio Montichelo, Dpto 303.

La compañía presenta pérdidas acumuladas por USD 2.261.848. La administración informa que dichas pérdidas se presentan debido a que la Compañía se encuentra en una etapa de pre operación. El principal accionista (Ecometals Limited), confirmó en el ejercicio 2016 su intención de proporcionar el apoyo financiero y técnico para que la compañía siga operando bajo las condiciones de negocio en marcha, pero en el ejercicio 2017 ya no se presentó ningún movimiento operativo, y las inversiones realizadas en las etapas pre operativo, dedicada a la prospección y exploración de minerales metálicos en la provincia de Zamora Chinchipe, ubicado en el sureste del Ecuador, por la falta de actividad operativa, la compañía entra en proceso de no encontrarse en marcha y debe considerar los procedimientos para cubrir los costos asumidos hasta la fecha.

## **2.- ESTADO DE CUMPLIMIENTO, BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES**

### **POLÍTICAS CONTABLES**

**Estado de Cumplimiento** - Los estados financieros de la Compañía fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Las NIIF comprenden todas las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) vigentes, así como todas las interpretaciones relacionadas emitidas por el International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), incluyendo aquellas emitidas previamente por el Standing Interpretations Committee (SIC).

**Bases de Presentación** - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Por lo general, el costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de los bienes y servicios. El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del

---

mercado en la fecha de la medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado usando otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía toma en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado toman en cuenta esas características al valorar el activo o pasivo a la fecha de medición.

Aprobación de los estados financieros separados

Los estados financieros separados **GOLDMARCA MINING ECUADOR S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del **2017**, han sido emitidos con autorización de fecha **13 de abril del 2018** y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**Principales políticas contables.** A continuación, se presentan las políticas contables más significativas seguidas por la Compañía, las cuales han sido aplicadas consistentemente en la preparación de su información financiera en los años que se presentan, a menos que se especifique lo contrario:

**a.- Uso de Estimaciones y Juicios** - Al preparar los estados financieros, la administración de la Compañía no ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbre y utilización del juicio, por lo tanto, no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

**c.- Instrumentos Financieros** - Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que origina simultáneamente, un activo financiero en una empresa y un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra empresa. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se transforma en una parte de los acuerdos contractuales del instrumento correspondiente.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de los mismos, excepto para aquellos clasificados a su valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente reconocidos a su valor razonable y cuyos costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión, son reconocidos inmediatamente en la ganancia o pérdida del período.

- **Activos Financieros** - Las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en cuentas utilizando el método de contabilidad de la fecha de la contratación, en la cual se reconocen a la mencionada fecha: a) el activo a recibir y el pasivo a pagar, y (b) la baja en cuentas del activo que se vende, el

---

reconocimiento del eventual resultado en la venta o disposición por otra vía, y el reconocimiento de una partida a cobrar procedente del comprador.

A partir del 1º de enero de 2019, todos los activos financieros reconocidos dentro del alcance de la Norma Internacional de Información Financiera No. 9, “Instrumentos Financieros” son requeridos a ser posteriormente medidos al costo amortizado o valor razonable basado en el modelo de negocios de la entidad para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de cada activo financiero.

Deterioro de Valor Activos Financieros - Se reconocen correcciones de valor por las pérdidas crediticias esperadas (PCE) de los siguientes instrumentos que no son medidos a VRCCR (en los casos aplicables):

- Cuentas por cobrar comerciales y activos de contratos

Con la excepción de los activos financieros comprados con deterioro de valor crediticio, (comprados u originados, no aplicables a la Compañía) las PCE son medidas mediante una corrección de valor por pérdidas a una cantidad igual a:

- Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses (pérdidas crediticias esperadas que resulten de los eventos de incumplimiento en el instrumento financiero que sean posibles dentro de los 12 meses siguientes a la fecha de presentación de los estados financieros, referidas como Etapa 1); o
- Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo (pérdidas crediticias esperadas que resulten de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida del instrumento financiero)

La corrección de valor por pérdidas para las pérdidas crediticias esperadas (PCE) durante el tiempo de vida del activo es requerida para un instrumento financiero si el riesgo crediticio en ese instrumento financiero se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial. Para todos los otros instrumentos financieros, las PCE son medidas a una cantidad igual a las PCE en los próximos 12 meses. Detalles sobre la determinación de un incremento significativo en el riesgo crediticio se muestran en las revelaciones referentes a Riesgos Financieros, en la sección de Riesgos de Crédito.

La Compañía eligió la política de reconocer de las PCE durante el tiempo de vida del activo para todas las cuentas por cobrar comerciales, incluyendo aquellas que contengan un componente financiero significativo.

Las PCE corresponden a la estimación ponderada de probabilidades del valor presente de las pérdidas crediticias. Estas se miden como el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales adeudados (o contractualmente exigibles en el caso de compromisos de préstamos y contratos de garantía emitidos) a la Compañía, y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir resultante del promedio de múltiples escenarios económicos futuros, descontados a la Tasa de Interés Efectiva del activo correspondiente. Para ello, la Compañía considera

---

información razonable y con respaldo acerca de eventos pasados, condiciones corrientes y pronósticos razonables y con respaldo de condiciones económicas futuras, además del historial de pérdidas que han tenido para las cuentas por cobrar, el cual se convierte en el componente más significativo de la evaluación.

