

Señalín Auditores Externos Cia. Ltda.

Registro Nacional SC-RNAE-995

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

TECHGOLDEN S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

TECHGOLDEN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólar estadounidense
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	- Techgolden S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Techgolden S.A.

Machala, 28 de febrero del 2020

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Techgolden S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Techgolden S.A., al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 9 de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el "Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA)" junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos claves de la auditoría

4. Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, por lo que no expresamos una opinión por separado sobre dichos asuntos. Para cada asunto clave de auditoría, describimos como se abordó el mismo en el contexto de nuestra auditoría, los cuales detallamos a continuación:

(Véase página siguiente)

A los Accionistas de
Tecgolden S.A.
Machala, 28 de febrero del 2020

4.1. Reconocimiento de ingresos

Descripción del asunto clave de auditoría

Como se menciona en la Nota 2.13 de las notas de los estados financieros, el reconocimiento de ingresos es por los servicios de exportación de oro y otros metales en general, siendo este el mecanismo por el cual la Compañía reconoce ingresos en sus estados financieros.

Cómo nuestra auditoría abordó el asunto

Nuestros procedimientos de auditoría, entre otros, incluyeron la obtención de evidencia necesaria para determinar si la Compañía está estimando con fiabilidad los ingresos de actividades ordinarias asociados a sus operaciones, verificando de acuerdo con las condiciones establecidas en la normativa contable vigente, y a un análisis sobre la capacidad instalada de la Compañía comparado con los ingresos registrados.

Negocios en Marcha

5. Los estados financieros han sido preparados utilizando la base contable de negocio en marcha. El uso de esta base es apropiado a menos que la administración tenga la intención de liquidar la empresa o detener las operaciones, o no tiene otra alternativa realista más que hacerlo. Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros, hemos concluido que el uso de la base contable del negocio en marcha por parte de la administración de la Compañía, en la presentación de los estados financieros es apropiada. La administración no ha identificado una incertidumbre material que pueda dar lugar a una duda significativa sobre la capacidad de la empresa de continuar como un negocio en marcha, y por consiguiente no se revela en los estados financieros. Con base en nuestra auditoría de los estados financieros, tampoco hemos identificado dicha incertidumbre material.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

6. La Administración de la Compañía, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (Niif), y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

A los Accionistas de
Tecgolden S.A.
Machala, 28 de febrero del 2020

7. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de valorar la capacidad de la Compañía, 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, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables de la Administración son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Otros asuntos

8. Los Estados financieros al 31 de diciembre del 2019, fueron preparados con Normas Internacionales de Información financiera (NIIF), esto debido a que la Compañía al 31 de diciembre del 2018, supero en total de activos los US\$4.000.000 (Requisito para adoptar la norma según la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros), pasando de las Normas Internacionales para Pequeñas y Medianas Compañías (Niif para PyMeS) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), cabe mencionar que los efectos del cambio de normas no tuvieron un impacto significativo en los Estados Financieros.

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

9. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo, basada en nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Administración de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables



Señalín
AUDITORES EXTERNOS

A los Accionistas de
Tecgolden S.A.
Machala, 28 de febrero del 2020

utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base de nuestra opinión.

Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: RNAE - 995

Ing. CPA Luis Octavio Señalín, Mgs.
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 35069

TECHGOLDEN S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
Efectivo	6	30.500	16.414
Cuentas por cobrar clientes	7	3.395	28.399
Cuentas por cobrar relacionadas	8	1.794.150	2.294.150
Inventario	9	85.207	333.255
Impuestos por recuperar	10	216.451	62.245
Otras cuentas por cobrar	11	259.719	986.900
Total activo corriente		2.389.422	3.721.363
Propiedades y equipos, neto	12	220.217	296.718
Propiedades de Inversiones	13	20.000	20.000
Activos por impuesto diferido	20	4.710	2.511
Total activo no corriente		244.927	319.229
Total activos		2.634.349	4.040.592
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Cuentas por pagar proveedores	14	157.692	1.007.275
Sueldos y Beneficios a empleados	15	384.818	395.150
Impuestos por pagar	16	12.264	174.963
Otras cuentas por pagar	17	225.456	635.489
Total pasivo corriente		780.229	2.212.877
Impuestos por pagar	18	16.856	-
Beneficios de planes definidos	19	29.254	20.458
Pasivo por impuesto diferido	20	7.917	11.167
Total pasivo no corriente		54.028	31.625
Total pasivos		834.257	2.244.502
PATRIMONIO			
Capital social	21	200.000	200.000
Reservas	22	100.000	58.452
Resultados acumulados	22	1.500.092	1.537.638
Total patrimonio		1.800.092	1.796.090
Total pasivos y patrimonio		2.634.349	4.040.592

