

MINERA AUSTROGOLD C. LTDA.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
Informe de los Auditores Independientes.**

MINERA AUSTROGOLD C. LTDA

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Informe de auditores independientes	2 – 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambio en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8 – 9
Notas a los estados financieros	10 – 29

Abreviaturas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas empresas
NIA	Normas Internacionales de Auditorías
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Éticas para Contadores
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
INEC	Instituto Nacional de Estadísticas y Censos
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de

MINERA AUSTROGOLD C. LTDA.:

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía **MINERA AUSTROGOLD C. LTDA.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía **MINERA AUSTROGOLD C. LTDA.** al 31 de diciembre del 2019, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

2. Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"*. Somos independientes de la compañía **MINERA AUSTROGOLD C. LTDA.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), así como el control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales puedan surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos que:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y; aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a un fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y si la correspondiente información revelada por la Administración de la compañía es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

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

SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
No. de Registro Nacional de Auditores Externos en la
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros:
852

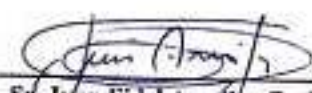


CPA. Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 35913

Guayaquil, abril 25 del 2020

MINERA AUSTROGOLD C. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

		Diciembre 2019	Diciembre 2018
ACTIVO	Notas		
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	21.443	462
Activos Financieros, neto	4	229.870	248.053
Servicios y otros pagos por anticipados	5	32.771	29.971
Activos por impuestos corrientes		3.833	-
Total activo corriente		287.917	278.486
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	6	395.432	449.898
Activo por impuesto diferido		3.470	1.759
Total activo no corriente		398.902	451.657
Total activos		686.819	730.143
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	7	121.766	151.361
Obligaciones con instituciones financieras	8	12.741	-
Otras Obligaciones corrientes	9	27.363	43.521
Anticipo de clientes	10	183.481	182.869
Total pasivos corrientes		345.351	377.751
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	8	24.029	-
Provisiones por beneficios a empleados	11	41.383	33.424
Total pasivos no corrientes		65.412	33.424
Total pasivos		410.763	411.175
PATRIMONIO NETO	12		
Capital		20.400	20.400
Reserva legal		986	986
Reserva facultativa		17.212	17.212
Otros Resultados Integrales		(27.626)	(26.386)
Resultados acumulados		119.160	99.497
Resultados acumulados adopción NIIF		187.596	187.596
Resultados del ejercicio		(41.672)	19.663
Total patrimonio neto		276.056	318.968
Total pasivos y patrimonio neto		686.819	730.143


 Sr. Juan Fidel Armijos Orellana
 Gerente General

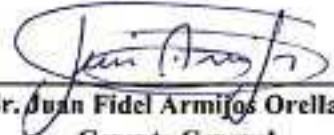

 Leda Mirian Agila
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

MINERA AUSTROGOLD C. LTDA.
ESTADOS DE LOS RESULTADOS
INTEGRALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	13	791.078	1.195.679
Costo de ventas	14	(539.165)	(898.496)
Utilidad bruta		251.913	297.183
Otros Ingresos		4.287	2
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	14	(293.406)	(246.250)
Gastos Financieros		(598)	(209)
Total gastos de operación y financiero		(294.004)	(246.459)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		(37.804)	50.726
15% Participación de trabajadores	15	-	(7.609)
22 % Impuesto a la Renta	15	(5.579)	(25.213)
Utilidad de operaciones continuas antes del impuesto diferido		(43.383)	17.904
Ingresos por Impuesto Diferido		1.711	1.759
Resultado del ejercicio		(41.672)	19.663


 Sr. Juan Fidel Armijos Orellana
 Gerente General

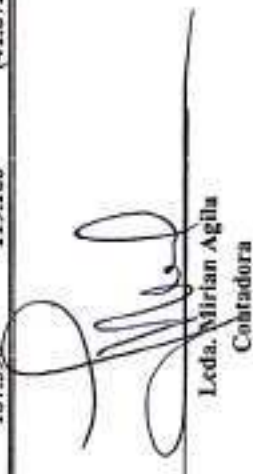

 Lcda. Mirian Agila
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

MINERA AUSTROGOLD C. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

	Capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Otros Resultados Integrales	Resultados acumulados adopción NIIF	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2018	20.400	986	17.212	-	187.596	43.891	55.606	325.691
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	55.606	(55.606)	-
Actuarial por jubilación patronal y desahucio	-	-	-	(26.386)	-	-	-	(26.386)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	19.663	19.663
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	20.400	986	17.212	(26.386)	187.596	99.497	19.663	318.968
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	19.663	(19.663)	-
Actuarial por jubilación patronal y desahucio	-	-	-	(1.240)	-	-	-	(1.240)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(41.672)	(41.672)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	20.400	986	17.212	(27.626)	187.596	119.160	(41.672)	276.056