Activos Financieros con Deterioro Crediticio (Cuentas por Cobrar) - Un activo financiero tiene un deterioro crediticio cuando han ocurrido uno o más eventos que tengan un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros esperados del activo financiero. Incluye, entre otros, datos observables acerca de los siguientes eventos:

- Dificultad financiera importante del deudor, emisor o prestatario;
- Incumplimiento del contrato, tal como un evento de mora o vencimiento;
- Concesiones otorgadas al deudor en consideraciones especiales, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del deudor;
- Probabilidad que el deudor entre en bancarrota u otra reorganización financiera;
- Desaparición de un mercado activo para el activo financiero a causa de dificultades financieras; o
- Compra de un activo financiero con un descuento significativo que refleja las pérdidas de crédito incurridas.

Probablemente no sea posible identificar un solo evento discreto; en cambio, el efecto combinado de varios eventos puede haber causado que el activo se considere con un deterioro crediticio. La Compañía evalúa si los instrumentos de deuda que son activos financieros medidos al costo amortizado o a VRCORI tienen deterioro crediticio en cada fecha de presentación de estados financieros.

Un crédito se considera con deterioro crediticio cuando se otorga una concesión al deudor debido a un deterioro en la condición financiera del deudor, a menos que haya evidencia de que, como resultado de otorgar a la concesión, el riesgo de no recibir los flujos de efectivo contractuales se ha reducido significativamente, y no existen otros indicadores de deterioro. Para activos financieros donde concesiones se contemplan, pero no se conceden, el activo se considera deteriorado cuando hay evidencia observable de deterioro crediticio, incluyendo el satisfacer con la definición de incumplimiento.

Definición de Incumplimiento - La definición de incumplimiento se utiliza para medir el monto de PCE y en la determinación de si la corrección de valor por pérdidas se basa en pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses o pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, ya que el incumplimiento es un componente de la probabilidad de incumplimiento (PI) que afecta tanto a la medición de la PCE como a la identificación de un aumento significativo en el riesgo crediticio.

La Compañía considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento:

---

- El deudor presenta una mora de más de 90 días en cualquier obligación de crédito importante con la Compañía; o

- Es poco probable que el deudor pague sus obligaciones de crédito a la Compañía en su totalidad.

Como punto de partida, cuando un activo tiene más de 30 días en mora, la Compañía considera que se ha producido un aumento significativo en el riesgo crediticio, y el activo se encuentra en la Etapa 2 del modelo de deterioro, es decir, el margen de pérdida se mide como la PCE durante el tiempo de vida del activo.

Modificación y baja en Cuentas de Activos Financieros - Una modificación de un activo financiero ocurre cuando los términos contractuales que rigen los flujos de efectivo de un activo financiero son renegociados o de otra forma modificados entre el reconocimiento inicial y el vencimiento del activo financiero. Una modificación afecta a la cantidad y/o calendario de los flujos de efectivo contractuales ya sea inmediatamente o en una fecha futura. Además, la introducción o ajuste de los convenios existentes constituirían una modificación incluso si estos convenios nuevos o ajustados todavía no afectan los flujos de efectivo de manera inmediata, pero puede afectar los flujos de efectivo dependiendo de si el convenio se cumple o no (por ejemplo, un cambio para aumentar en la tasa de interés cuando se violan los convenios).

Cuando se modifica un activo financiero, la Compañía evalúa si esta modificación da lugar a una baja en cuentas. De acuerdo con la política de la Compañía una modificación da como resultado una baja en cuentas del activo financiero cuando se dan lugar a términos sustancialmente diferentes a los originalmente planteados, tanto desde el punto de vista cuantitativo como cualitativo.

Cancelaciones de Activos Financieros - Los activos financieros son cancelados cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar el activo financiero (ya sea en su totalidad o una parte de ella). Este es el caso cuando la Compañía determina que el deudor no tiene activos o fuentes de ingresos que podrían generar suficientes flujos de efectivo para reembolsar los montos sujetos a la cancelación. Una cancelación constituye un evento de baja en cuentas. La Compañía puede aplicar medidas de ejecución a los activos financieros dados de baja. Las recuperaciones resultantes de las medidas de ejecución dan lugar a ganancias por deterioro.

Presentación de las Correcciones de Valor por PCE - Las correcciones de valor por PCE, en caso de existir, se presentan en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

- Para activos financieros medidos al costo amortizado: como una deducción del valor en libros bruto de los activos;

● **Pasivos Financieros** - Los pasivos financieros y los instrumentos de patrimonio se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta la sustancia económica del contrato.

