



Campos & Campos Group

AUDITORES EXTERNOS

GUALAQUIZA INGENIEROS S.A.

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

GUALAQUIZA INGENIEROS S.A.

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

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	3 – 6
Estado de Situación Financiera	7
Estados de Resultados Integrales	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujo de efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 – 28

Abreviaturas:

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 15 de julio de 2020

A los Accionistas de
GUALAQUIZA INGENIEROS S.A.

Opinión:

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

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

Fundamentos de la opinión

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

Independencia

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

Énfasis:

Sin modificar nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención a la Nota 21 a los estados financieros adjuntos, donde se indica sobre el brote de COVID-19 debido a su rápida propagación en todo el mundo y su impacto adverso a la economía mundial. A la fecha de este informe, la Compañía se encuentra monitoreando esta situación y evaluando el impacto sobre su situación patrimonial, financiera, resultados y flujos de fondos futuros.



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

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

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

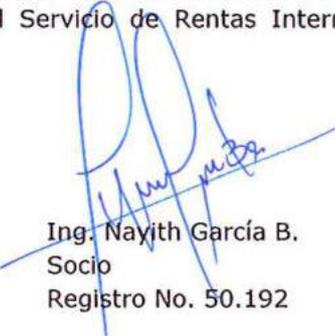
Los responsables del Gobierno de la Entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Otros asuntos

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

Audidores Campos & Campos GroupCamp S.A

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



Ing. Nayith García B.
Socio
Registro No. 50.192



ANEXO A

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

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

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

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



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

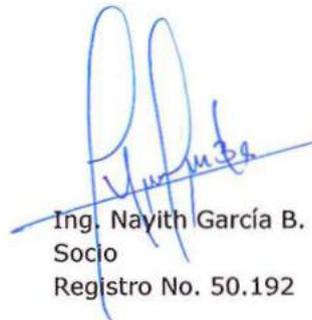
Comunicamos a los responsables del Gobierno de la Entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el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

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

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

Auditoras Campos & Campos Group Camp S.A.

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



Ing. Nayith García B.
Socio
Registro No. 50.192

GUALAQUIZA INGENIEROS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018
En Dólares Americanos

ACTIVOS	Notas	2019	2018
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y Equivalentes		\$ 3.505	4.446
Documentos y Cuentas por Cobrar	6	1.148.333	788.536
Activos por Impuestos Corrientes	7	142.103	166.417
Inventario	8	30.649	47.768
Gastos anticipados		5.365	16.231
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>1.329.956</u>	<u>1.023.398</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Maquinarias y Equipos, neto		1.389.436	1.472.221
(-) Dep. Acumulada de Maquinarias y Equipos	9	-767.677	-716.559
Activo por Impuesto Diferido		813	2.506
Inversiones Largo Plazo	10	21.054	32.772
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>643.627</u>	<u>790.940</u>
TOTAL ACTIVO		<u>1.973.583</u>	<u>1.814.338</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Documentos y Cuentas por Pagar	11	497.066	188.949
Obligaciones Financieras	12	66.923	110.022
Pasivos por Impuesto Corriente	13	2.206	17.041
Obligaciones Laborales	14	99.344	99.572
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>665.539</u>	<u>415.584</u>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Obligaciones Financieras	12	431.254	487.317
Obligaciones Laborales	14	21.127	34.316
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		<u>452.381</u>	<u>521.633</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.117.920</u>	<u>937.217</u>
PATRIMONIO			
	15		
Capital Social		343.000	343.000
Reservas		525.470	516.962
Resultados Acumulados		8.653	8.653
Resultado Del Ejercicio		-21.459	8.507
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		<u>855.663</u>	<u>877.122</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$ <u>1.973.583</u>	<u>1.814.338</u>

Juan Cando Carrillo
Representante Legal

Ruth Cafiarte Jurado
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

GUALAQUIZA INGENIEROS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018
En Dólares Americanos