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 Ing. Juan Vicente Pogo L.
 C.I. 0702262932
 Gerente


 Ing. Rosa Johana Ramirez
 C.I. 0704880293
 Contadora

TECHGOLDEN S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias	23	8.139.174	5.618.786
(-) Costo de ventas	24	(7.559.555)	(5.030.871)
Utilidad bruta		579.619	587.915
Gastos administrativos	25	(379.207)	(397.869)
Gastos financieros		(1.463)	(670)
Utilidad antes de la participación trabajadores y del impuesto a las ganancias		198.949	189.376
Participación a trabajadores	20	(29.842)	(28.406)
Impuesto a las ganancias	20	(48.799)	(31.740)
Resultado integral del año		120.308	129.230
Utilidad por acción básica		0,60	0,65

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 Ing. Juan Vicente Pogo L.
 C.I. 0702262932
 Gerente


 Ing. Rosa Johana Ramirez
 C.I. 0704880293
 Contadora

TECHGOLDEN S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos a enero 1, 2018	200.000	45.529	134.105	379.634
Apropiación de reserva	-	13.636	(13.636)	-
Distribución de dividendos	-	-	(134.105)	(134.105)
Ajuste de liquidación impuesto a la renta año 2012 (Véase nota 25)	-	-	(480.791)	(480.791)
Ajuste por intereses devengado liquidación IR 212 (Véase nota 25)	-	-	(47.906)	(47.906)
Otros ajustes menores	-	(713)	713	-
Ajuste por participación a trabajadores año 2012 (Véase nota 25)	-	-	(344.122)	(344.122)
Reconocimiento de ingresos año 2012 (Véase nota 25)	-	-	2.294.150	2.294.150
Resultado Integral del año	-	-	129.230	129.230
Saldos a diciembre 31, 2018	200.000	58.452	1.537.638	1.796.090
Apropiación de reserva	-	41.548	(41.548)	-
Distribución de dividendos	-	-	(116.305)	(116.305)
Resultado integral del año	-	-	120.308	120.308
Saldos a diciembre 31, 2019	200.000	100.000	1.500.092	1.800.092

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Ing. Juan Vicente Pogo L.
C.I. 0702262932
Gerente


Ing. Rosa Johana Ramirez
C.I. 0704880293
Contadora

TECHGOLDEN S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO INDIRECTO
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Resultado integral del año		120.308	129.230
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación			
Depreciación propiedades, plantas y equipos		76.627	66.909
Jubilación patronal y desahucio		8.796	10.044
Impuesto unico y temporal		25.284	-
Participación a trabajadores		29.842	28.406
Impuesto a la renta corriente		48.799	31.740
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>			
Cuentas por cobrar clientes		25.004	3.890
Cuentas por cobrar relacionadas		500.000	150.000
Impuestos por recuperar		(156.405)	(54.445)
Inventario		248.048	(333.255)
Otras cuentas por cobrar		727.181	(515.210)
Cuentas por pagar proveedores		(849.583)	498.629
Sueldos y Beneficios a empleados		(40.174)	(28.048)
Impuestos por pagar		(223.177)	(408.466)
Otras cuentas por pagar		(410.033)	487.468
Desahucio pagado			(365)
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>130.517</u>	<u>66.527</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de propiedades y equipos		<u>(126)</u>	<u>(94.232)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(126)</u>	<u>(94.232)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Dividendos pagados		<u>(116.305)</u>	<u>(134.105)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>(116.305)</u>	<u>(134.105)</u>
Disminución neto en efectivo		14.086	(161.810)
Efectivo al comienzo del año		16.414	178.224
Efectivo al final del año		<u><u>30.500</u></u>	<u><u>16.414</u></u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Ing. Juan Vicente Pogo L.
C.I. 0702262932
Gerente


Ing. Rosa Johana Ramirez
C.I. 0704880293
Contadora

TECHGOLDEN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social -

La compañía fue constituida en la Ciudad de Guayaquil, mediante escritura pública del 03 de julio del 2009 y aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 27 de julio del mismo año, mediante resolución No.09.M.DIC.0243. Su domicilio de operación es en la ciudad de Machala, en la Av. 25 de Junio, entre Tarqui y Colón.