---

Un pasivo financiero es una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero o de intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad bajo condiciones que son potencialmente desfavorables para la Compañía, o un contrato que será o puede ser resuelto con instrumentos de patrimonio propios la Compañía, y es un contrato no derivado por el cual la Compañía está, o puede estar obligada, a entregar un número variable de sus propios instrumentos de patrimonio, o un contrato derivado sobre patrimonio propio que será o puede ser resuelto de otra manera que no sea por el intercambio de una cantidad fija de efectivo (u otro activo financiero) por un número fijo de instrumentos de patrimonio propio de la Compañía.

Los pasivos financieros mantenidos por la Compañía se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como otros pasivos financieros.

Pasivos Financieros al Valor Razonable con Cambio en Resultados (VRCR) - Los pasivos financieros son clasificados como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, cuando se clasifican como mantenidos para negociar o, en su reconocimiento inicial, han sido designados por la Compañía para ser contabilizados a VRCR.

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- Se incurre principalmente con el objetivo de recomprarlo en un futuro inmediato;
- Es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que se gestionan conjuntamente y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- Es un derivado que no ha sido designado y eficaz como un instrumento de cobertura.

Un pasivo financiero distinto a aquellos mantenidos para negociar o contraprestación contingente que podría ser pagada por un adquirente como parte de una combinación de negocios puede ser clasificado como pasivo financiero a VRCR si:

- Con ello se elimina o reduce significativamente alguna incongruencia en la valoración o en el reconocimiento; o
- Los pasivos financieros forman parte de un grupo de activos financieros, de pasivos financieros o de ambos, los cuales son gestionados y evaluados según el criterio del valor razonable, de acuerdo con una estrategia documentada de inversión o de gestión del riesgo de la Compañía, y cuya información es provista internamente sobre esa base; o
- Forma parte de un contrato que contiene uno o más derivados implícitos, y la IFRS9 permita designar a todo el contrato híbrido (combinado) como un activo financiero o un pasivo financiero a VRCR.

Los pasivos financieros a VRCR se presentan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas en los cambios del valor razonable de estos pasivos se reconocen contra la ganancia o pérdida del período en que se producen, hasta la extensión de que no sean parte de una relación de cobertura. Las ganancias y pérdidas reconocidas incluyen cualquier interés causado por dichos pasivos financieros.

---

Otros Pasivos Financieros - Los otros pasivos financieros, incluyendo préstamos y obligaciones bancarias, son registrados con posterioridad a su reconocimiento inicial al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, reconociéndose el gasto de interés a lo largo del período correspondiente.

Baja en Cuentas de Pasivos Financieros - La Compañía da de baja en cuentas a los pasivos financieros cuando, y solo cuando, las obligaciones de la Compañía son pagadas, canceladas o hayan expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagable se reconoce en resultados.

**d. Efectivo y Equivalentes de Efectivo** - El efectivo y equivalentes de efectivo se muestran al costo. La Compañía considera como equivalentes de efectivo todos los valores negociables altamente líquidos adquiridos con plazos de vencimiento originales iguales o inferiores a tres meses.

**e. Mejoras a Propiedad Arrendada, Mobiliario y Equipo** - Las mejoras a propiedad arrendada se registran al costo y se deprecian bajo el método de línea recta de acuerdo a la política global de **GOLDMARCA MINING ECUADOR S.A.**, con base a un período estimado de 15 años o al plazo del arrendamiento, el que sea menor (Nota 16).

El mobiliario y equipo se mantiene registrado al costo de adquisición. La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la política global de Fitch, como se menciona a continuación:

<b>Detalle</b>	<b>Vida Útil Estimada</b>
Mobiliario	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Vehículos	5 años
Edificio e instalaciones	20 años

Las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos son determinados al comparar el producto de la venta con el valor en libros y se reconocen en los resultados del período en que se realizan.

El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos, formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo la inversión, siempre y cuando éstos no sean asumidos por terceros.

El costo de los activos en proceso constituye todos los desembolsos incurridos hasta que los proyectos están listos para la puesta en marcha y son capitalizados al elemento del activo correspondiente.

Los intereses y otros gastos financieros incurridos y directamente atribuibles a la adquisición o instalación de los activos cualificados, se capitalizan. Los activos cualificados, son aquellos que requieren la preparación para estar en condiciones de uso.

---

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La maquinaria, muebles y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

- f. Deterioro de Activos no Financieros** - Los activos que tienen una vida útil indefinida, no son sujetos a amortización, y son revisados anualmente en cuanto a su deterioro. Los activos que son sujetos a amortización son revisados en cuanto a deterioro cuando los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros del activo podría no ser recuperable. Una pérdida por deterioro es reconocida en tanto el valor en libros excede su valor recuperable. El valor recuperable es el monto más alto obtenido entre el valor de venta y el valor en uso. El valor de venta equivale al valor que se obtiene en una transacción en condiciones de mercado, menos los costos necesarios estimados para llevar a cabo la venta. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final de su vida útil.
- g. Arrendamientos – Arrendamientos Operativos como Arrendatario** - Los arrendamientos donde una porción significativa de los riesgos y beneficios de propiedad son mantenidos por el arrendador son clasificados como arrendamientos operativos. Los pagos hechos bajo arrendamientos operativos (netos de cualquier incentivo recibido por parte del arrendador) son reconocidos en el estado del resultado integral bajo el método de línea recta con base en el plazo del arrendamiento.
- A la fecha, la compañía no ha cuantificado los efectos del cambio a la NIIF 16, “Arrendamientos”, que entra en vigencia a partir del 1º de enero de 2019.
- h. Cuentas por Pagar** - Las cuentas por pagar son inicialmente reconocidas al valor justo y medidas posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.
- i. Impuesto sobre la Renta Corriente y Diferido** - El gasto de impuesto sobre la renta del período incluye el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto es reconocido en el estado del resultado integral, excepto aquellos casos relacionados con partidas reconocidas directamente en el patrimonio. En estos casos, el impuesto es reconocido también en el patrimonio.