	Notas	2019	2018
Total Ingresos Operacionales	16	\$ 527.204	1.089.149
Costo de Ventas	17	-445.569	-1.014.275
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		81.635	74.874
GASTOS OPERACIONALES	18		
Gastos Administrativos y Ventas		-80.478	-118.932
Gastos Financieros		-62.043	-28.416
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		-142.521	-147.348
INGRESOS/GASTOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos No Operacionales		80.496	103.586
Otros Gastos No Operacionales		-37.401	-4.224
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES		43.095	99.362
(PERDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES		-17.791	26.888
(-) 15% Participación Trabajadores		-	-4.033
(PERDIDA) UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		-17.791	22.855
(-) Impuesto a la Renta Corriente del Ejercicio		-	-16.853
(-) Impuesto a la Renta Diferido del Ejercicio		-3.860	2.505
(+) Otros Resultados Integrales		192	-
RESULTADO DEL EJERCICIO INTEGRAL		-21.459	8.507

Juan Cando Carrillo
Representante Legal

Ruth Cañarte Jurado
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

GUALAQUIZA INGENIEROS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018
En Dólares Americanos

	2.019	2.018
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	167.497	835992
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-136.080	-1.260.955
Costos financieros netos	-62.043	-28.416
Impuesto a la renta pagado	-14.835	-10.611
Otros Ingresos	80.496	103.586
Otra entradas y salidas	-33.010	-16.150
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	2.024	-376.554
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo recibido en la venta de maquinarias y equipo	82.785	31.995
Efectivo pagado para inversiones a largo plazo	-11.718	-32.772
Otras entradas y salidas	1.693	-
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Inversión	96.195	-777
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo (pagado) recibido por préstamos y obligaciones financieras	-99.161	441.076
Otras entradas y salidas	-	-59.812
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Financiamiento	-99.161	381.264
Aumento/disminución del efectivo	-942	3.933
Efectivo al inicio del período	4.447	514
Efectivo al final del período	3.505	4.447

Juan Cando Carrillo
Representante Legal

Ruth Cafiarte Jurado
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

GUALAQUIZA INGENIEROS S.A.

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

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

GUALAQUIZA INGENIEROS S.A., fue constituida en Machala con fecha 23 de enero del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 21 de febrero del 2007. Su actividad principal es prestar servicios de ingeniería para la realización de estudios, prospecciones, evaluaciones, geología y proyectos especiales para uso del terreno, arqueología, energía alternativa, minería e hidrocarburos; así como también a la importación y exportación de equipos mineros, insumos mineros, agrícolas, vehículos y maquinarias para la construcción minera, agropecuaria, civil y tecnología minera y todas las demás actividades relacionadas, que permitan las leyes ecuatorianas.

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

1.1. Situación económica del país.

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años con tendencia a la baja y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno Nacional ha implementado para enfrentar esta situación han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; incremento de cargas fiscales y financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2 Moneda Funcional** – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3 Negocio en Marcha** – Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. No se incluyen ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar operando en el futuro mediano.
- 2.4 Efectivo y equivalentes a efectivo** – Efectivo en caja y bancos incluyendo aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósito a la vista en bancos.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

2.5 Instrumentos financieros – Activos y Pasivos Financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados. Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes. La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: préstamos y cuentas por cobrar. Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: otros activos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

2.5.1 Activos Financieros y Pasivos Financieros.- Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

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

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

2.5.2 Reconocimiento de activos y pasivos financieros.- Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, y que se miden inicialmente al valor razonable de la transacción.

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

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

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

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

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

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

Actualmente la Compañía, mantiene las siguientes partes relacionadas:

- Aurífera Poderosa
- Compañía Minera Machala S.A. Comimach
- Minesadco S.A.
- Supermag S.A.
- Corporación Minera Rey de Oro Cormirey S.A.
- Minera Beloro C.L
- Minera DMG S.A.
- Inmobiliaria Buena Renta S.A. INBURESA
- GE-ADMG Cía. Ltda.
- Minera El Paraíso S.A MINELPARSA
- Andrés David Machuca Granda
- Minera Aurífera Poderosa MINAURIP S.A.