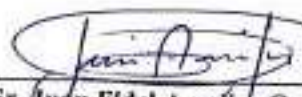

 Sr. Juan Fidel Armijos Orellana
 Gerente General


 Leda Mirian Agila
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

MINERA AUSTROGOLD C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO (PROCEDENTES) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de otras actividades de operación	810.327	1.089.133
Cobros por actividades de operación	810.327	1.089.133
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(541.819)	(720.871)
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	(272.131)	(270.280)
Impuestos a las ganancias pagados	(12.166)	(9.707)
Pagos por actividades de operación	(826.116)	(1.000.858)
Efectivo neto utilizado (procedente) de actividades de operación	(15.789)	88.275
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	-	(93.526)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-	(93.526)
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiación por préstamos a largo plazo	50.000	-
Pagos de obligaciones financieras	(13.230)	-
Efectivo neto procedente (utilizado) en actividades de financiamiento	36.770	-
Disminución (Incremento) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	20.981	(5.251)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	462	5.713
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	21.443	462


 Sr. Juan Fidel Armijos Orellana
 Gerente General


 Leda Mirian Agila
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE 15%		
PARTICIPACIO DE TRABAJADORES Y DEL IMPUESTO A LA RENTA	(37.804)	50.726
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	58.557	56.814
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	54.466	54.453
Ajustes por gastos en provisiones	7.959	33.424
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(5.579)	(25.213)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	(7.609)
Ajustes por impuesto a la renta diferido	1.711	1.759
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(36.542)	(19.265)
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar clientes	25.673	(104.679)
Incremento en otras cuentas por cobrar	(7.490)	(135.001)
Disminución en inventarios	-	116.691
Incremento (Disminución) en Servicios y otros pagos anticipados	(2.800)	-
Incremento (Disminución) en activos por impuestos corrientes	(3.833)	-
Incremento en otros activos no corrientes	(1.711)	(1.759)
Disminución en cuentas por pagar comerciales	(62.271)	(3.640)
Incremento en otras cuentas por pagar	18.910	2.728
Disminución en beneficios a empleados	(3.632)	(26.737)
Incremento en anticipos de clientes	612	133.132
Flujos de efectivo neto utilizado (procedente) en actividades de operación	(15.789)	88.275


Sr. Juan Fidel Armas Orellana
Gerente General


Lcda. Mirian Agila
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

MINERA AUSTROGOLD C. LTDA., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de estructura organizacional pequeña, se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el notario cuarto interino del Cantón Machala, el 30 de agosto de 2006, fue aprobado por la Superintendencia de compañías, mediante resolución 06.M.DIC.0334 con número de expediente # 97032 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Machala el 15 de diciembre del 2006. La compañía se encuentra ubicada en la ciudad de Machala Av. Olmedo y Tarqui.

La compañía de acuerdo a los estatutos tiene por objeto dedicarse a exploración y explotación de áreas mineras, a la importación e instalación de máquinas y equipos de laboratorio para actividades mineras. A la comercialización y exportación de oro y otros metales. El mayor volumen de venta por exportación de gramos de oro es Dexpogold Corp con un 36% seguido del Hunan Xiangzhong Minig Group Limited con un 30%.

La compañía en su registro único de contribuyente # 0791725984001 ha sido establecido como actividad económica la extracción de metales preciosos oro.

Para cumplir con el objeto social descrito en el presente Estatuto Social, la compañía podrá ejecutar actos y contratos conforme a las Leyes Ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

Con fecha 27 de julio de 2018 el Ministerio de Minería, resuelve renovar por el plazo de tres años La licencia de Comercialización de Sustancias Minerales Metálicas o no Metálicas en la República del Ecuador, a favor de la Compañía **MINERA AUSTROGOLD C. LTDA.** Código 190573, cuyo título inicial se lo otorgo mediante Resolución No. MM-CZM-CS-2015-0086-RM de fecha 30 de abril de 2015, por el lapso de tres años (**Ver Nota 19**).

Para su operación la compañía mantiene dos contratos de operación minera: con La Cooperativa de Producción Minera Aurífera Bella Rica y Cooperativa de Producción y Mercadeo de Oro y Otros Minerales “24 de Enero”.

La Cooperativa de Producción y Mercadeo de Oro y Otros Minerales 24 de enero es titular de los derechos mineros del Área Mollopongo, celebrado el 15 de mayo del 2012, para que realice labores mineras bajo el régimen especial de pequeña minería. (**Ver Nota 18.1**)

La Cooperativa de Producción Minera Aurífera Bella Rica es titular de los derechos mineros del Área “BELLA RICA” y GUANACHE 3 DE MAYO, celebrado el 13 de enero del 2011, para que realice labores mineras bajo el régimen especial de pequeña minería en la fase de explotación dentro de un bloque. (Ver Nota 17).

