



# **COTEAMCONSULTING CIA. LTDA.**

**MININGSOURCES S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

Miningsources S.A  
Balance General  
Al 31 de diciembre 2018

ACTIVO	NOTAS	2018
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y sus equivalentes		
Banco Produbanco	1	449,37
<b>Cuentas por cobrar Relacionadas</b>		
Cuentas por cobrar Relacionadas	2	2.549,37
<b>Total Activo corriente</b>		<b>2.998,74</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>Inversiones en Propiedades mineras</b>	3	389.212,34
<b>Total Activo no corriente</b>		<b>389.212,34</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>392.211,08</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
<b>Proveedores</b>		
Proveedores Nacionales	4 -	4.953,80
<b>Obligaciones con la Administración Tributaria</b>		
Impuestos por Pagar		-
Retenciones 2%		-
Retenciones 8%	5 -	0,00
Retenciones 10%		-
Retenciones del IVA 100%	-	0,00
<b>Otras Cuentas por Pagar de Corto Plazo</b>		
Otras Cuentas por Pagar de Corto Plazo	6	-
		-
<b>Obligaciones con relacionadas y accionistas</b>		
Cuentas Relacionadas por pagar	7 -	34.050,00
<b>Total Pasivo corriente</b>		<b>39.003,80</b>

**PASIVO NO CORRIENTE**

Préstamos de Empresa Matriz 8 - 217.511,79

---

**Total Pasivo No Corriente** - **217.511,79**

---

**TOTAL PASIVO** - **256.515,59**

---

**Capital Suscrito y Pagado**

Capital Pagado - 200.000,00

---

- **200.000,00**

**Aportes Para Futura Capitalizacion**

Aportes Para Futura Capitalizacion - 82.927,00

**Resultados**

9

Compensación de pérdidas acumuladas - 334.073,00

Resultado del Ejercicio 2014 479.788,31

Resultado del Ejercicio 2015 1.516,20

Resultado del Ejercicio 2016 -

Resultado del Ejercicio 2017 -

---

147.231,51

---

---

**TOTAL PATRIMONIO** - **135.695,49**

---

### **1. Identificación de la Compañía.**

La Compañía fue constituida el 14 de enero del 2008, su principal accionista es Ecometals Limited. La actividad principal de la compañía comprende el desarrollo de todas las actividades de minería en cualquiera de sus fases de prospección, exploración, explotación, refinación y comercialización de minerales metálicos y no metálicos y la exportación, importación, distribución, almacenamiento de equipos de minería, de perforación, de construcción y computación para la implementación de negocios de minería en todas sus etapas.

Al 31 de diciembre del 2018 y, la Compañía presenta pérdidas acumuladas por USD 480 609.98. La Administración de la Compañía informa que dichas pérdidas se originan porque se encuentra en una etapa de pre operación. De igual manera su principal accionista ha informado de su intención de proporcionar del apoyo financiero, técnico y administrativo para que la Compañía pueda continuar con sus operaciones.

### **2. Operaciones**

Esta empresa se dedica a brindar servicios de auditoría externa financiera y de procesos, asesoramiento en aspectos tributarios, con personal altamente capacitado a empresas nacionales e internacionales radicadas en Ecuador.

### **3. Políticas Contables**

A continuación, se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros.

#### **a) Base de Presentación**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) se describe a continuación:

- La NIIF 1 establece los requerimientos básicos para adoptar por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Estipula que la entidad debe usar las mismas políticas contables para preparar su balance inicial base NIIF y para todos los periodos presentados en los primeros estados financieros base NIIF. Además, estas políticas contables deben corresponder a todas y cada una de las NIIF vigentes a la fecha del primer informe base NIIF.
- Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los activos de larga vida sean revisados por deterioro y que las pérdidas por deterioro sean reconocidas cuando el valor registrado de un activo exceda al más alto del precio neto estimado de venta y el valor presente de la estimación de los flujos de caja futuros que se esperan recibir del uso continuo del activo.
- Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros, lo cual no es requerido por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
- Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la clasificación de los instrumentos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambio en resultados; ii) inversiones mantenidas hasta el vencimiento; iii) préstamos y partidas a cobrar; e, iv) inversiones disponibles para la venta. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad no requieren dicha clasificación.
- Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que el deterioro de las partidas a cobrar sea determinado en función del cálculo del valor presente de los flujos de caja estimados de las partidas a cobrar. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se fundamentan básicamente en las disposiciones tributarias vigentes.

- Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las partidas a cobrar y por pagar con un vencimiento mayor a un año se contabilicen por el método de costo amortizado. Sin embargo, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requieren la contabilización de dichas partidas únicamente por su valor nominal.
- Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la revelación de los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, incluyendo su política respecto a la cobertura, desglosada para cada uno de los tipos principales de transacciones previstas. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad no requieren dicha revelación.
- Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la revelación de la información sobre la naturaleza de los riesgos cubiertos, tales como riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de moneda y riesgo de la tasa de interés. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad no requieren dicha revelación.
- La vida útil de los activos fijos se determina con base en los plazos fiscales; las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que la vida útil de los activos fijos debe determinarse con base a la vida económica del bien; así mismo, la Norma Internacional de Información Financiera revisó la definición del valor residual de los activos. La vida útil de los activos fijos de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se fundamenta principalmente en las disposiciones tributarias.

El Marco Conceptual de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad establece que en el caso de que no exista una NEC específica para el tratamiento de ciertas transacciones o partidas de los estados financieros, se recomienda aplicar los lineamientos contenidos en las Normas Internacionales de Información Financiera.

La preparación de los estados financieros de acuerdo a Normas Ecuatoriana de Contabilidad requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular; sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registra sobre una base prospectiva en el momento de conocida la variación.

#### **b) Base de medición**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

#### **c) Moneda funcional y de presentación**

Las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas explicativas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de uso legal en el Ecuador.

El dólar de los Estados Unidos de América (EUA) fue adoptado por el Ecuador como su moneda de circulación legal a partir de marzo del año 2000, por lo cual el dólar de los EUA es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables de la Compañía que sirven de base para la preparación de los estados financieros se mantienen en dicha moneda. La economía ecuatoriana depende de la capacidad del país para obtener un flujo permanente de dólares de los EUA para permitir la continuación del esquema monetario actual.

#### **d) Negocio en Marcha**

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, fundamentado en que la dirección tiene la expectativa razonable de que **MININGSOURCES S.A.**, es una entidad con antecedentes de empresa en marcha y podrá cumplir con sus obligaciones y cuenta con los recursos para seguir operando en el futuro previsible.

#### **e) Efectivo y equivalentes del efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto por dinero en efectivo que se mantiene en caja y bancos y los valores negociables de corto plazo con un vencimiento a la fecha del estado de situación financiera es igual o menor a tres meses desde la fecha de compra y que son rápidamente convertibles en efectivo. Los activos registrados en efectivo y equivalentes de efectivo se registran al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

#### **f) Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar representan principalmente saldos pendientes de cobro a los miembros, cuyo saldo está de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios y se esperan recuperar en el corto plazo. Se registran al valor nominal de la contrapartida entregada.

#### **g) Activos fijos, neto**

Los activos fijos representan muebles, equipos e instalaciones que se usan para generar beneficios económicos futuros y que se espera tengan una vida útil mayor a un período y el costo se pueda determinar en forma fiable.

##### **i. Medición en el reconocimiento inicial**

Los activos fijos se miden inicialmente por su costo histórico. El costo comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluye los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

##### **ii. Medición posterior**

Posterior al reconocimiento inicial los elementos de activos fijos se contabilizan utilizando el modelo del costo revaluado.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a los activos fijos se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado; sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de los activos fijos; y, se deprecian 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 y/o baja de los activos fijos se determina por la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y, se reconoce en los resultados del período.

#### **h) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar representan principalmente obligaciones de pago por compra de bienes y/o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se registran al valor nominal de la contrapartida recibida.

#### **i) Patrimonio**

El patrimonio se forma de los activos netos de la Compañía y no tiene restricciones permanentes ni temporales para ser utilizado, es decir son los activos netos que resultan de: a) ingresos ordinarias y extraordinarias ; b) los bienes muebles e inmuebles adquiridos por la Compañía a cualquier título; c) Los frutos civiles y naturales que produzcan sus bienes y utilidades que provengan de cualquier actividad desarrollada por la Compañía; d) cualquiera otros bienes o derechos que por cualquier título legítimo adquiera en el futuro; e) superávit por revaluación de activos fijos.

La única limitación sobre el patrimonio no restringido es el límite amplio resultante de la naturaleza de la compañía y los propósitos especificados en sus reglamentos y estatutos.

#### **j) Ingresos**

Los ingresos representan principalmente las ventas ordinarias y extraordinarias mensuales, los que se reciben en efectivo o por promesas incondicionales de cancelar dichas cuotas de conformidad con los reglamentos y estatutos de la compañía.

#### **k) Gastos**

Los gastos se reconocen cuando se causan, independientemente de su pago.