Las transacciones que **GUALAQUIZA INGENIEROS S.A.**, realiza con sus partes relacionadas son las siguientes:

- Compras o ventas de inventarios;
- Prestación o recepción de servicios;
- Financiamiento (incluyendo préstamos y aportaciones a título de propiedad, ya sean en efectivo o especie); y garantías y avales.

2.5.2.3 Otras Cuentas Por Cobrar.- Las otras cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro que se reconocen por los anticipos entregados a proveedores locales, terceros y empleados.

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

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

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

Compensación de instrumentos financieros

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

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

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

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

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

2.5.2.7 Otros Pasivos.- Los otros pasivos representan los saldos pendientes de pago que se reconocen por las compras de propiedades a terceros.

2.6 Impuestos Corrientes.- Los impuestos corrientes corresponden a los créditos y obligaciones tributarias mantenidas por la Compañía, como sujeto pasivo de percepción y retención de impuestos.

Los activos por impuestos corrientes incluyen los créditos tributarios del Impuesto al Valor Agregado (IVA) y del Impuesto a la Renta; este último respecto a las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía, y a los pagos realizados en calidad de anticipos de Impuesto a la Renta.

Los pasivos por impuestos corrientes, corresponden al IVA causado en ventas, las retenciones del IVA, retenciones en la fuente y al Impuesto a la Renta por pagar.

2.7 Servicios y otros pagos anticipados.- Corresponde a anticipos a proveedores, empleados, y otros anticipos menores, que corresponden principalmente por desembolsos para adquisiciones de bienes y servicios, y otros anticipos.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

2.8 Maquinarias y equipos. - En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición en el momento del reconocimiento.- El costo se mide inicialmente por el costo de adquisición que comprende su precio de compra más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Medición posterior.- Los elementos de maquinarias y equipos posterior al reconocimiento inicial se miden utilizando el modelo del costo, en el cual los elementos de maquinarias y equipos se miden a su costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

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

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

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

Método de depreciaciones y vidas útiles.- El costo de maquinarias y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas permitidas por la Legislación tributaria y que se consideran adecuadas en relación a la vida útil de los activos. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Detalle del activo	Vida útil en años	% de depreciación	Valor Residual
Maquinaria y equipo pesado	10	10%	8%
Vehículos	4 y 7	14.29% y 25%	15%
Muebles y enseres	10	10%	5%
Equipos de computación	3	33%	5%
Equipos de comunicación	5	20%	5%

2.9 Impuestos – Provisión de Impuesto a las ganancias - La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 25% de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

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

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

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

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando éstas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada período.

2.10 Provisiones – Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

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

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 Beneficios a corto plazo – Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores. Otros beneficios reconocidos por este concepto corresponden a la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva y vacaciones.

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

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

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

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

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. La Compañía no ha realizado esta provisión en concordancia con la Sección 28 de las Normas Internacionales de Información Financiera Para las Pequeñas y Medianas Empresas "Beneficios a Empleados". La Compañía ha realizado las provisiones correspondientes del período en base a un profesional calificado.

2.12 Capital social – Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran las reservas y los resultados acumulados y el resultado integral.

2.13 Reservas – Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

2.13.1 Reserva Legal – La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

2.14 Reconocimiento de ingresos – Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos por la venta de servicios y/o de bienes son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

2.15 Reconocimiento de costos y gastos – El costo de producción se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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

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

4. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y SU APLICACIÓN.

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

- a. Las siguientes normas, interpretaciones y enmiendas son vigentes a partir del año 2019:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NiIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NiIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NiIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019

4. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y SU APLICACIÓN (continuación)

- b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2020
NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	1 de enero de 2020
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2020
NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 Instrumentos financieros	1 de enero de 2020
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

5. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

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

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

Riesgo de crédito.

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

Riesgo de liquidez.

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

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

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

5. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS (continuación)

El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio.

Gestión de Capital.