El objeto social de la Compañía es dedicarse a los servicios de exportación de oro y otros metales y minerales, siendo su Registro Unico del Contribuyente (RUC) el número 0791739373001 y el plazo de la duración de la misma, según escritura de constitución, es de 50 años.

1.2 Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la aprobación de los accionistas y la administración de la Compañía, lo cual se encuentra respaldada con la debida acta de Junta de Accionistas celebrada el 03 de marzo del 2020.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2019.

2.1 Bases de preparación -

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas 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.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de criterios contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

TECHGOLDEN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente –

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definido.	1de enero 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional.	1de enero 2019
NIIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1de enero 2019
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1de enero 2019
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos.	1de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.	1de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1de enero 2021

En relación a la NIIF 16, la Administración informa que, con base en una evaluación general, no habría impactos significativos al aplicar esta norma debido a que la Compañía maneja un limitado número de contratos de arrendamiento, los mismos que corresponden al alquiler de las oficinas administrativas y presentan una vigencia de corto plazo.

La Compañía estima que la adopción de las otras nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

2.3 Moneda funcional y de presentación -

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

TECHGOLDEN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

2.4 Efectivo -

El efectivo comprende, dinero en efectivo, y depósitos en bancos locales, los cuales son de libre disponibilidad, y sin riesgo de cambios en su valor.

2.5 Activos y pasivos financieros -

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo únicamente activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes y cuentas por cobrar a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y 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.

TECHGOLDEN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

- a) Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:
- (i) Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por los servicios de exportación de oro y otros minerales. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo, menos la evaluación por deterioro correspondiente.
 - (ii) Cuentas por cobrar partes relacionadas: Corresponden a valores pendiente por cobrar por préstamos realizados a sus relacionadas para capital de trabajo. Se reconocen a su valor desembolsado debido a que no generan interés ya que no se tiene definido una fecha de cobro de los mismos.
- b) Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores 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 180 días.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar clientes cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros

TECHGOLDEN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales debido a que se considera que todos sus valores son recuperables.

2.5.4 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.

2.6 Impuestos por recuperar

Corresponde a retenciones del impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto a la renta por exportaciones e impuesto al valor agregado que serán recuperadas en un período menor a 12 meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.7 Propiedades y equipos -

Las propiedades y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil no es relevante.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros, y comprenden las siguientes:

TECHGOLDEN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil (Años)</u>
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipos	10
Equipos de computación y comunicación	3
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado del resultado integral.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Los efectos de la revaluación de las propiedades y equipos son registrados contra el otro resultado integral en el periodo en donde se origina.

2.8 Propiedades de Inversión

Representadas por terrenos, las cuales se mantienen para obtener rentas, plusvalía o ambas, y no para su uso en la producción de bienes y servicios. Las propiedades son registradas a su costo, menos pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición.

2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades, equipos y propiedades de inversión) –

Las propiedades de la compañía se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

TECHGOLDEN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, 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.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionarial, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se determinaron diferencias temporarias entre sus bases contables y tributarias en lo que respecta al reconocimiento de Jubilación patronal y desahucio y gastos de depreciación de propiedades planta y equipo

2.11 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

TECHGOLDEN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Calculada en función del total de los ingresos dividido para 24, y se provisiona y se paga de acuerdo con la legislación vigente en Ecuador.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con 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 Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía determinó la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando una tasa de descuento del 10% la misma que fue determinada tomando como referencia los equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a Otro Resultado Integral (ORI) en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios actuariales se reconocen inmediatamente en resultados del año.

TECHGOLDEN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las provisiones actuariales cubren a todos los empleados que se encuentran trabajando para la Compañía.

2.12 Provisiones corrientes -

Las provisiones se reconocen cuando:

- (i) La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,
- (ii) Es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y
- (iii) El monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios de exportación de oro, y otros metales y minerales, netos de descuentos y devoluciones.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la Compañía.

2.14 Gastos -

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo).

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero -

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como son: riesgos de mercado (incluyendo, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo, sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría,

TECHGOLDEN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios con proveedores.