El cargo por impuesto sobre la renta corriente es calculado con base en los lineamientos de las leyes vigentes a la fecha del estado de situación financiera. La Administración evalúa periódicamente las posiciones reflejadas en las declaraciones de impuestos con respecto a

---

aspectos en los que las regulaciones fiscales aplicables sean sujetas a interpretación. Las provisiones reflejan los montos de impuestos que se espera pagar a las autoridades fiscales.

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce usando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para propósitos financieros y los valores utilizados para efectos fiscales. El impuesto diferido se calcula utilizando la tasa de impuesto sobre la renta vigente a la fecha del estado de situación financiera y que se espera esté vigente en el momento en que las diferencias temporales sean realizadas o liquidadas.

Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo en la extensión que sea probable que existan utilidades gravables suficientes que permitan la utilización de las diferencias temporales.

- j. **Reserva Legal** - De acuerdo con la ley, la reserva legal para las compañías de responsabilidad limitada, en cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, el 5% para este objeto, la cual formará un fondo de reserva hasta que este alcance por lo menos el 20% del capital social.

En compañías anónimas, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio, se tomará un porcentaje no menor del 10%, destinado a formar parte de la reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social.

Entendiéndose por utilidad líquida, la que se determina en el Estado de Pérdidas y Ganancias después del 15% de participación de trabajadores, o antes del cálculo del 25% impuesto a la renta.

Sin embargo, el SRI considera la utilidad neta (utilidad líquida menos el impuesto a la renta) para determinar la reserva legal. Lo cual difiere con lo que establece la Ley de Compañías.

Según el cuadro 29 del informe de auditores tributarios y la guía práctica para la conciliación tributaria del Servicio de Rentas Internas, la reserva legal se la determina de utilidad neta y no de la utilidad líquida como lo establece la Ley de Compañías.

- k. **Reconocimiento de Ingresos** - La Compañía reconoce sus ingresos cuando el monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad, es probable la generación de beneficios económicos futuros y se han cumplido los siguientes criterios:

● **Ingresos por Servicios** - Los ingresos por la calificación inicial de entidades y de títulos y valores de empresas emisoras, así como por las revisiones de las calificaciones, son cobrados por adelantado y registrados inicialmente como producto diferido. Posteriormente, son reconocidos como ingresos mensualmente durante el ciclo que cubre el servicio respectivo. Dada la naturaleza de los servicios prestados, la predictibilidad y los cortos plazos establecidos, se considera que el método de línea recta refleja adecuadamente los ingresos de operación de la Compañía.

● **Ingresos por Intereses** - Se reconocen sobre la base de la proporción del tiempo transcurrido, teniendo en cuenta el rendimiento efectivo del activo.

- l. **Beneficios a Empleados** -

- 
- **Obligaciones por Pensión** - La Compañía no tiene ninguna obligación adicional por la administración de dichos aportes ni por los activos de ningún fondo. Si se presentaren las contribuciones son reconocidas como gastos al momento en que se realizan. La Compañía no tiene planes de beneficios definidos.
  - **Beneficios por Terminación** - El principal beneficio por terminación es el de la jubilación patronal. La legislación laboral ecuatoriana establece el pago de este beneficio en caso de interrupción laboral por jubilación.
- m. **Plan de Incentivos a Largo Plazo** – Corresponden a beneficios para el personal por su gestión pagaderos en un período de tres años. Estos beneficios son valuados a su valor razonable en forma independiente.
- n. **Adopción de las Revisiones y de Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera** - En el año en curso, la Compañía conoce y aplica una serie de NIIF nuevas y modificadas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB”) las cuales son obligatorias y entran en vigor a partir de los ejercicios que inicien en o después del 1º de enero de 2019.
- **Modificaciones a la NIC 7 - Iniciativa de Revelación** - Las modificaciones a la NIC 7, dentro del marco de la iniciativa de revelaciones (modificaciones a la NIC 7), se establecen con el objetivo de que las entidades proporcionen revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar los 21 cambios en los pasivos, derivados de las actividades de financiamiento. La aplicación de esta modificación no ha tenido impacto en los estados financieros de la Compañía.
  - **Modificaciones a la NIC 12 - Reconocimiento de Activos por Impuesto Diferido sobre Pérdidas no Realizadas** - La Compañía ha aplicado esta enmienda en el año 2018. La enmienda aclara como una entidad evalúa si existirá suficiente utilidad gravable a la cual aplicar diferencias temporales deducibles. La aplicación de esta enmienda no ha tenido impacto en los estados financieros de la Compañía.
  - **Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014** - Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014 incluyen modificaciones a varias NIIF, las cuales no tienen aún una fecha efectiva de vigencia, por lo que las mismas no han sido adoptadas.
- **NIIF 9 - Instrumentos Financieros** - La NIIF 9, emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF 9 fue posteriormente modificada en octubre del 2010 para incluir requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y 22 para su desreconocimiento, y en noviembre del 2013, para incluir nuevos requerimientos para la contabilidad de coberturas en general. Otras modificaciones a la NIIF 9 fueron emitidas en julio del 2014, principalmente para incluir a) requerimientos de deterioro para activos financieros y b) modificaciones limitadas a los requerimientos de clasificación y medición al introducir la categoría de medición de “valor razonable a través de otro resultado integral” (“FVTOCI”, por sus siglas en inglés) para ciertos instrumentos simples de deuda.
  - **NIIF 15 - Ingresos de Contratos con Clientes** - En mayo del 2014 se emitió la NIIF 15 que establece un modelo integral único para ser utilizado por las entidades en la contabilización de los ingresos provenientes de contratos con clientes. Cuando entre en vigencia la NIIF 15, reemplazará los lineamientos actuales de reconocimiento de ingresos, incluidos en la NIC 18: Ingresos, la NIC 11: Contratos de Construcción, y sus interpretaciones relacionadas.