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

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

- *Recurso Humano*, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- *Procesos*, que son las acciones que interactúan para realizar cada uno de los proyectos.
- *Tecnología*, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- *Infraestructura*, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

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

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

	2019	2018
Total Pasivos	1.117.920	937.217
Menos: efectivo	-3.505	-4.446
Deuda neta	1.114.415	932.771
Total Patrimonio	855.663	877.122
Índice deuda - patrimonio ajustado	1,30	1,06

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los documentos y cuentas por cobrar son como sigue:

	2019	2018
Clientes Comerciales (Ver nota 16)	US\$ 745.543	611.308
Otras por cobrar relacionadas (Ver Nota 16)	105.568	174.929
Anticipo a proveedores	297.132	-
Otras cuentas por cobrar	90	2.299
	US\$ 1.148.333	788.536

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos por impuestos corrientes son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito Tributario IVA	US\$ 107.372	125.377
Retención en la fuente	10.544	21.835
Impuesto a la Renta	24.187	19.205
	<u>US\$ 142.103</u>	<u>166.417</u>

8. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Repuestos y materiales	US\$ 30.432	45.206
Combustibles y lubricantes	96	2.443
Suministros y materiales	120	120
	<u>US\$ 30.649</u>	<u>47.768</u>

9. MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, maquinarias y equipo es como sigue:

	<u>2019</u>		
	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Adiciones y retiros</u>	<u>Saldo al final</u>
Maquinaria y equipo pesado	804.708	-32.752	771.956
Vehículos	648.214	-50.033	598.181
Muebles y enseres	2.288	-	2.288
Equipos de computación	5.806	-	5.806
Equipos de comunicación	11.205	-	11.205
Total costo	1.472.221	-82.785	1.389.436
(-) Depreciación acumulada	-716.559	-51.118	-767.677
Total	755.662	-133.903	621.760

9. MAQUINARIAS Y EQUIPO, (continuación)

2018

	Saldo al inicio	Adiciones y retiros	Saldo al final
Maquinaria y equipo pesado	804.708	-	804.708
Vehículos	680.209	-31.995	648.214
Muebles y enseres	2.288	-	2.288
Equipos de computación	5.806	-	5.806
Equipos de comunicación	11.205	-	11.205
Total costo	1.504.216	-31.995	1.472.221
(-) Depreciación acumulada	-598.231	-118.328	-716.559
Total	905.985	-150.323	755.662

10. INVERSIONES

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

		2019	2018
Coop. Santa Rosa Ltda. Encaje Bancario	US\$	17.500	17.500
Coop. Santa Rosa Ltda. Aporte Socios		3.554	15.272
	US\$	<u>21.054</u>	<u>32.772</u>

11. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los documentos y cuentas por pagar son como sigue:

		2019	2018
Cuentas por pagar comerciales	US\$	58.200	154.827
Anticipos de Clientes (Ver nota 16)		435.441	34.122
Otras cuentas por pagar		3.424	-
	US\$	<u>497.066</u>	<u>188.949</u>

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

2019		
Detalle	Porción corriente	Porción largo plazo
Sobregiro Bancario	1.569	-
Banco de la Producción S.A. Produbanco (1)	13.306	-
Banco Guayaquil S.A. (2)	9.080	-
Diners Club Internacional S.A.	9.291	-
Coop. Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda. (3)	33.676	431.254
Total	66.923	431.254

2018		
Detalle	Porción corriente	Porción largo plazo
Sobregiro Bancario	50.391	-
Banco de la Producción S.A. Produbanco (1)	7.910	1.304
Banco Guayaquil S.A. (2)	16.016	21.082
Diners Club Internacional S.A.	5.386	-
Coop. Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda. (3)	30.319	464.931
Total	110.022	487.317

- (1) Corresponde a un préstamo en el Banco de la Producción S.A. con fecha de vencimiento octubre de 2028, a una tasa de interés nominal 11.23%.
- (2) Corresponde a un préstamo en el Banco Guayaquil con fecha de vencimiento enero de 2021.
- (3) Corresponde a un préstamo en la Cooperativa de ahorro y crédito Santa Rosa Ltda., con fecha de vencimiento octubre de 2028, a una tasa de interés nominal 10.55%.