La compañía mantiene contratos de compra venta de oro con los clientes Dexpogold y Hunan Xiangzhong Mining Group Limited. (**Ver nota 18.2**)

La compañía se encuentra regulada por la Agencia de Regulación y Control Minero ARCOM, Superintendencia de Compañías SUPERCAS, Servicio de Rentas Internas SRI, Ministerio de Relaciones Laborales MRL, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS y Ministerio de medio ambiente MAE. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (a continuación...)

2.1. Base de presentación. – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF para Pymes (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en mayo del 2015 y vigentes para el año 2017.

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

Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2019:

Sección	Nombre de la Sección
3	Presentación de Estados Financieros
4	Estado de Situación Financiera
5	Estado de Resultado Integral y Estado de Resultados
	Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y ganancias
6	Acumuladas
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Notas a los Estados Financieros
10	Políticas, estimaciones y errores contables
11	Instrumentos Financieros Básicos
17	Propiedades, planta y equipo
22	Pasivos y patrimonio
23	Ingresos de actividades ordinarias

2.2. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1 Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos y Cuentas por cobrar clientes no relacionados u otras cuentas por cobrar relacionados y no relacionados que no generan intereses. -

La política de la Compañía para la recuperación de la cartera es de 15 días, y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiese tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la Sección 11 párrafos 17 y 21.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

2.4.2 Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

Documentos y Cuentas por pagar locales no relacionadas y relacionados u otras cuentas por pagar

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.4.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento. -

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

Medición inicial. -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Medición posterior. -

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

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 15 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 60 días.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5. Anticipos entregados a proveedores

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio.

2.6. Impuestos por compensar

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos se compensan con las declaraciones futuras de impuestos que se deberán compensar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

2.7. Inventarios

Los inventarios son bienes adquiridos para ser utilizados en la explotación de las concesiones mineras debidamente autorizada

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra y demás costos incurridos para darle su condición y ubicación actual.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios existentes al costo ya que se consumen en su totalidad en el proceso de explotación.

2.8. Exploración y Evaluación de Recursos Minerales

Medición Inicial

Los activos para exploración y evaluación se medirán en su reconocimiento inicial por su costo.

Los desembolsos que se incluyen en la medición inicial de los activos para exploración y evaluación son:

- Adquisición de derechos de exploración.
- Estudios topográficos, geológicos, geoquímicos y geofísicos.
- Perforaciones exploratorias.
- Excavaciones de zanjas y trincheras.
- Toma de muestras.
- Actividades relacionadas con la evaluación de la factibilidad técnica y la viabilidad comercial de la extracción de un recurso mineral.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

La entidad establece mediante los estudios de factibilidad el grado en el que los desembolsos puedan estar asociados con el descubrimiento de recursos minerales específicos.

Los desembolsos relacionados con el desarrollo de los recursos minerales no se reconocerán como activos para exploración y evaluación.

Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento, la entidad aplicará el modelo del costo.

2.9. Propiedades y Equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La Compañía con posterioridad a su reconocimiento inicial, mide los elementos de propiedades y equipo a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

Propiedad, planta y equipo	Años	%
Terrenos	-	-
Edificaciones e Instalaciones	20	5%
Maquinaria y Equipo	10	10%
Vehículos y equipo de transportes	5-10	10-20%
Otras propiedades, planta y equipo	5	20%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.10. Impuestos a la renta corriente

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

La compañía tiene como política reconocer y pagar los impuestos conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

2.11. Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Jubilación patronal y desahucio

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

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo por beneficios definidos netos.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169.

La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todos los empleados mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido

2.12. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

2.13. Reserva legal

La Ley de Compañías establece para las compañías de responsabilidad limitada la apropiación del 5% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance por lo menos el 20% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.14. Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos son aprobados por la Junta General de Socios y al momento de ser distribuidos se rebaja del patrimonio y son cargados a cuentas de pasivos para su pago respectivo.

2.15. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando a medida que satisfaga una obligación de desempeño mediante la prestación de servicios comprometidos para con el cliente, de acuerdo al párrafo 3 de la Sección 23.

La Compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

Los ingresos de **MINERA AUSTROGOLD C. LTDA.**, son derivados principalmente de la exportación de oro a empresas del exterior.

2.16. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.17. 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.

2.18. Uso de estimaciones y supuestos significativos

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

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

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

MINERA AUSTROGOLD C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL
31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

2.19 Sistema contable

El sistema que maneja la empresa **MINERA AUSTROGOLD C. LTDA.**, para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es sistema contable y tributario web "ODIN V 1.2", mismo que su desarrollo aplicativo proviene de terceros.