(a) **Riesgos de mercado**

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no mantiene obligaciones financieras que expongan a la compañía a tener riesgo razonable por interés,

(ii) Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de precio de servicios prestados:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de los impuestos, los cuales podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los servicios prestados. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo puesto que no se prevén cambios en las políticas del gobierno. La Compañía no mantiene un portafolio diversificado de clientes, proveedores, pero son considerados estables y sin riesgos financieros.

(b) **Riesgo de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y en las cuentas por cobrar comerciales.

Respecto a los bancos donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo en la siguiente institución financiera:

<u>Entidad Financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	2019	2018
Banco Internacional S.A.	AAA- / AAA	AAA-
Banco Del Austro S.A.	AA / AA+	AA / AA+

TECHGOLDEN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

La política de crédito normal de sus operaciones, es de 90 días, y si en caso de excederse es este tiempo, no se procede a cobrar intereses. La Compañía, provee un análisis sobre la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, se analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de los servicios de exportación de oro metales y otros minerales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

3.2 Administración del riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía, se administra el riesgo de capital tomando en consideración la rentabilidad que genera los costos de negociación, lo cual permite cubrir los costos asociados y generar resultados para los accionistas.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total.

La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (proveedores) menos o más el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

TECHGOLDEN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resultado de calcular el ratio, es que la Compañía, es apalancada en un 7% (2018: 36%) por sus proveedores y relacionadas, a continuación, un detalle:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	157.692	1.007.275
	157.692	1.007.275
Menos: Efectivo	(30.500)	(16.414)
Deuda neta	127.192	990.861
Total patrimonio neto	1.800.092	1.796.090
Capital total	1.927.284	2.786.951
Ratio de apalancamiento	7%	36%

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía 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 basadas 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.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 90 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año.

TECHGOLDEN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.9.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado</u>		
Efectivo	30.500	16.414
<u>Prestamos y cuentas por cobrar</u>		
Cuentas por cobrar clientes	3.395	28.399
Cuentas por cobrar relacionadas	1.794.150	2.294.150
Total activos financieros	<u>1.828.045</u>	<u>2.338.963</u>
 <u>Otros pasivos financieros</u>		
Cuentas por pagar proveedores	<u>157.692</u>	<u>1.007.275</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de Cuentas por cobrar clientes, cuentas por cobrar a relacionadas, cuentas por pagar comerciales, y efectivo, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

TECHGOLDEN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

6. EFECTIVO

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	683	6.670
Bancos locales (a)	29.817	9.744
	<u>30.500</u>	<u>16.414</u>

(a) Corresponde a depósitos mantenidos en el Banco Internacional S.A., y Banco del Austro S.A., de libre disponibilidad.

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes	<u>3.395</u>	<u>28.399</u>

A continuación, un detalle:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Dexpogold Corp.	3.395	-
Metalminerales S.A.	-	19.281
Metalesa S.A.	-	9.118
	<u>3.395</u>	<u>28.399</u>

Correspondiente a valores pendiente de cobros por la venta de oro y servicios de exportaciones y otros minerales, en el giro normal del negocio, los cuales se liquidarán en el corto plazo.

8. CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS

(Véase página siguiente)

TECHGOLDEN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Composición</u>	<u>Tipo de relación</u>	<u>2017</u>	<u>(+) Prestamos realizados</u>	<u>(-) Devolución de valores</u>	<u>2018</u>
Pogo Campos Edison Vicente (a)	Accionista	-	76510	-	76.510
Pogo Correa Juan Vicente (a)	Accionista	-	76510	-	76.510
Pogo Davila Kevin Jazmany (a)	Accionista	-	76510	-	76.510
Pogo Labanda Juan Vicente (a)	Accionista	-	2064620	-	2.064.620
Marcereti S.A.	Comercial	150.000	-	150.000	-
		<u>150.000</u>	-	150.000	<u>2.294.150</u>

<u>Composición</u>	<u>Tipo de relación</u>	<u>2018</u>	<u>(+) Prestamos realizados</u>	<u>(-) Devolución de valores</u>	<u>2019</u>
Pogo Campos Edison Vicente	Accionista	76.510	-	-	76.510
Pogo Correa Juan Vicente	Accionista	76.510	-	-	76.510
Pogo davila Kevin Jazmany	Accionista	76.510	-	-	76.510
Pogo Labanda Juan Vicente	Accionista	2.064.620	-	500.000	1.564.620
		<u>2.294.150</u>	-	500.000	<u>1.794.150</u>

(a) Véase Nota 26.