Estos créditos se encuentran garantizados con firmas de los Administradores de la Compañía y con garantías hipotecarias de partes relacionadas.

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	2019	2018
Impuesto a la renta por pagar corriente (a)	US\$ 2.167	16.853
Retención en la fuente por pagar e IVA	39	188
	<u>US\$ 2.206</u>	<u>17.041</u>

(a) La liquidación del Impuesto a la Renta Corriente se presenta en el cuadro siguiente:

	2019	2018
Resultado Antes De La Participación Trabajadores	US\$ -17.791	26.888
(-) 15% Participación Trabajadores	-	-4.033
Utilidad Antes De Impuesto A La Renta	-17.791	22.855
Más (Menos) Gastos No Deducibles (Ingresos Exentos), Neto	35.334	33.893
Jubilación Patronal y Desahucio	-7.692	-
Base Imponible	9.851	56.748
Impuesto a la Renta Causado	2.167	12.485
Anticipo Determinado Del Ejercicio	-	16.853
Impuesto a la Renta	2.167	16.853
(-) Retenciones en la fuente	-10.544	-21.835
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	-24.187	-19.205
Créd. Tributario a Favor del Contribuyente	32.564	24.187

14. OBLIGACIONES LABORALES

(a) Corto Plazo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de obligaciones laborales corto plazo se desglosa como sigue:

	2019	2018
Participación Trabajadores	US\$ -	4.033
Sueldos por Pagar	73.950	65.517
Beneficios Sociales	14.894	23.307
IESS por Pagar	10.501	6.715
	<u>US\$ 99.344</u>	<u>99.572</u>

(b) Largo Plazo

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

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

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

	2019	2018
Jubilación Patronal	US\$ 14.474	28.380
Desahucio	6.653	5.936
	<u>US\$ 21.127</u>	<u>34.316</u>

15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

15.1 CAPITAL SOCIAL. - Está representando por un capital suscrito y pagado de US\$343.000, divididos en acciones ordinarias y nominativas valoradas en US\$ 1 cada una. El Capital podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

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

15.3 RESERVA FACULTATIVA. -Se forman en cumplimiento de los estatutos o por decisión voluntaria de los socios o accionistas. Al 31 de diciembre del 2019 las reservas facultativas ascienden a US\$473.344.

15.4 RESULTADOS ACUMULADOS. - Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re-liquidación de impuestos u otros. Además incluyen los ajustes por Otros Resultados Integrales, que se pudieren generar en el giro del negocio.

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

	Relación	Diciembre 31, 2019
<u>Cuentas por cobrar clientes</u>		
Compañía Supermag S.A.	Comercial	292.368
Cormirey S.A.	Comercial	200.555
Minera Aurifera Poderosa Minaurip SA	Comercial	120.862
Minesadco S.A.	Comercial	110.167
Compañía Minera Machala S.A Comimach	Comercial	21.591
Total		745.543

	Relación	Diciembre 31, 2019
<u>Anticipo a proveedores</u>		
Minera Beloro C.L.	Por Control	-
Minelparsa S.A.	Por Control	1.895
Ge -Admg S.A.	Por Control	102.606
Zhumiralgold SA	Por Control	117
Compañía Minera Portovelo	Por Control	950
Total		105.568

	Relación	Diciembre 31, 2019
<u>Anticipo de cliente (cuentas por pagar)</u>		
Minera Beloro C.L.	Por Control	420.561
Minera Dmg S.A.	Por Control	10.910
Andres David Machuca Granda	Por Control	3.970
Total		435.441

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no ha registrado ningún deterioro material, de cuentas por cobrar relacionadas con montos adeudados por partes relacionadas. Esta evaluación es realizada todos los años para examinar la posición financiera de parte relacionada en el mercado en el cual la relacionada opera.

