

AURELIANECUADOR HOLDING S. A.

Notas a los Estados Financieros
Diciembre 31, 2019
(Expresado en US dólares)

(1) **INFORMACION GENERAL**

AurelianEcuador Holding SA (la "Compañía") fue constituida el 9 de diciembre de 2014 e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 7 de mayo de 2015. La Compañía es una subsidiaria de Aurelian Ecuador SA, cuya Casa Matriz a partir del 17 de diciembre de 2014 es Lundin Gold Inc., una entidad domiciliada en Canadá. La actividad principal de la Compañía es la compra de acciones o participaciones de otras compañías, con el propósito de vincularlas y ejercer su control a través de acciones, gestión, administración, responsabilidad crediticia o participación en los resultados y así formar un grupo empresarial.

La Compañía está sujeta al control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador y su domicilio social es República del Salvador No. 35-146 y Suecia, edificio Prisma Norte, séptimo piso.

Durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2017, Aurelian Ecuador S.A celebró acuerdos de financiamiento que están garantizados con los activos y prenda de las acciones de la Compañía.

(2) **BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(a) **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Compañía, el 23 de marzo del 2020. Posteriormente, éstos estados financieros serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

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

De conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera No.10 - Estados Financieros Consolidados, la Compañía es considerada como una controlada de Aurelian Ecuador S.A., entidad dominante, debido a que esta última tiene poder, derechos en vigor que le proporcionan la capacidad de dirigir las actividades relevantes que afectan de forma significativa a los rendimientos de la Compañía. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos están siendo incorporados en los estados financieros consolidados de la compañía dominante, que se emiten por separado.

(b) **Estimaciones contables críticas y juicios**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere la utilización de estimaciones contables. También requiere que la administración use su juicio al aplicar las políticas contables de la Compañía. Las áreas que requieren un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en las que los supuestos y estimaciones son significativos para la preparación de los estados financieros se describen en la Nota 3. Dada la subjetividad inherente a este procedimiento contable, los resultados reales pueden diferir de los estimados por la gerencia.

AURELIANECUADOR HOLDING S. A.

Notas a los Estados Financieros
Diciembre 31, 2019
(Expresado en US dólares)

(c) Base de contabilización de negocio en marcha

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, la que supone que la Compañía podrá realizar sus activos y cancelar sus pasivos en el curso normal de los negocios.

(d) 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 Compañía (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares de Estados Unidos.

(3) **RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables adoptadas para la preparación de estos estados financieros se describen a continuación. Estas políticas se han aplicado uniformemente en todos los años, que se presentan en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye efectivo disponible en las cuentas bancarias.

(b) Inversión en acciones

La Compañía registra sus inversiones en acciones al costo. Los dividendos se reconocen en el período en que la Compañía tiene acceso para reclamarlos.

(c) Cuentas por pagar a compañías relacionadas

Corresponde a las obligaciones de pago a Aurelian Ecuador S.A., estas transacciones se reconocen a su valor nominal que es equivalente al costo amortizado y no devengan intereses.

(4) **CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de 800 acciones ordinarias de un valor nominal de US \$ 1 cada una, que totalizan US \$ 800. Las acciones de la Compañía no presentan restricciones al pago de dividendos o reembolsos de capital. La compañía no cotiza en la bolsa de valores.



Ronald Hochstein
Presidente y Representante Legal



Paulina López
Gerente de Contabilidad

AURELIANECUADOR HOLDING S.A.
ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	<u>1,250</u>	<u>1,250</u>
Total activos corrientes		<u>1,250</u>	<u>1,250</u>
Activos no corrientes			
Inversiones en acciones	3	<u>5,733</u>	<u>5,733</u>
Total activos no corrientes		<u>5,733</u>	<u>5,733</u>
Total activos		<u><u>6,983</u></u>	<u><u>6,983</u></u>



Ronald Hochstein
Representante Legal



Paulina Lopez
Gerente de Contabilidad

AURELIANECUADOR HOLDING S.A.
ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVO Y PATRIMONIO

	Nota	2019	2018
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar relacionadas	3	<u>6,183</u>	<u>6,183</u>
Total pasivos no corrientes		<u>6,183</u>	<u>6,183</u>
Total pasivos		<u>6,183</u>	<u>6,183</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	4	<u>800</u>	<u>800</u>
Total patrimonio		<u>800</u>	<u>800</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>6,983</u>	<u>6,983</u>



Ronald Hochstein
Representante Legal



Paulina Lopez
Gerente de Contabilidad

AURELIANECUADOR HOLDING S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida neta del año	_____	_____



Ronald Hochstein
Representante Legal



Paulina Lopez
Gerente de Contabilidad

AURELIANECUADOR HOLDING S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Otras Reservas	Resultados acumulados		Total Patrimonio
			Adopción NIIF primera vez	Resultados acumulados	
Saldos al 1 de enero de 2018	800.00	-	-	-	800.00
Ajustes	-	-	-	-	-
Otro resultado integral	-	-	-	-	-
(Pérdida) neta del año	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	800.00	-	-	-	800.00
Ajustes					-
Otro resultado integral					-
(Pérdida) neta del año				-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	800.00	-	-	-	800.00



Ronald Hochstein
Representante Legal



Paulina López
Gerente de Contabilidad

AURELIAECUADOR HOLDING S.A.

ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:		
Pérdida antes del impuesto a la renta		-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por pagar relacionadas	3	-
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de operación		-
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Aporte capital social		-
Aportes para futuras capitalizaciones recibidas		-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		-
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		1,250
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		1,250



Ronald Hochstein
Representante Legal



Paulina López
Gerente de Contabilidad