9. INVENTARIO

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Oro	<u>85.207</u>	<u>333.255</u>

Correspondienre a oro, mantenido en la bodega de la Compañía , para su posterior venta.

10. IMPUESTOS POR RECUPERAR

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Credito Tributario por exportación (Ver nota 20)	144.542	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta A (Ver nota 20)	65.904	62.245
Impuesto al valor agregado	6.005	-
	<u>216.451</u>	<u>62.245</u>

11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo a proveedores	<u>259.719</u>	<u>986.900</u>

TECHGOLDEN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Correspondiente a valores entregados a proveedores por anticipados por la compra de oro, en el giro normal del negocio, lo cuales se liquidarán en el corto plazo. A continuación, un detalle:

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Asociacion Comunitaria Minera Santa Rosa	60.000,00	-
Minera Y Constructora Commincobos S.A.	46.999,45	
Aum Inca	40.000,00	
Minerandes S.A.	33.663,73	
Sociedad Minera De Hecho Los Compitas	30.000,00	46.598,95
Bendicion De Dios 2012	22.316,56	
Lelia Teresa Sanjines Oyola	22.000,00	
Adrian Tenorio Altamirano	4.485,71	
Corporacion La Favorita	253,35	387,64
Jorge Alberto Allen Cornejo	-	138.848,25
Sociedad Minera Goldmins	-	240.000,00
Doblonecuador S.A.	-	375.000,00
Produmin S.A.	-	183.440,02
Rosa Ramirez Añazco	-	2.625,00
	<u>259.719</u>	<u>986.900</u>

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vehículos	366.041	366.041
Muebles y enseres	21.054	21.054
Equipos de Oficinas	7.677	7.677
Equipos de computación y comunicación	7.219	7.093
Maquinarias y equipos	1.044	1.044
(-) Depreciación Acumulada	<u>(182.818)</u>	<u>(106.191)</u>
	<u>220.217</u>	<u>296.718</u>

La Compañía no mantiene activos en garantía. A continuación, un detalle de sus movimientos:

TECHGOLDEN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	296.718	285.539
(+) Adquisiciones	126	94.232
(-) Ventas	-	(24.732)
(+) Depreciaciones de propiedades vendidas	-	8.588
(-) Depreciación	(76.627)	(66.909)
Saldo Final	<u>220.217</u>	<u>296.718</u>

13. PROPIEDADES DE INVERSION

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, asciende a \$ 20.000, Corresponde a un inmueble, lo cual se mantiene con el fin de que genere plusvalía, para luego ser vendido.

14. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales (a)	157.692	949.400
Proveedores del exterior	-	57.875
	<u>157.692</u>	<u>1.007.275</u>

(a) Corresponde a valores adeudados por la compra de oro, en el giro normal del negocio, lo cuales se estiman que van hacer liquidados en el corto plazo., A continuación, un detalle:

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bosoromin S.A.	72.273	-
Reina Del Cisne	42.275	-
Minsalvador S.A.	40.939	-
Zurich Seguros Ecuador S.A.	2.205	2.238
Metalminerales S.A.	-	387.733
Jormi S.A.	-	226.784
Metalesa S.A.	-	206.266
Aum Inca S.A.	-	64.478
Minerandes S.A.	-	58.800
Dexpogold Corp.-	-	57.875
Mercedes Correa Pazmiño	-	1.642
Seguros Latina	-	819
Dianeth Elizabeth Quezada Torres	-	576
Conecel S.A.	-	65
	<u>157.692</u>	<u>1.007.275</u>

TECHGOLDEN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

15. SUELDOS Y BENEFICIOS A EMPLEADOS

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación a trabajadores año 2012 (a)	344.122	344.122
Participación a trabajadores	29.842	28.406
Vacaciones	5.825	6.220
Décimo cuarto sueldo	3.940	3.517
Décimo tercer sueldo	1.088	1.106
Sueldos	-	11.129
Fondos De Reserva	-	649
	<u>384.818</u>	<u>395.150</u>

(a) Ver Nota 26.

16. IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Contribución Unica y Temporal, corto plazo (Vease nota 18)	8.428	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	2.999	23.875
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	836	406
Impuesto al valor agregado	-	13.052
Impuesto a la renta año 2012 (a)	-	137.631
	<u>12.264</u>	<u>174.963</u>

(a) Ver Nota 26.