Las transacciones más significativas con partes relacionadas en el 2019 fueron como sigue:

<u>Préstamos otorgados a:</u>	<u>Relación</u>	<u>Diciembre 31, 2019</u>
Minesadco S.A.	Comercial	133.047
Cormirey S.A.	Control	63.542
Andrés David Machuca Granda	Control	29.113
Comimach S.A.	Control	28.589
Minaurip S.A.	Comercial	28.238
Supermag S.A.	Comercial	11.282
Inburesa S.A.	Control	3.023
Otras Menores	Control	1,710
		298.544

<u>Préstamos recibidos de:</u>	<u>Relación</u>	<u>Diciembre 31, 2019</u>
Minera Beloro C.L.	Comercial	420.048
Andrés David Machuca Granda	Control	3,910
		423.958

<u>Ventas a:</u>	<u>Relación</u>	<u>Diciembre 31, 2019</u>
Minera Beloro C.L.	Comercial	177.653
Minaurip S.A.	Comercial	139.569
Minesadco S.A.	Comercial	129.446
Supermag S.A.	Comercial	45.213
Cormirey S.A.	Comercial	35.323
		527.204

17. INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los ingresos operacionales fueron generados de las siguientes actividades:

	2019	2018
Alquiler de Maquinarias	US\$ <u>527.204</u>	<u>1.089.149</u>
	US\$ <u>527.204</u>	<u>1.089.149</u>

18. COSTOS OPERACIONALES

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

		<u>Costo de Venta</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materiales utilizados	US\$	92.986	427.862
Sueldos y beneficios sociales		218.222	374.942
Depreciaciones		100.161	120.774
Seguros Equipos		21.319	20.117
Reparaciones y mantenimientos		10.352	3.232
Matriculación vehículos		2.285	5.751
Transporte y flete		244	6.593
Servicios de Seguridad		-	25.917
	US\$	<u>445.569</u>	<u>1.014.275</u>

19. GASTOS OPERACIONALES

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y beneficios sociales	US\$	73.191	71.316
Impuestos tasas y tributos		1.705	3.396
Servicios utilizados		-	10.326
Depreciaciones		2.361	-
Otros gastos		3.221	33.893
	US\$	<u>80.478</u>	<u>118.932</u>

20. ASPECTOS TRIBUTARIOS

20.1 Tarifa del impuesto a las ganancias

20.1.1 Provisión para los años 2019 y 2018

La provisión para el Impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 25%.

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

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

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

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

20.2 Ejercicios Fiscales Sujetos a Revisión de la Administración Tributaria

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

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Implicaciones económicas del COVID-19

Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 de fecha 16 de Marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara en Ecuador el Estado de Excepción por Calamidad Pública debido al aumento de los casos confirmados de COVID-19 en el país y en concordancia a la declaratoria de Pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS). A partir de esta fecha, el brote de COVID-19 se ha desarrollado rápidamente y sus consecuencias y sus efectos aún no pueden ser completamente dimensionados y cuantificados. Las medidas tomadas para contener y prevenir la transmisión del virus han afectado de forma importante a las actividades económicas, dichas medidas incluyen limitar el movimiento de personas, restringir vuelos y viajes, limitar la operación de puertos y aduanas, cierre temporal de empresas, escuelas y universidades, cancelación de eventos, etc.

El COVID-19 y las medidas tomadas para controlarlo reducirán las entradas futuras de efectivo y/o aumentarán los costos operativos y de otro tipo por los motivos descritos anteriormente, lo que puede significar que los proyectos de capital e inversión estén suspendidos, así como cambios en los términos de cualquier préstamo o acuerdo de financiamiento existente, las ventas y los ingresos disminuirán como resultado de la baja de las actividades económicas producida por las medidas tomadas para controlar el virus, entre otras, lo que se reflejará en la respectiva información financiera.

El Gobierno Nacional ha reaccionado ante el impacto del COVID-19 con una variedad de medidas y, en algunos casos, apoyo específico para que las empresas para que puedan apoyar a sus clientes internos y externos, por lo que la Compañía durante el ejercicio 2020 deberá medir las implicaciones y los efectos directos e indirectos en sus activos y pasivos y sus operaciones, derivados de una menor actividad económica a nivel mundial.

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