---

El principio básico de la NIIF 15 es que una entidad debe reconocer los ingresos que representen la transferencia prometida de bienes o servicios a los clientes por los montos que reflejen las contraprestaciones que la entidad espera recibir a cambio de la entrega de dichos bienes o servicios. Específicamente, la norma introduce un enfoque de cinco pasos para reconocer los ingresos:

- Paso 1 - Identificación del contrato o contratos con el cliente;
- Paso 2 - Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato;
- Paso 3 - Determinar el precio de la transacción;
- Paso 4 - Asignar el precio de la transacción a cada obligación de desempeño en el contrato;
- Paso 5 - Reconocer el ingreso cuando la entidad satisfaga la obligación de desempeño.

Conforme la NIIF 15, una entidad reconoce el ingreso cuando se satisface la obligación, es decir, cuando el “control” de los bienes o los servicios subyacentes a la obligación de desempeño, ha sido transferido al cliente.

Asimismo, se han incluido lineamientos específicos en la NIIF 15 para hacer frente a situaciones específicas. Además, se incrementa la cantidad de revelaciones requeridas. En abril del 2016, la IASB emitió Aclaraciones a la NIIF 15 en relación con la identificación de las obligaciones de desempeño, consideraciones para identificar la relación agente vrs. principal, así como lineamientos aplicables a licencias.

- **Modificaciones a la NIIF 2 - Clasificación y Medición de las Transacciones por Pagos Basados en Acciones** - Las modificaciones a la NIIF 2: Pagos Basados en Acciones, aclaran la clasificación y la medición de las transacciones por pagos basados en acciones. Las modificaciones contienen aclaraciones y modificaciones dirigidas a la contabilización de transacciones de pagos basados en acciones hechos en efectivo; la clasificación de transacciones de pagos basados en acciones con características de liquidación neta, y la contabilización de las modificaciones de transacciones por pagos basados en acciones liquidadas en efectivo o liquidables mediante instrumentos de capital. Se permite la aplicación anticipada. Las modificaciones se aplican de manera prospectiva.
- **Modificaciones a la NIC 40 - Transferencias de Propiedades de Inversión** - Las modificaciones aclaran que una transferencia hacia o desde una propiedad de inversión requiere una evaluación de si una propiedad cumple, o ha dejado de cumplir, la definición de propiedad de inversión, respaldada por evidencia observable de que se ha producido un cambio en el uso. Las enmiendas aclaran además que situaciones distintas de las enumeradas en la NIC 40 puede evidenciar un cambio en el uso, y que es posible un cambio en el uso de las propiedades en desarrollo (es decir, un cambio en el uso no se limita a las propiedades construidas).

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comiencen en o después del 1º de enero de 2019 con una aplicación anticipada permitida. Las entidades pueden aplicar las enmiendas ya sea retrospectivamente (si esto es posible sin el uso de la retrospectiva) o prospectivamente. Se aplican disposiciones de transición específicas.

- **Mejoramientos Anuales a los Estándares NIIF Ciclo 2014 - 2016** - Se realizan algunas enmiendas relativas a:

- 
- NIIF 1 - Elimina las exenciones de corto plazo contenidas en los párrafos E3-E7 de la NIIF 1, porque ahora no son relevantes para su propósito.
  - NIC 28 - Aclara que la elección para medir a valor razonable a través de utilidad o pérdida una inversión en una asociada o un negocio conjunto que es tenido por una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, está disponible para cada inversión en una asociada o negocio conjunto sobre una base de inversión-por-inversión, a partir de su reconocimiento inicial.