2.20 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20)%
2018	0,27 %
2019	(0,07)%

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Caja	664	-
Bancos		
Banco del Pichincha C.A.	19.341	-
Banco de Machala S.A.	744	-
Cooperativa de ahorro y crédito Santa Rosa Ltda.	694	462
	<u>21.443</u>	<u>462</u>

El origen de fondos principalmente proviene de las actividades de operación generadas con los clientes por la exportación de oro, son fondos que están disponibles y no están restringido

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados del exterior que no generan intereses	a) 87.379	113.052
Otras cuentas por cobrar	b) 142.491	135.001
	<u>229.870</u>	<u>248.053</u>

MINERA AUSTROGOLD C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL
31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (a continuación...)

- a. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por concepto de exportación de gramos de oro. El saldos pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2019 corresponden al cliente Like Top Corporation Limited.
- b. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo corresponde principalmente a cuentas por cobrar a Sr. Alex Torres Lara por US\$128.390 por Cecilia Cruz por concepto de préstamos a terceros mismos que no genera intereses y no compromete los activos de la empresa.

5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADOS.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de servicios y otros pagos por anticipados fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	a) <u>32.771</u>	<u>29.971</u>
	<u>32.771</u>	<u>29.971</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2018, el saldo corresponde a anticipos entregados a los proveedores Filmetals, Sra. Infante Henriquez Lorena y Sra. Miryam Agila.

6. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

El movimiento de las propiedades y equipos neto de los años 2019 y 2018, se detalla a continuación como sigue:

Movimientos del año 2019			
	<u>%</u>	<u>Saldos al</u>	<u>Adiciones</u>
	<u>Depreciación</u>	<u>01/01/2019</u>	<u>31/12/2019</u>
Terreno		29.670	-
Edificio	5%	197.866	-
Maquinaria y Equipo	10%	460.158	-
Vehículos	10-20%	22.587	-
Otros propiedades, planta y equipo	20%	4.818	-
Subtotal		<u>715.099</u>	<u>-</u>
Depreciación acumulada		<u>(265.201)</u>	<u>(54.466)</u>
Total		<u>449.898</u>	<u>395.432</u>

En su medición posterior se mantiene el mismo modelo, es decir, al costo, según el criterio de la administración no se requiere realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros es su equivalente al valor razonable según lo define la NIC 16, párrafo 29.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

Propiedad, planta y equipo	Años	%
Terrenos	-	-
Edificaciones e Instalaciones	20	5%
Maquinaria y Equipo	10	10%
Vehículos y equipo de transportes	5-10	10-20%
Otras propiedades, planta y equipo	5	20%

MINERA AUSTROGOLD C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL
31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

6. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS (a continuación...)

Los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, de acuerdo a lo establecido a la Sección 27, párrafo 5 de “*Deterioro del valor de otros activos distintos de los inventarios: El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor*”.

Movimientos del año 2018			
	%	<u>Saldos al</u>	<u>Saldos al</u>
	Depreciación	01/01/2018	31/12/2018
Terreno		29.670	29.670
Edificio	5%	197.866	197.866
Maquinaria y Equipo	10%	366.632	460.158
Vehículos	10-20%	22.587	22.587
Otros propiedades, planta y equipo	20%	4.818	4.818
Subtotal		621.573	715.099
Depreciación acumulada		(210.748)	(265.201)
Total		410.825	449.898

7. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	89.090	127.739
Sueldos por pagar		16.644	11.528
Cuentas por pagar diversas relacionadas	Nota 16	16.032	12.094
		121.766	151.361

a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponden a cuentas por pagar a proveedores principalmente a Orovigia Seguridad y Vigilancia Cia. Ltda., Sumexur S.A. y Reiproacero S.A.

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de obligaciones con instituciones financieras es el siguiente:

	<u>2019</u>		
	Porción	Porción	Total
	corriente	largo plazo	
<u>Banco Loja</u>			
Préstamo con interés anual es del 9,76% en			
pagos mensual con vencimiento en abril del 2022	12.741	24.029	36.770
	12.741	24.029	36.770

MINERA AUSTROGOLD C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL
31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar	a)	5.944	18.110
15% Participación trabajadores por pagar		-	7.609
Con la Administración Tributaria		5.440	821
Beneficios de ley a empleados	b)	10.062	12.454
Con el IESS		5.917	4.527
		<u>27.363</u>	<u>43.521</u>

a) El movimiento de impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Impuesto a la renta		
Saldo inicial del año	18.110	9.707
Provisión del año	5.579	25.214
Pagos	(12.166)	(9.707)
Compensación con Impuestos Retenidos y Anticipos	(5.579)	(7.104)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>5.944</u>	<u>18.110</u>

b) Al 31 de diciembre 2019 y 2018, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Beneficios de ley empleados		
Décimo Cuarto	8.908	10.157
Décimo Tercer	1.154	1.381
Vacaciones	-	916
	<u>10.062</u>	<u>12.454</u>

10. ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los anticipos de clientes se resumen a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Anticipo clientes	183.481	182.869
	<u>183.481</u>	<u>182.869</u>

Representa a valores recibidos por el cliente Hunan Xiangzhong Mining Group para compra de gramos de oro.

11. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía reconoce como Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio, se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Jubilación patronal	a) 21.990	20.423
Indemnización por desahucio	b) 19.393	13.001
	<u>41.383</u>	<u>33.424</u>

MINERA AUSTROGOLD C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL
31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

11. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (a continuación...)

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	20.423	15.591
Provisión del año	6.113	4.700
Reducciones, liquidaciones	(2.223)	-
Pérdidas reconocidas en el ORI	(2.323)	132
Saldo final al 31 de diciembre	<u>21.990</u>	<u>20.423</u>

b) El movimiento de Indemnización por desahucio fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	13.001	10.506
Provisión del año	2.829	2.337
(Ganancias) Pérdidas reconocidas en el ORI	3.563	158
Saldo final al 31 de diciembre	<u>19.393</u>	<u>13.001</u>

Al 31 de diciembre 2019, la compañía realizó el estudio actuarial para determinar el saldo del ejercicio por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio respectivamente.

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2019 es de US\$21.990 y US\$19.393 por concepto de jubilación patronal. E Indemnización por desahucio respectivamente.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	394	386
Número de empleados	32	34
Tasa de descuento	8,21%	7,72%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	1,50%	1,50%

12. PATRIMONIO, NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 estaba representada por 20.400 acciones ordinarias y nominativas respectivamente de US\$ 1 cada una.

	Nacionalidad	No. De acciones Inicio	No. De acciones Final	Valor nominal	Participación en	
					U\$\$	%
Aguilar Peñarreta Luis Angel	Ecuatoriano	2.550	2.550	1	2.550	13%
Armijos Montaña Veronica Alexandra	Ecuatoriana	2.550	2.550	1	2.550	13%
Armijos Orellana Arcelio de Jesus	Ecuatoriano	5.100	6.200	1	6.200	30%
Armijos Orellana Juan Fidel	Ecuatoriano	5.100	5.100	1	5.100	25%
Armijos Pineda Miriam del Cisne	Ecuatoriana	2.550	2.000	1	2.000	10%
Romero Ullauri Santiago Manuel	Ecuatoriano	2.550	2.000	1	2.000	10%
		<u>20.400</u>	<u>20.400</u>		<u>20.400</u>	<u>100%</u>

MINERA AUSTROGOLD C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL
31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

12. PATRIMONIO, NETO (a continuación...)

Resultados Acumulados

Mediante acta de junta general ordinaria de socios celebrada el 28 de marzo del 2019, se resuelve que las utilidades generadas luego de la participación a trabajadores, impuesto a la renta, salario digno, dicho utilidad se transfiera a resultados acumulados.

13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, los ingresos por venta de lodo de minería y oro fueron de US\$791.078 y US\$1.195.679

Venta de bienes	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Venta de lodo de minería	508.928	829.292
Venta de Oro	282.150	366.387
a)	<u>791.078</u>	<u>1.195.679</u>

a) Ventas por exportación de Oro por producción:

Minas		<u>2019</u>	<u>Precio</u>	<u>USD\$</u>
		<u>Toneladas</u>	<u>promedio</u>	
		<u>/gramos</u>		
Bella Rica	Lodo de minería	323,184	1.404,48	453.904
Bella Rica	Gramos de Oro	6.073	46,46	282.150
Mollopongo	Lodo de minería	38,123	1.443,33	55.024
				<u>791.078</u>

A continuación, se presenta el detalle de los valores vendidos a clientes con los respectivos saldos pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

	<u>Venta de bienes</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
<u>Clientes</u>		
Dexpogold Corp	282.150	366.387
Hunan Xiangzhong Minig Group Limited	240.353	744.463
Hunan Central South Gold Smelting Co Ltd	181.195	54.530
Like Top Corporation Limited	87.380	30.299
	<u>791.078</u>	<u>1.195.679</u>

14. COSTO Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza se conforman de la siguiente manera:

COSTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los Costos de Ventas fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Costo de Ventas Mina	93.696	260.164
Costo de Ventas planta	129.596	188.578
Costo de Mano de obra	225.029	214.551
Otros costos de producción	90.844	235.203
	<u>539.165</u>	<u>898.496</u>

MINERA AUSTROGOLD C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL
31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

