

1.- INFORMACIÓN GENERAL

1.1.- Constitución y objeto social

La empresa se constituyó como una sociedad anónima en la ciudad de Michoacán, el 11 de Abril del año 2014, bajo el nombre de COMPAÑÍA METALES S.A.

El domicilio de su sede social y principal centro de operaciones es en la Provincia El Oro, Centro, Michoacán, Calle Cuayota Número 1816, Intersección 29 de Junio, Teléfono: 031 333141, Cédula: 300 Para efectos tributarios, la Sociedad se encuentra inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 4761754110401.

La Sociedad opera como objeto social de acuerdo a los estatutos de Sociedad, lo siguiente:

- (Exercicios de minería) producción Oro.

La Sociedad al 31 de diciembre del 2019 está controlada por cinco socios equitativos, que en conjunto poseen el 100% de las acciones.

1.2.- Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, han sido revisados con advertencia de la Administración de la Compañía, y aprobados por la Junta General de Accionistas.

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Corporación, las que consideran impuestos y otros los contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

De acuerdo con lo anterior los estados financieros se preparan de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las que han sido adoptadas en su totalidad y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Las NIIF incluyen a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y a las Interpretaciones (CINIF), interpretaciones de las NIIF, y SIC interpretaciones de las NIC, y las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para Pequeñas.

En la preparación de los estados financieros se ha utilizado determinadas estimaciones contables críticas, por considerar los activos, pasivos, ingresos y gastos.

Las estimaciones y criterios usados son razonablemente apropiados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo con la información. La empresa efectúa estimaciones y juicios respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces coinciden exactamente con los resultados reales.

COMPAÑÍA METALES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
NOVIEMBRE 30, 2019
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo en causar un efecto material a los estados de los activos y pasivos en la estructura financiera de la empresa METALES S.A., son la estimación de la cobertura de impuestos, la estimación de la vida útil de las propiedades, planta y equipo e intangibles, revisión en valores en libros y provisión por deterioro, las hipótesis utilizadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros, la probabilidad de incumplimiento y el monto de los pasivos de menor liquidez contingentes e incertidumbre cambiaria. A pesar de que estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificaciones (aumento o disminución) en próximos ejercicios, lo que se hará de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio en estimación de los correspondientes estados financieros futuros.

2.1.-Bases de Preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Empresas y Mediana Entidades (NIIF) para PYMEs, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adaptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

2.2.- Entidades y normas emitidas internacionalmente.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Compañía no emite acciones ni se sujeta a las normas emitidas, de las cuales la Compañía no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de Cambio
NIIF 14	Adopción de parámetros de patrimonio neto, entre otros, no tiene efecto en el valor.
NIIF 17	Tipología para el uso de modelo de responsabilidad de riesgos de subsecuente, entre otros.
NIIF 18	Modificación de criterios, en base a criterios de la Compañía, para que no supere los 10 años.
NIIF 20	Se aplican con relevancia a la Compañía la NIIF 12.
NIIF 21	Se permite usar la NIIF 24 en caso de una sola transacción económica para permitir que el valor dado sea el valor razonable sobre un evento como un dividendo y otros.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, se encuentra en proceso de adaptación, entre los aspectos de la adaptación por las entidades y regiones las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, continúa que no es el impuesto a considerar por las entidades y regiones a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017.

COMPAÑIA MINASUR S.A.
NOTAS POR CONTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL EJERCICIO 2018
(Elaboradas en dólares de E.U.A.)

La Administración de la Compañía, basada en la naturaleza de sus operaciones, determinó que existe un aspecto clasificatorio por la adopción de las monedas y no con las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017, por registrar los propósitos, plaza y equidad.

2.3.- Moneda funcional y de presentación

Las partidas en las cuentas financieras de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4.- Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente General, quien es responsable por la forma de las cuentas.

2.5.- Período Contable

El Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, están comprendidos desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2018.

3.- SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO 2018

3.1.- Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo, comprende el dinero en caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, y los valores negociables los cuales son de alta liquidez.

DESCRIPCION	PERIODO	PERIODO
	2018	2017
CAJA	1.200,80	2.049,96
BANCOS	15.173,57	9.042,91

3.2.- Cuentas y documentos por cobrar

Cuentas y documentos por cobrar son reportados por los clientes por la cantidad de los servicios contratados en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar los deudas en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifican como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Los transacciones con partes relacionadas se presentan por separado.

COMPAÑÍA METALESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019
(en miles de dólares de E.U.A.)

DESCRIPCION	PERIODO	PERIODO
	2019	2018
CUENTAS POR PAGAR	-	522,713.52

3.3 Inventarios

Consecuentemente las compras de la empresa que hasta el 31 de diciembre del 2019 quedan a través de los métodos para su posterior utilización en el siguiente periodo contable son:

DESCRIPCION	PERIODO	PERIODO
	2019	2018
Inventarios en materiales de Construcción	-	4,012.05

3.4.- Propiedad, Planta y Equipo

Las bases de depreciación en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registradas a través de depreciación.

Se debe usar la FHT (1) para determinar por valores o cambios instrumentales por su valor razonable en la prima de depreciación.

Los gastos de depreciación, revalorización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o prolongación de la vida útil de los bienes, se capitalizan como un activo como de los correspondientes bienes.

Las reparaciones que no representan una sustitución de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan al costo de los costos del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que el activo tiene una vida indefinida y que, por tanto, no hay riesgo de depreciación.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con correspondencia en la cuenta de créditos y ganancias y, básicamente, corresponden a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de la vida útil de los activos de los diferentes departamentos):

Categorías	Vida útil
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Máquinas y Herramientas	10 años
Transportes y Equipos	10 años
Equipo de Computación	5 años
Vehículos y Equipos de Transportación	5 años

COMPAÑÍA METALURGIA S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DECIMENRO DEL 2019
[Aprobados en Chile y en E.U.A.]