La Compañía está en proceso de analizar los efectos, si hubiese alguno, que estas enmiendas pudieran tener en sus estados financieros.

- **Transacciones en Moneda Extranjera y Consideración Anticipada** - La interpretación aborda las transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones cuando; hay consideración que sea denominada o su precio sea fijado en una moneda extranjera; la entidad reconoce un activo de pago anticipado o un pasivo por ingresos diferidos con relación a esa consideración, por anticipado al reconocimiento del activo, gasto o ingreso relacionado; y el activo de pago anticipado o el pasivo por ingresos diferidos es no-monetario. Las normas que entraron en vigor durante 2019 no tuvieron un impacto significativo en la compañía. o. NIIF Nuevas y Revisadas Emitidas no Vigentes a la Fecha - La Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia:

### 3. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

En el transcurso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado (que incluye riesgo cambiario, riesgo de precio y riesgo de flujos de efectivo y tasas de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Compañía ha establecido un conjunto de políticas de administración de riesgo, con el fin de minimizar posibles efectos adversos en su desempeño financiero.

#### a. Riesgo de Mercado –

- **Riesgo Cambiario - Análisis de sensibilidad**

Salvo que una entidad cumpla lo establecido en el párrafo 41, revelará:

(a) un análisis de sensibilidad para cada tipo de riesgo de mercado al que la entidad esté expuesta al final del periodo sobre el que se informa, mostrando cómo podría verse afectado el resultado del período y el patrimonio debido a cambios en la variable relevante de riesgo, que sean razonablemente posibles en dicha fecha;

(b) los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad; y

(c) los cambios habidos desde el período anterior en los métodos e hipótesis utilizados, así como las razones de tales cambios.

- b. **Riesgo de Crédito** - El riesgo de crédito se origina del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos, inversiones en instituciones financieras, cuentas y documentos por cobrar y consiste en que la contraparte sea incapaz de hacer frente a la

---

obligación contraída, ocasionando pérdidas financieras a la Compañía. Para la administración del riesgo de crédito en depósitos en bancos e inversiones en 14 instituciones financieras, la Compañía solamente realiza transacciones con entidades del Sistema Bancario Nacional con indicadores de solidez y solvencia normales o superiores del promedio de mercado. La Compañía recibe pagos por adelantado para la prestación de sus servicios. Asimismo, para el caso del riesgo de crédito originado por cuentas por cobrar comerciales, la Compañía diversifica sus deudores y ha establecido políticas para asegurarse que la prestación de servicios se realiza a emisores que tienen una adecuada historia crediticia. Se establecen plazos de pago; sin embargo; la Compañía no establece límites de crédito para sus emisores.

- c. **Riesgo de Liquidez** - La Compañía requiere tener suficiente efectivo para hacer frente a sus obligaciones. Para ello cuenta con suficiente efectivo en caja y bancos o en equivalentes de efectivo de fácil realización.

Asimismo, la Gerencia realiza proyecciones de liquidez de la Compañía sobre una base anual, mediante flujos de efectivo proyectados, los cuales son monitoreados y ajustados sobre una base regular.

- d. **Administración del Riesgo de Capital** - Los objetivos de la Compañía cuando administra su capital es garantizar su capacidad para continuar como negocio en marcha, así como mantener una estructura de capital óptima que reduzca el costo de capital.

La Compañía no presenta apalancamiento debido a que no mantiene préstamos bancarios o pasivos generadores de interés.

- e. **Valor Razonable de los Instrumentos Financieros** - El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos está determinado con base en cotizaciones de precios de mercado a la fecha de los estados financieros.

El valor razonable de los instrumentos financieros no negociados en mercados activos está determinado con base en técnicas de valuación y supuestos basados en las condiciones de mercado a la fecha de los estados financieros.

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, con base en estimaciones de mercado y en información sobre los instrumentos financieros. Estas estimaciones no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, involucran incertidumbre y mucho juicio; por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en los supuestos o criterios puede afectar en forma significativa las estimaciones.

Las cuentas por cobrar y por pagar son activos y pasivos no derivativos con pagos determinados o fijos y no son cotizados en un mercado activo. Se asume que su valor en libros menos la estimación para deterioro se aproxima a su valor razonable, principalmente por su vencimiento a corto plazo.

---

f. **Jerarquía de Valor Razonable** - La Compañía utiliza la siguiente jerarquía para determinar y revelar el valor razonable de instrumentos financieros según la técnica de valoración utilizada:

- **Nivel 1** - Precios cotizados (o ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- **Nivel 2** - Técnicas que utilizan insumos diferentes a los precios cotizados que se incluyen en el, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente o indirectamente.
- **Nivel 3** - Técnicas que utilizan insumos que tienen un efecto significativo sobre el valor razonable que no se basan en datos de mercado observables.