14. COSTO Y GASTOS POR NATURALEZA (a continuación...)

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de Administración y Ventas clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	44.236	35.519
Beneficios Sociales	16.228	18.556
Logística	6.550	9.950
Honorarios Profesionales	26.712	10.876
Impuestos y Contribuciones	-	434
Regalías	a) 19.390	30.839
Alimentación	30.029	18.432
Guardianía	47.983	39.665
Transporte	19.180	8.580
Suministros y Materiales	105	4.079
Internet	1.200	1.200
Gastos no deducibles	b) 54.222	52.703
Provisión por Jubilación Patronal	6.113	3.497
Provisión por Desahucio	2.829	1.538
Otros	18.629	10.382
	<u>293.406</u>	<u>246.250</u>

a) Corresponde a regalías por la actividad minera por US\$ 19.390

b) Corresponde principalmente a gastos de energía eléctrica por US\$39.300

15. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	(37.804)	50.726
15% Participación trabajadores por pagar	-	(7.609)
Gastos no deducibles	56.780	57.738
Provisión actuarial de Jubilación patronal y desahucio	6.381	-
Base Imponible	25.357	100.855
22 % - 25% de Impuesto a la renta Causado	5.579	25.213
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	(9.412)	(7.103)
Saldo a favor del contribuyente / Impuesto a la renta a pagar	<u>(3.833)</u>	<u>18.110</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Administración preparó Conciliación Tributaria Preliminar, y como se puede observar se generó el Impuesto a la Renta causado

Tarifa de Impuesto a la Renta

Segundo artículo innumerado después del Art 37.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno:

Art. (...).- Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. - Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

MINERA AUSTROGOLD C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL
31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la compañía mantiene los siguientes saldos por pagar:

PASIVO CORRIENTE

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
<u>Préstamos socios</u>		
Arcelio de Jesús Armijos Orellana	9.688	-
Armijos Orellana Juan Fidel	3.294	12.094
Armijos Montaña Veronica Alexandra	3.050	-
	<u>16.032</u>	<u>12.094</u>

Corresponde principalmente a valores entregados por los socios, estos préstamos no están instrumentados, no generan intereses y no comprometen los activos de la compañía ya que servirán para giro del negocio.

La compañía no mantiene las siguientes transacciones con sus relacionadas:

1. Préstamos sin intereses, a tasas significativamente altas o bajas en relación a las tasas existentes en el mercado, sin vencimiento o cláusulas sancionatorias de mora.
2. Intercambio de propiedades por otras propiedades similares en una transacción no monetaria, cesiones de acreencias y cruce de cuentas.
3. Inversiones permanentes importantes durante el año.
4. Contrataciones de seguros, servicios administrativos, honorarios, regalías y asistencias técnicas.
5. Arrendamiento mercantil y ventas de activos fijos.
6. Transacciones de marcas, patentes, regalías y licencias.

Precios de transferencia

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015 se estableció el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precios de transferencia.

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 periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD15.000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Art. Innumerado Quinto de la sección segunda de la LRTI que dispone lo siguiente: "Art. (...).- *Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:*

- *Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;*
- *No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,*
- *No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.*

MINERA AUSTROGOLD C. LTDA. no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, debido a que sus operaciones con partes relacionadas, en el período 2019, no superan el monto acumulado de US\$ 3.000.000, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015.

MINERA AUSTROGOLD C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL
31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

17. NEGOCIO EN MARCHA

A partir de la evaluación de la Administración y la fecha de presentación de éste informe, 25 de abril del 2020, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas.

18. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

18.1. RIESGOS ACTUALES

En el curso normal de las operaciones las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, siendo la administración la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgo, así como el desarrollo y el movimiento de las políticas que administran dichos riesgos.

Riesgo País: En el año 2019, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador aumentó en comparación con el año 2018, pues el mercado asume que la colocación de bonos tiene su riesgo. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable eventualmente los cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales y a causa de estos problemas las compañías ecuatorianas se pueden ver afectadas, por la falta de ingresos

Riesgo de mercado: Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía

Riesgo de liquidez: Se generan cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias.

Riesgo de Liquidez	2019		2018	
	Resultados		Resultados	
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente			
	(57.434)		(99.265)	
Razón corriente	Activo corriente	287.917	0,83	278.486
	Pasivo corriente	345.351		377.751
Prueba ácida	Activo corriente - Inventario	287.917	0,83	278.486
	Pasivo corriente	345.351		377.751

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2019 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 083 ctvs. de dólar.

Al ser los activos corrientes inferiores a los pasivos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo negativo de US\$ 57.434, por lo cual la compañía podría presentar dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones corrientes, por lo que tendría que contraer préstamos y negociarlos a largo plazo.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

MINERA AUSTROGOLD C. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL
 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

18. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

<u>Riesgo de Crédito</u>			<u>2019</u> <u>Resultados</u>		<u>2018</u> <u>Resultados</u>
Periodo medios de cobranza	Cuentas por cobrar x 360	36.077.580	46	40.698.720	34
	Ventas netas	791.078		1.195.679	
Rotación de cartera	360	360	8	360	11
	Periodos medios de cobranza	46		34	

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones.