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo de clientes (a)	224.069	632.324
Obligaciones con el IESS	1.234	2.887
Otras cuentas por pagar	153	278
	<u>225.456</u>	<u>635.489</u>

(a) Corresponden a valores recibidos por sus clientes de forma anticipada por la venta de oro concentrado, los cuales se liquidan en el corto plazo.

18. IMPUESTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

(Véase página siguiente)

TECHGOLDEN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Corresponde a la contribución única y temporal la cual fue determinada por el Servicio de rentas internas mediante la Ley de Simplicidad y Progresividad Tributaria en la cual se determina una contribución a las empresas cuyos ingresos al 31 de diciembre del 2018 superen US\$ 1.000.000,00 para los ejercicios 2020, 2021 y 2022 la cual se calculará en base a la siguiente tabla.

<u>Ingresos gravados</u> <u>Desde</u>	<u>Ingresos</u> <u>gravados Hasta</u>	<u>Tarifa</u>
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.001,00	10.000.000,00	0,15%
1.000.001,00	En adelante	0,20%

La contribución no debe superar el 25% del impuesto causado del ejercicio 2018.

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía determinó los siguientes valores

	<u>2019</u>
<u>Contribución Corto Plazo</u>	
Contribucion 2020 (Ver nota 16)	<u>8.428</u>
<u>Contribucion Largo Plazo</u>	
Contribución 2021	8.428
Contribución 2022	8.428
	<u>16.856</u>
Total Contribución	<u>25.284</u>

19. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, 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 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene las siguientes provisiones:

TECHGOLDEN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	14.757	9.978
Desahucio	14.498	10.480
	<u>29.254</u>	<u>20.458</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dicha fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

20. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal –

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2015 al 2017 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Composición del impuesto a las ganancias –

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente (i)	54.248	48.248
Impuesto a la renta diferido (ii)	(5.449)	(16.508)
	<u>48.799</u>	<u>31.740</u>

- (i) Corresponde a la determinación del Impuesto a la Renta del ejercicio, de acuerdo a los parámetros de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento, y cuyo cálculo se presenta en la Conciliación Tributaria presentada en el literal “d” del presente numeral.
- (ii) Corresponde al reconocimiento de impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre la base contable y tributaria, determinadas en los estados financieros. A continuación, presentamos un detalle:

TECHGOLDEN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Activo por impuesto diferido</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Base temporaria al 1 enero del:	10.044	-
(+) Gastos por jubilación patronal y desahucio	8.796	10.044
Base imponible	18.840	10.044
Tasa impositiva	25%	25%
Total activo por impuesto diferido al 31 de diciembre del:	4.710	2.511
Ingreso por activo por Impuesto Diferido del año	2.199	2.511
<u>Pasivo por impuesto diferido</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo a 1 enero del	44.668	100.658
(-) Depreciacion del ejercicio	(13.000)	(13.000)
(-) Ajustes	-	(42.990)
Base imponible	31.668	44.668
Tasa impositiva	25%	25%
Total pasivo por impuesto diferido al 31 de diciembre del:	7.917	11.167
(Ingresos) Gastos por activo por Impuesto Diferido del año	(3.250)	(13.998)
Ingreso (Gastos) por impuesto diferido del periodo	5.449	16.508

(c) Anticipo de impuesto a la renta -

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor corresponde a un valor equivalente a la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

Del valor resultante se restarán las retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

Para el año 2019, el contribuyente reporta un Impuesto a la Renta Causado superior a los valores cancelados por concepto de Retenciones en la Fuente de Renta más Anticipo; deberá cancelar la diferencia.

TECHGOLDEN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Para el año 2019, si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones, tendrán derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso, por el total de lo que sobrepase el impuesto a la renta causado.

(d) Conciliación del resultado contable-tributario -

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

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.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía es categorizada como grande empresa, por lo cual la tasa impositiva de la misma es del 25%.

	2019	2018
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	198.949	189.376
<u>Diferencias permanentes</u>		
Menos: Participación de trabajadores	(29.842)	(28.406)
Más: Gastos no deducibles	39.090	21.979
<u>Diferencias temporales</u>		
Más: Generación de Jubilación patronal y desahucio	8.796	10.044
Base imponible de impuesto a la renta	216.993	192.993
Tasa de impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta causado	54.248	48.248
Anticipo de impuesto a la renta determinado	-	23.033
Impuesto a la renta mínimo del ejercicio	54.248	48.248

La determinación del crédito tributario se determina de la siguiente manera:

TECHGOLDEN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta por pagar	54.248	48.248
(-) Retenciones en la fuente en ventas	(202.450)	(102.693)
(-) Retenciones en la fuente en ventas de periodos anteriores	(62.245)	(7.800)
(-) Anticipo de Impuesto a la renta pagados	-	-
Saldo a favor de la Compañía (Ver nota 10)	<u>(210.446)</u>	<u>(62.245)</u>

(e) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo periodo fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2019 y 2018, operaciones que superen dicho monto.