#### 4. ESTIMACIONES CONTABLES Y JUICIOS CRÍTICOS

Los estimados y juicios son constantemente evaluados y están basados en experiencia histórica, así como otros factores incluyendo expectativas de eventos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

**Estimaciones Contables y Suposiciones Críticas** - La Compañía efectúa estimaciones y suposiciones acerca del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, serán iguales pocas veces a los resultados reales relacionados. Las estimaciones y suposiciones que tienen un nivel de riesgo significativo de causar un ajuste material a los valores registrados de activos y pasivos dentro del siguiente año financiero son presentadas a continuación:

**Impuesto sobre la Renta** - La Compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta. La aplicación de criterio es necesaria para determinar la provisión de impuestos de la Compañía. Existen transacciones y cálculos, cuya última determinación fiscal es incierta durante el curso ordinario de los negocios.

La Compañía reconoce pasivos e impuestos basados en las estimaciones de si dichas obligaciones se llegarán a realizar. Cuando el resultado final de estos aspectos es diferente al monto que ha sido reconocido inicialmente, dichas diferencias impactarán los resultados del período en el que dicha determinación se efectúe.

La Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía incrementó el impuesto a la renta para sociedades a partir de este año 2019, del 22 % al 25 % y del 25 % al 28 %.

En general la tarifa es del 25 %.

Cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición la tarifa impositiva es del 28 %. Antes era del 25 %, es decir, 3 puntos porcentuales más

Cuando la sociedad no informe al SRI sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares aplicará la tarifa del 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. Antes era del 25 %, es decir, 3 puntos porcentuales más.

Cuando la participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, aplicará la tarifa del 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. Antes 25 %, es decir, 3 puntos más.

Se mantiene el beneficio para las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país. La reducción es de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido para las sociedades exportadoras habituales, del sector manufacturero, así como las que se dediquen a la producción de bienes que posean 50% o más de componente nacional.

#### Juicios en la Aplicación de Políticas Contables –

**Estimación para Deterioro de Cuentas por Cobrar** - La Compañía revisa periódicamente la recuperabilidad de sus documentos y cuentas por cobrar de acuerdo con la política de pérdidas esperadas indicada en la Nota 2. A pesar de que esta estimación de pérdidas esperadas involucra un análisis de los deudores de la compañía, el resultado de la recuperabilidad de las cuentas por cobrar puede variar en el curso ordinario de los negocios. Esta evaluación se realiza conforme a los requerimientos de evaluación de la Norma Internacional de Información Financiera No.9.

así como:

	Año 2016	Año 2017
<b>Instrumentos financieros</b>		
<b>Activos</b>		
<b>Activo corriente</b>		
Medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.348	5.518
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	72.928	75.215
Medidos al costo amortizado		
Cuentas y documentos por cobrar	15.020,00	33.930,03
Otras cuentas por cobrar	0,00	0,00
<b>Total, Activos Financieros</b>	<b>91.296</b>	<b>114.662</b>
<b>Pasivos</b>		
<b>Pasivo corriente</b>		
Medidos al costo amortizado		
Cuentas y documentos por pagar	209.200,00	191.634,35
Otras Cuentas por pagar		
<b>total, Pasivos financieros</b>	<b>209.200</b>	<b>191.634</b>

#### 4. CALIDAD DE CRÉDITO DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS

La calidad de crédito de los activos financieros se evalúa principalmente mediante comportamiento histórico del deudor. Un detalle de la calidad de crédito es el siguiente:

	2016	2017
Depósitos en bancos	3.348	5.518

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Nota # 5	Año 2016	Año 2017	Movimiento
<b>Caja y Equivalentes de Efectivo</b>			
Bancos locales	2.848	5.468	2.620
			1
<b>Total Caja y equivalentes de efectivo</b>	<b>3.348</b>	<b>5.518</b>	<b>2.170</b>

Al 31 de diciembre de 2019, los equivalentes de efectivo están constituidos por Caja chica y Banco cuenta corriente, el valor razonable de estos activos financieros es cercano a su valor en libros.

## 6. INVERSIONES TEMPORALES

Inversiones Temporales	Año 2016	Año 2017	Movimiento
Produbanco	72.928	75.215	2.287
<b>Total Inversiones Temporales</b>	<b>72.928</b>	<b>75.215</b>	<b>2.287</b>

Al 31 de diciembre de 2017	Capital	Interés devengado	Total	Tasa
Inversiones Produbanco	51.960	195	52.155	6%
Inversiones Produbanco	22.756	304	23.060	6%
<b>Total</b>	<b>74.716</b>	<b>499</b>	<b>75.215</b>	

Al 31 de diciembre de 2016	Capital	Interés devengado	Total	Tasa
Inversiones Produbanco	51.960	195	52.155	6%
Inversiones Produbanco	20.469	304	20.773	6%
<b>Total</b>	<b>72.429</b>	<b>499</b>	<b>72.928</b>	

## 7. CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar	Año 2016	Año 2017	Movimiento
Cuentas por liquidar Proveedores Nacionales	0	33.930	33.930
Impuestos anticipados	6.903	0 ;	6.903
Otras cuentas por cobrar	8.117	0 ;	8.117
<b>Total, Cuentas por Cobrar</b>	<b>15.020</b>	<b>33.930</b>	<b>18.910</b>

Las cuentas por cobrar a clientes reveladas en los párrafos anteriores incluyen los montos que están vencidos al final del período sobre el que se informa, pero para los cuales la Entidad no ha reconocido estimación alguna para cuentas

incobrables debido a que no ha habido cambio significativo en la calidad crediticia y los importes aún se consideran recuperables. Adicionalmente, la facturación es emitida en dólares americanos, por lo que se considera que no sufriría un deterioro en el tiempo por procesos inflacionarios.