El período neto de cobranzas es de 46 días, difiriendo de su política de crédito de la empresa de 15 días, sin embargo, este comportamiento afecta la liquidez de la entidad por el cobro de las ventas a sus clientes locales, porque el período medio de pago a sus proveedores es de hasta 90 días.

Riesgos de gestión: Este indicador tiene por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo, el pago de las obligaciones y la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

<u>Riesgo de Gestión</u>			<u>2019</u> <u>Resultados</u>		<u>2018</u> <u>Resultados</u>
Impacto Gastos Administrativos y Ventas	Gastos de Adm. Y ventas	293.406	37,09%	246.250	20,59%
	Ventas netas	791.078		1.195.679	

Endeudamiento-Solvencia: Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa y de la evaluación se desprende un riesgo bajo para la compañía.

<u>Endeudamiento- Solvencia</u>			<u>2019</u> <u>Resultados</u>		<u>2018</u> <u>Resultados</u>
Endeudamiento del Activo	Total pasivo	x 100%	410.763	59,81%	411.175
	Total activo		686.819		730.143
Concentración de endeudamiento	Pasivo corriente	x 100%	345.351	84,08%	377.751
	total pasivo		410.763		411.175
Concentración a largo plazo	Pasivo no corriente	x 100%	65.412	15,92%	33.424
	Total pasivo		410.763		411.175

Existe un endeudamiento del activo del 60%, lo cual demuestra un elevado grado de dependencia de la empresa frente a sus acreedores, los cuales son su principal fuente de financiamiento.

Rentabilidad: Los indicadores de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

MINERA AUSTROGOLD C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL
31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

18. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

Rentabilidad			2019		2018
			Resultados		Resultados
Rentabilidad del patrimonio	Utilidad neta	(41.672)	-15,10 %	19.663	6,16 %
	Patrimonio	276.056		318.968	
Margen operacional de utilidad	Utilidad operacional	(41.493)	-5,25 %	50.933	4,26 %
	Ventas netas	791.078		1.195.679	
Margen bruto de utilidad	Utilidad bruta	251.913	31,84 %	297.183	24,85 %
	Ventas netas	791.078		1.195.679	
Margen neto de utilidad	Utilidad neta	(41.672)	-5,27 %	19.663	1,64 %
	Ventas netas	791.078		1.195.679	

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente período cubrió sus costos y gastos operacionales, siendo su margen neto de pérdida neta del 5,27%, margen esperado por los socios

Riesgo Legal

La empresa en el presente período no presenta demanda de ninguna índole que le representen riesgos legales. Se determina un riesgo bajo para la empresa.

18.2 RIESGOS ESPERADOS SARS-COV-2 (COVID-19)

En el marco de la emergencia sanitaria dispuesta por el Ministerio de Salud a través de acuerdo ministerial N° 00126-2020, del 11 de marzo del 2020, y el consecuente estado de excepción dispuesto a través del Decreto Ejecutivo N° 1017 por la presidencia de la república, el 16 de marzo del año 2020, a raíz de la pandemia decretada por la Organización Mundial de la Salud (OMS) producto de la vertiginosa propagación del virus SARS-CoV-2 (COVID-19), las actividades públicas y particulares no esenciales fueron suspendidas, sin fecha cierta de reanudación, representando un evento sui generis, sin parangón en la historia reciente del país y la humanidad. Tal evento ha tomado al gobierno, empresarios y ciudadanía en general por sorpresa y sin planes de contingencia para afrontar la eventual crisis, significando la caída de sectores productivos y la falta de ingresos.

Hemos evaluado los posibles impactos que pudiere tener la compañía como resultado de la emergencia sanitaria causada por el SARS-CoV-2 (COVID-19); y, se concluye que no existen riesgos significativos que nos pudieren afectar como empresa en funcionamiento y por ende al principio de negocio en marcha.

19. CONTRATOS

19.1 CONTRATO DE OPERACIÓN MINERA

Para su operación la compañía mantiene dos contratos de operación minera:

1. Concesión Minera denominada Mollopongo (código 23).-

Otorgado por la Cooperativa de Producción y Mercadeo de Oro y Otros Minerales “24 de Enero” celebrado el 15 de mayo del 2012, para la explotación de minerales en el área se encuentra ubicada en el asentamiento minero “Bella Rica” en el cantón Camilo Ponce Enríquez, en la provincia del Azuay, dentro de las coordenadas autorizadas, la Compañía queda autorizada a ejercer actividades mineras bajo el régimen especial de pequeña minera en las fases simultáneas de exploración y explotación.