(f) Reformas tributarias -

Ley Orgánica para Impulsar la Reactivación Económica. Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera del Ecuador: Expedida mediante Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017, y reformada el 21 de agosto del 2018, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria, las mismas que son aplicables a partir del periodo 2018:

- Cambio de la tarifa general del impuesto a la renta al 25%.
- Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa general del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo.
- Deducción adicional para micro empresas, de una fracción básica desgravada con tarifa cero por ciento para personas naturales.
- Exonerar por 3 años del impuesto a la renta a las nuevas micro empresas, que generen empleos y generen valor agregado en sus procesos productivos.
- Las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio serán no deducibles.
- Las operaciones mayores a mil dólares de estados unidos deben de forma obligatoria utilizar las instituciones del sistema financiero para realizar pagos.
- Se excluye para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, los costos y gastos por sueldos y salarios, décima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- El impuesto del 0.25% mensual sobre fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior las instituciones financieras, cooperativas de ahorro y crédito, administradoras

TECHGOLDEN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

de fondos y fideicomisos, casas de valores, aseguradoras y reaseguradoras, y entidades de compraventa de cartera.

- Modificación de la base de bancarización de US\$5.000 a US\$1.000.
- Cambio a base para estar obligado a llevar contabilidad (ingresos brutos del ejercicio fiscal anterior, sean mayores a US\$300.000).
- Inclusión en los gastos personales a los realizados por los padres, conyugue o pareja en unión de hecho e hijos del sujeto pasivo o de su conyugue o pareja en unión de hecho, que no perciban ingresos gravados o que dependan de este, hasta los montos permitidos.
- Deducción adicional de una fracción básica gravada con tarifa 0% de impuesto a la renta para personas naturales, a las empresas consideradas como microempresas.
- Se estableció que solo las exportadoras habituales, así como las que se dedican a la producción de bienes, incluidas la del sector manufacturero, que posea 50% o más de componentes nacionales y aquellas sociedades de turismo receptivos, podrán beneficiarse de la reducción de 10% de su impuesto causado, si reinvierten sus utilidades en el país.
- Entre otras reformas para sociedades y personas naturales.

Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversión, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal: Expedida mediante Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto del 2018, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria:

- Remisión de intereses, multas y recargos,
- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados, conforme a las definiciones establecidas en los literales a) y b) del artículo 13 del Código Orgánico de la Producción.
- Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
- Exoneración del impuesto a la renta para inversiones en industrias básicas.
- Modificaciones en la exoneración de pago del impuesto a la renta para el desarrollo de inversiones nuevas.
- Modificación del cálculo de retención en la distribución de dividendos o utilidades (El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a la correspondiente base imponible).
- Eliminación de la tercera cuota del anticipo de impuesto a la renta.
- Se incluyó como crédito tributario el anticipo de impuesto a la renta pagado, el cual puede ser compensando en declaraciones futuras o solicitar su devolución, siempre y cuando el impuesto causado sea menor al mismo.
- Devolución del IVA pagado, en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo de proyectos de vivienda de interés social.
- Devolución de IVA pagado en actividades de producciones a audiovisuales, televisivas y cinematográficas.

TECHGOLDEN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria: Expedida mediante Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre del 2019 y aplicadas desde el periodo 2020, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria:

- Eliminación del anticipo de impuesto a la renta.
- Personas naturales con ingresos netos mayores a US\$100.000, no podrán deducirse gastos personales.
- Modificaciones para el cálculo del impuesto único para el sector bananero.
- Los ingresos de actividades agropecuaria en etapa de producción y comercialización podrán acogerse a un impuesto único.
- Cambio en la forma de determinación de la retención en la distribución de dividendos.
- El pago de impuesto a la renta puede adelantarse voluntariamente.
- Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio serán considerados como deducible en el periodo 2021, para la Jubilación siempre y cuando cumpla con las siguientes condiciones:
 - 1) Para empleados mayores a 10 años y,
 - 2) El valor de la provisión debe ser invertido en una administradora de fondos y fideicomiso.

21. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprende acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1.00 cada una; siendo sus Accionistas personas naturales, los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador.

A continuación, se presenta un detalle de los saldos de capital.

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Número de Acciones</u>	<u>% Accionarios</u>
Pogo Campos Edison Vicente	Ecuatoriana	6.670	3%
Pogo Correa Juan Vicente	Ecuatoriana	6.670	3%
Pogo Davila Kevin Jazmany	Ecuatoriana	6.670	3%
Pogo Labanda Juan Vicente	Ecuatoriana	179.990	90%
		<u>200.000</u>	<u>100%</u>

Mediante escritura pública de aumento de capital de fecha 4 de mayo del 2016, la Compañía realizó un aumento de capital por un valor de US\$170.000, los cuales sumados a los US\$30.000 que mantenía como capital hasta abril del 2016, da como resultado el valor de US\$200.000.

TECHGOLDEN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

22. RESERVAS, OTRO RESULTADO INTEGRAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la reserva cumple los parámetros legales.

Un detalle del movimiento de la reserva legal se encuentra expresado en el movimiento patrimonial de la Compañía.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas, destinadas a reservas o mantenidas en resultados acumulados, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de oro	7.690.041	5.097.960
Concentrados	308.491	-
Servicios de exportación	140.642	520.826
	<u>8.139.174</u>	<u>5.618.786</u>

24. COSTO DE VENTAS

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Compra de oro	7.149.673	4.962.942
Barras Dore	333.255	-
Depreciación	76.627	66.909
Otros	-	1.021
	<u>7.559.555</u>	<u>5.030.871</u>

TECHGOLDEN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

25. GASTOS ADMINISTRACIÓN

<u>Composición</u>	<u>Gastos Administrativos</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Remuneración del personal	144.175	143.677
Beneficios Sociales	36.532	33.727
Impuestos, tasas y contribuciones	31.895	38.157
Honorarios profesionales	28.208	19.498
Arriendos	21.428	11.758
Aportes al IESS	16.790	19.754
Seguros	13.932	12.858
Suministros y materiales	9.431	20.578
Gastos de viaje	9.388	27.537
Jubilación patronal y desahucio	8.796	10.044
Servicios básicos	6.847	10.180
Repuestos y accesorios	5.906	3.571
Mantenimientos y reparaciones	5.699	13.668
Combustibles	4.495	2.652
Transporte	418	-
Publicidad y propaganda	250	1.592
Perdida por venta de propiedades	-	732
Varios	9.731	27.888
	<u>353.923</u>	<u>397.869</u>

26. ERROR CONTABLE (DETERMINACIÓN IMPUESTO A LA RENTA 2012)

Durante el año 2018, el Servicio de Renta Interna, realizó una determinación de impuesto a la renta correspondiente al periodo 2012, en la cual se determinó que la compañía no había reconocido un ingreso por el valor de US\$2.294.149,75, el cual origina un aumento en la participación de trabajadores que asciende a US\$344.122,47, un impuesto a la renta que asciende a US\$480.791.02, y un interés por pagar al 31 de diciembre del 2017 por un valor de US\$47.906.

Al 31 de diciembre del 2018, la administración de la Compañía procedió a realizar los respectivos ajustes contra resultados acumulados, y procediendo a contabilizar la respectiva cuenta por cobrar a sus accionistas por el valor de US\$2.294.150 (distribuido por el porcentaje de participación), y las respectivas cuentas por pagar por participación a trabajadores e impuestos por pagar.

Es importante mencionar que con fecha 06 de marzo del 2019, mediante acta de lectura y Revisión No. PEO-ASOARBC19-00000003 del Acta Borrador de determinación No. PEO-ASOADB19-00000003, emitida dentro del proceso de determinación Iniciado mediante orden de determinación No. PEO- ASODETC18-00000004, el Servicios de Rentas Internas, procede a comunicar a la

TECHGOLDEN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Compañía, debido al impacto material, se procedió reflejarlo en los estados financieros del periodo 2018.

27. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019, y la fecha de preparación de estos estados financieros, a excepción de lo expuestos en el párrafo 25, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.



Ing. Juan Vicente Pogo L.
C.I. 0702262932
Gerente



Ing. Rosa Johana Ramirez
C.I. 0704880293
Contadora