## 8. MEJORAS A LA PROPIEDAD ARRENDADA, MOBILIARIO Y EQUIPO

### Propiedad, planta y Equipo

MOVIMIENTO COSTO	Año 2016	Movimiento	Año 2017
Maquinaria y Equipo	5.791	3 5.537	254
<b>TOTAL</b>	<b>49.542</b>	<b>I 49.288</b>	<b>254</b>

## 9. OTROS ACTIVOS

Otros Activos	Año 2016	Año 2017	Movimiento
Honorarios del personal	2.126.755	3 3	2.126.755
Crédito tributario	651.799	3 3	651.799
Logística	268.694	3 3	268.694
Perforaciones	211.469	3 3	211.469
Servicios para campamentos	193.761	3 3	193.761
Suministros y herramientas	74.338	3 3	74.338
Patentes mineras	49.820	3 3	49.820
Estudios técnicos	46.031	3 3	46.031
Costos ambientales	40.882	3 3	40.882
Mantenimiento	35.319	3 3	35.319
Honorarios contratistas del proyecto	20.658	3 3	20.658
Depreciación	8.687	3 3	8.687
Toma de muestras	5.328	3 3	5.328
Seguros	4.014	3 3	4.014
Costos no deducibles	273	3 3	273
Préstamos de Empresa Matriz	3	156.260	156.260
			3
<b>Total, Otros Activos</b>	<b>3.737.828</b>	<b>156.260 &lt;</b>	<b>3.581.568</b>

Los costos de prospección y exploración, por concesión minera histórico hasta el 2016 son los siguientes:

Datos generados hasta el 2016	Río Zarza	ValledelIncaI	Valle del Tigre II	Total
Costos de exploración	2.563.119	303.135	219.353	3.085.607
Crédito tributario IVA				652.221
<b>Total al 2016</b>	<b>2.563.119</b>	<b>303.135</b>	<b>219.353</b>	<b>3.737.828</b>

## 10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CORRIENTES

Cuentas por Pagar	Año 2016	Año 2017	Movimiento
Cuentas por pagar IESS	8.444	3.334	5.110
Cuentas por pagar con la administración tributaria	4.242	7.726	3.484
Cuentas por pagar relacionadas	24.729	180.574	155.845
<b>Total Cuentas por pagar</b>	<b>209.200</b>	<b>191.634</b>	<b>17.566</b>

## 11. BENEFICIOS SOCIALES

Beneficios sociales	Año 2016	Año 2017	Movimiento
Sueldos por pagar	115.164	12.639	102.525
Décimo tercer sueldo	471	471	0
Décimo cuarto sueldo	456	474	18
Vacaciones por pagar	38.625	10.930	27.695
Multas y descuentos	2.114	6	2.114
<b>Total, Beneficios Sociales</b>	<b>156.830</b>	<b>24.514</b>	<b>132.316</b>

## 12. CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

Cuentas por Pagar no corrientes	Año 2016	Año 2017	Movimiento
Préstamos de Empresa Matriz	1.521.427	7	1.521.427
Provision Jubilacion Patronal	14.174	14.174	7
<b>Total, Cuentas por pagar no corrientes</b>	<b>1.537.366</b>	<b>15.939</b>	<b>1.521.427</b>

---

### **13. CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016 comprende 4.189.800 acciones ordinarias de valor nominal de USD 1 cada una.

### **14.- IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE**

La tarifa del impuesto a la renta para el ejercicio 2017 es del 25%, aplicando a las utilidades gravables del ejercicio. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con 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.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

### **15.- APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 13 de abril del 2018, por parte del Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración del Directorio y de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

### **16.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del **2017** y la fecha de emisión de estos estados financieros, **5 de abril del 2018**, se establece que en los ejercicios 2016, 2017 y 2018 no se han producido actividades económicas, razón por la cual se deja constancia de que no se encuentra como compañía en marcha. Se debe establecer condiciones actuales sobre los permisos mineros que fue motivo de la creación de la compañía y determinar mecanismos para su proyectada liquidación.



Quito, 20 de mayo de 2020

REDLEGAL & ASOCIADOS CIA. LTDA  
Representante Legal  
GOLDMARCA MINING ECUADOR S.A.

Presente.

Adjunto hacemos la entrega de la información contable de la compañía con corte al 31 de diciembre de 2017 junto con sus anexos y análisis de cuentas.

Los estados financieros han sido preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera vigentes en el Ecuador y expresados en Estados Unidos de América que es la moneda circulante del Ecuador.

Atentamente:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Celso Cevallos", is written over a horizontal line.

Celso Cevallos  
Contador General