La Cooperativa de Producción y Mercadeo de Oro y Otros Minerales 24 de enero autoriza para que realice labores mineras bajo el régimen especial de pequeña minería en la fase de explotación, en el cual podrá trabajar a partir del punto de coordenadas UTM 644.6220E, 9'660.960N, desde la cota 805

19. CONTRATOS (a continuación...)

m.s.n.m. hacia la parte superior del área Mollopongo, manifestando que sus trabajos los realizara en una sola veta. Dicha concesión tiene una duración de diez años prolongables en tiempo y periodos iguales, no obstante, las partes de mutuo acuerdo puede modificarlo. El aporte establecido es de US\$600 mensuales y el 3% de la producción bruta.

2. Concesión Minera denominada Bella Rica (código 15) y Guanache 3 de Mayo (código 170).-

Otorgado por la Cooperativa de Producción Minera Aurífera Bella Rica celebrado el 13 de enero del 2011, para la explotación de minerales en las áreas se encuentra ubicada en el asentamiento minero “Bella Rica” y Guanache 3 de Mayo en el cantón Camilo Ponce Enríquez, en la provincia del Azuay, dentro de las coordenadas autorizadas UTM 644529,8 me este y 9'659867,8 norte, en todas las direcciones. La Compañía queda autorizada a ejercer actividades mineras bajo el régimen especial de pequeña minera en las fases simultáneas de exploración y explotación.

La vigencia del contrato queda determinada por la vigencia de los derechos mineros del área denominada Bella Rica y Guanache 3 de Mayo.

19.2 CONTRATOS DE CLIENTES

a. Contrato de compra venta de oro con DEXPOGOLD CORP.

En la ciudad de Machala, el 5 de julio del 2017 se realizó el contrato de prestación de servicios de exportación de metales y minerales con el cliente Dexpogold domiciliado en Miami Florida en calidad de comprador y la compañía minera Austrogold C. Ltda. en calidad de exportador, en dicho contrato se determina que el interés del exportador es vender su producción parcial o total a Estados Unidos de América lugar de residencia del cliente, para lo cual el comprador esta en facultad de recibir y pagar dichas mercancías. Se determina que el comprador se compromete a realizar pagos totales o parciales de los valores declarados por el exportador hasta en un 95% mediante transferencia bancaria el 5% será cancelado en 8 días contados a partir de la recepción de la mercancía.

b. Contrato de compra venta de oro con HUNAN XIANGZHONG MINING GROUP LIMITED

En la ciudad de Machala el 19 de enero de 2018 se celebró un contrato de compra venta de concentrado de oro entre la compañía Hunan Xiangzhong Mining Group Limited domiciliada en China y la compañía Minera Austrogold C. Ltda en calidad de vendedor, quien está obligado a vender la cantidad de 50 TMH A 100 TMH (cincuenta a cien toneladas métricas húmedas) cada veinte días desde febrero 2018 a febrero 2019, dicho valor podrá variar entre el 10%. Los pagos se realizarán mediante transferencia electrónica, contra emisión de factura provisional, el comprador realizara 4 anticipos, el 1er de US\$110.000 con entrega de factura provisional dentro de los 5 días laborables posteriores a la firma del contrato, el segundo anticipo de US\$60.000 con la entrega de una factura provisional, el tercer anticipo de US\$70.000 con la entrega de una factura provisional dentro de 5 días laborables posteriores a la firma de la adenda 6 de agosto de 2018, el cuarto anticipo de US\$40.000 con la entrega de factura provisional dentro de 5 días laborales posterior a la entrega del agosto 2018, el comprador hará el pago del 70% el valor total de cada entrega una vez recibido el borrador BL, una vez recibido los resultados definitivos hará el pago del 30% de cada entrega. Al último mes del contrato el comprador realizara el último envío mensual el cual será descontados el pago de anticipos. De existir diferencias a favor del comprador se realizará una entrega más para compensar esta diferencia.

20. LICENCIA DE COMERCIALIZACION

Con fecha 27 de julio de 2018 el Ministerio de Minería, resuelve renovar por el plazo de tres años La licencia de Comercialización de Sustancias Minerales Metálicas o no Metálicas en la República del Ecuador, a favor de la Compañía **MINERA AUSTROGOLD C. LTDA.** Código 190573, cuyo título inicial se lo otorgo mediante Resolución No. MM-CZM-CS-2015-0086-RM de fecha 30 de abril de 2015, por el lapso de tres años.

20. LICENCIA DE COMERCIALIZACION (a continuación...)

La Ley de Minería establece: **Art. 50.-** Licencia de comercialización. - personas naturales o jurídicas que sin ser titulares de concesiones mineras se dediquen a las actividades de comercialización o exportación de sustancias minerales metálicas o a la exportación de minerales no metálicas, deben obtener la licencia correspondiente en el Ministerio Sectorial, de conformidad con lo establecido en el reglamento general de esta ley. Igual licencia deben obtener los concesionarios mineros que comercien sustancias minerales metálicas o exporten las no metálicas de áreas ajenas a sus concesiones.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2020 y la fecha de emisión de este informe (25 de abril del 2020), no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

22. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.