Con respecto de cada elemento de activo, la empresa analiza el costo histórico, tanto histórico como promedio, de uno el valor más alto de los elementos de su activo material cuando se corresponde, importe responsable en caso contrario, reduce el valor en libros del activo de que se trate hasta el importe responsable y anula los valores faltantes en acuerdo de depreciación en proporción más alta en libros ajustado y a su nueva vida útil, finalmente, en caso de ser necesario una restitución de la calidad.

3.5.- Cuentas y Documentos por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivos corriente si los pagos tienen vencimiento a corto o mediano plazo y como pasivos no corriente si son a largo plazo. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor nominal y posteriormente se valoran por su costo amortizado cuando el método de tipo de interés efectiva cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que los intereses componen de financiación cuando los pagos a proveedores se hacen con un período medio de pago de 90 días de acuerdo de línea con la práctica de mercado.

DESCRIPCION	PERIODO 2018	PERIODO 2019
Cuentas por pagar	113.400,00	1.745.781,69

3.6.- Beneficios empleados

(i) Beneficios de corto plazo

Se reconocen en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y como pasivos no corrientes:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad corriente anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación contable en vigencia. Se registran cargo y multas y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe los beneficios.
- (ii) Vencimientos: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimas tercer y cuarto sueldo o beneficios de la seguridad social: Se registran cuando la legislación vigente así lo requiere.

COMPAÑÍA METALSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DECIEMBRE DE 2019
(Expresados en dólares americanos)

- (IV) Bonos: Corresponde a los recursos que la Compañía adquiere mediante préstamos, para cubrir beneficios variables de corto, personal de campo y administrativo por cumplimiento de objetivos.

3.7.- Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la cobro o por cobrar por la venta de los bienes y servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se miden al neto de descuentos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos cuando se transfiera el riesgo y beneficio de los bienes. Cuando se genera devengue de servicios.

DESCRIPCION	PERIODO	PERIODO
	2018	2019
VENTAS	3.967.745,12	4.012.774,47

3.8.- Reconocimiento de costos y gastos

Los gastos se registran al costo, que se reconocen a medida en que se incurren, incluyendo también la fecha en que se realiza el pago de acuerdo a las instrucciones de la base contable de reconocimiento de costos.

DESCRIPCION	PERIODO	PERIODO
	2018	2019
TOTAL COSTOS Y GASTOS	4.040.541,51	3.695.835,27

3.9.- Participación Trabajadores

La empresa participa con los empleados del ejemplar en que se devenga el 15% de parte pagada de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

27.115,46 15% Para Trabajadores por Pagar

3.10.- Principio de negocio en marcha

Las cuentas financieras se preparan normalmente sobre la base de que la empresa opera en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro predecible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o reestructurar sus operaciones.

COMPAÑÍA MINERA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019
(Expresado en miles de U.S.D.)

3.11.- Estado de flujo de efectivo

En el estado de flujo de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de Inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por un medio de relación a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso de la CGH.
- **Actividades de Financiación:** actividades que implican cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de las pasivas que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes, considerando por ejemplo, flujos y los incrementos a corto plazo en préstamos y un cambio significativo de almacenamiento en valores.

3.12.- Impuesto a la Renta

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de los utilidades gravables, como indica el siguiente detalle:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	
CÁLCULO 15 % TRABAJADORES	47.315,63
(-) GASTOS NO DEDUCIBLES	
UTILIDAD GRAVABLE	
IMPUESTO A LA RENTA	
RETENCIONES EIR	
CREDITO TRIBUTARIO	
RESULTADO NETO	

3.13.- Anticipo Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado a fin de cada mes a fines del año tributario y se basa del 0,25% del patrimonio, 0,25% de los costos y gastos deducibles, 1,44% de los dividendos y 0,65% de los ingresos gravables.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta anual sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta adicional, al mismo que el contribuyente entrega al Servicio de Rentas Internas en

COMPAÑÍA METALSA S.A.
ACTOS EXTRAORDINARIOS Y ORDENES ADMINISTRATIVAS
DE DICIEMBRE 31, 2019
(Exposición en idioma de E.U.A.)

resolución, lo cual puede ser aplicable, en algunas circunstancias, a los datos en la forma que sigue este artículo.

3.14.- Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019, comprende 100,000 acciones ordinarias, nominativas o al portador de valor nominal (USD) cada una, siendo vacante todos los derechos, sufragios, los intereses que se encuentran devueltos en Ecuador.

3.15.- Reservas y resultados acumulados

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% en la utilidad anual del año a que respecta. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas.

Resultados acumulados

Los resultados utilidades o pérdidas de cada ejercicio son incluidos en este rubro, cuando siendo registros que permitan distribuir en efectivo en el año. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas, cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, los utilidades son distribuidas o declaradas o reservadas, mientras que los pérdidas se mantienen en Resultados Acumulados o se compensan con la Reserva Legal, Reserva de Capital u otras reservas y cuentas pertenecientes al libre disposición de los Accionistas.

4.- SITUACIÓN FISCAL

A la fecha de los estados financieros, la Compañía no ha sido declarada por autoridades tributarias.

5.- EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de los estados financieros, no se han presentado eventos sucesivos al día.

6.- APROBACIÓN DE CUENTAS

Los estados financieros han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación de la Junta General de Accionistas. Dichas cuentas están debidamente auditadas en Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados.


Ing. Sonny Efraín García Romero
CONTADOR METALSA S.A.