### **1. Efectivo y equivalentes**

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo del efectivo en caja y bancos se compone de la siguiente manera:  
**NOTA 1**

Banco Produbanco	449,37
<b>Efectivo y sus equivalentes</b>	<b>449,37</b>

### **2. Cuentas por cobrar relacionadas**

La composición del saldo de las cuentas por cobrar a empresas relacionadas al 31 de diciembre de 2018 se compone de la siguiente manera:

**NOTA 2**

Goldmarca Mining Ecuador S. A.	2.549,37
<b>Cuentas por cobrar Relacionadas</b>	<b>2.549,37</b>

### 3. Inversiones en Propiedades Mineras

Al 31 de diciembre del 2018 la empresa tiene por concepto de Inversiones en Propiedades Mineras la siguiente composición:

#### NOTA 3

<b>Pradíos, Concesiones, Derechos Mineros y Otros Derechos de P</b>	
Concesiones y derechos mineros	209.047,62
<b>Derechos otorgados por el Estado y Conformidad Regulatoria</b>	
Patentes	173.026,38
Servicios para Conformidad Regulatoria	3.456,87
Transporte y Movilización	143,33
Gastos de Alimentación y Expensas de Vida	83,34
Generales	83,33
Pasajes Aéreos Internacional	256,00
Alojamiento y Alimentación	168,00
Medio Ambiente	-
Crédito Tributario	190,94
Impuestos Prediales y Municipales	1.342,81
Superintendencia de Compañías	488,00
Asesoría y Representación Legal	539,49
Intereses	259,36
Cargos por Servicios y Comisiones	126,87
<b>Inversiones en Propiedades Mineras</b>	<b>389212,34</b>

### 4. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas por pagar, se componen de la siguiente manera:

#### NOTA 4

Proveedores Nacionales	- 4.953,80
<b>Proveedores</b>	<b>- 4.953,80</b>

Según desglose adjunto:

Barragan Lopez Juan	295,44
Cordova Nagua Johanna Maritza	-2.250,00
Gobierno Municipal de Zamora	5.260,85
Oscar Ignacio Leon Cueva	300,01
PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cia Ltda.	1.347,50
<b>TOTAL PROVEEDORES</b>	<b>4953,80</b>

## 5. Impuestos por pagar

La composición del saldo de impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2018:

### NOTA 5

Impuestos por Pagar	0
<b>Total impuestos por pagar</b>	

## 6. Otras cuentas por pagar

La estructura de la cuenta otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2018, se componen por los préstamos concedidos por Rodrigo Izurieta, como se presenta en el siguiente cuadro:

### NOTA 6

Otras Cuentas por Pagar de Corto Plazo	0
<b>Otras Cuentas por Pagar de Corto Plazo</b>	0

## 7. Obligaciones relacionadas y accionistas

Las obligaciones a empresas relacionadas y accionistas al 31 de diciembre del 2018, se constituyen por 34.050,00 a la empresa Goldmarca Minig Ecuador S.A.

### NOTA 7

Condor Gold S. A.	-34.050,00
<b>Total Obligaciones con relacionadas y accionistas</b>	-34.050,00

## 8. Cuentas por pagar al largo plazo

Entre los pasivos a largo plazo al 31 de diciembre del 2018, se encuentra el préstamo por pagar a la empresa Matriz.

### NOTA 8

Préstamos de Empresa Matriz	-217.511,79
<b>Total préstamos de Empresa Matriz</b>	-217.511,79

## 9. Patrimonio

Entre el Patrimonio al 31 de diciembre del 2018, se encuentra detallado en el siguiente cuadro:  
**NOTA 9**

<b>Capital Suscrito y Pagado</b>	
Capital Pagado	- 200.000,00
	<u>- 200.000,00</u>
<b>Aportes Para Futura Capitalizacion</b>	
Aportes Para Futura Capitalizacion	- 82.927,00
<b>Resultados</b>	
Compensación de pérdidas acumuladas	- 334.073,00
Resultado del Ejercicio 2014	479.788,31
Resultado del Ejercicio 2015	1.516,20
Resultado del Ejercicio 2016	-
Resultado del Ejercicio 2017	-
	<u>147.231,51</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>- 135.695,49</b>



Quito, 18 de abril de 2018

REDLEGAL & ASOCIADOS CIA. LTDA.  
Representante Legal  
MININGSOURCES S.A.

Presente.

Adjunto hacemos la entrega de la información contable de la compañía con corte al 31 de diciembre de 2018 junto con sus anexos y análisis de cuentas.

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

Atentamente:

Celso Cevallos  
Contador General