

## INFORME DE COMISARIO

A los Señores Accionistas de **CONDOR GOLD S.A.:**

En mi calidad de Comisario de la compañía **CONDOR GOLD S.A.**, es mi función emitir el presente informe correspondiente al ejercicio económico terminado del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016, basado en el examen de los estados financieros de la compañía de la siguiente manera:

He revisado el balance general adjunto de **CONDOR GOLD S.A.**, (una sociedad anónima constituida en el Ecuador) al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad es emitir una opinión sobre estos estados financieros basados en mis revisiones efectuadas.

1. La revisión de los estados financieros fue efectuada bajo Normas Internacionales de Información Financiera y de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría; a fin de contar con una base razonable y suficiente que me permita emitir una opinión sobre las cifras presentadas en los estados financieros adjuntos.
2. Los Administradores de la compañía **CONDOR GOLD S.A.**, han cumplido con las normas legales, estatutarias y reglamentarias vigentes; así como todas aquellas resoluciones dictadas por la Junta General de Socios y el Directorio.
3. En lo referente al tema Impositivo – Fiscal, la compañía ha cumplido con sus obligaciones tributarias, de acuerdo a las leyes y reglamentos emitidos por la administración fiscal. De igual manera la compañía ha cumplido sus obligaciones con el IESS y el Ministerio de Relaciones Laborales.
4. Los estados financieros de **CONDOR GOLD S.A.** se encuentran presentados bajo Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF las cuales se encuentran vigentes en el Ecuador.

## Informe de Comisario | 2016

---

5. Los administradores de la compañía son los únicos responsables de mantener un sistema de control interno. Los objetivos de un sistema de control interno son proveer a la administración de una seguridad razonable, pero no absoluta, de que los activos están protegidos de pérdidas debido a usos o disposiciones no autorizadas, que las transacciones se efectúen de acuerdo con las autorizaciones de la administración y que se registran adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Debido a las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno, pueden ocurrir errores o irregularidades que no sean detectados. Adicionalmente, las proyecciones de cualquier evaluación de la estructura hacia futuros períodos están sujetas al riesgo de que los procedimientos pueden volverse inadecuados debido a cambios en las condiciones o que la efectividad del diseño y operación de las políticas y procedimientos pueda deteriorarse.
  
6. En mi opinión los estados financieros, han sido preparados bajo principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la compañía **CONDOR GOLD S.A.**, al 31 de diciembre del 2016.
  
7. Para el desempeño de mis funciones de Comisario de la compañía **CONDOR GOLD S.A.**, he dado cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 279 de la ley de Compañías Codificada.

Quito, 19 de abril de 2017



ING. JUAN BARRAGÁN  
CI: 1723226393

# Informe de Comisario | 2016

## CONDOR GOLD S.A. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Activo			Pasivo		
Codigo	Cuentas	Saldo	Codigo	Cuentas	Saldo
111.02.01	Banco de Loja	0,00	2.11.01	Proveedores Nacionales	-500.878,50
111.02.02	Banco Produbanco	1.208,32			
111.02. Bancos		1.208,32	<b>2.1.1. Proveedores</b>		<b>-500.878,50</b>
<b>1.1.1. Efectivo y equivalentes</b>		<b>1.208,32</b>	2.16.07	Impuestos por Pagar a la Tierras	-4.182,71
112.01.01	Clientes	24.090,01	2.16.02.01	Retenciones 1%	0,00
112.01. Clientes		24.090,01	2.16.02.02	Retenciones 2%	-9,24
<b>1.1.2. Avances y Cuentas por Cobrar</b>		<b>24.090,01</b>	2.16.02.04	Retenciones 8%	0,00
113.02.02	IVA Crédito Tributario	73,50	2.16.02.05	Retenciones 10%	-52,50
113.02. Impuestos Retenciones		73,50	2.16.02. Retenciones del Impuesto a la Renta		-61,74
<b>1.1.3. Prepagos</b>		<b>73,50</b>	2.16.03.01	Retenciones del IVA 30%	0,00
115.03	Miningsources S. A.	19.050,00	2.16.03.03	Retenciones del IVA 100%	-73,50
115.04	Goldmarca Mining Ecuador S. A.	2.079,22	2.16.03. Retenciones del IVA		-73,50
<b>1.1.5. Cuentas por cobrar Relacionadas</b>		<b>21.129,22</b>	<b>2.1.6. Obligaciones con la Administración Tributaria</b>		<b>-4.317,95</b>
<b>1.1. Corriente</b>		<b>46.501,05</b>	2.17.02	Otras Cuentas por Pagar de Corto Plazo	-10.000,00
12.2.02.01	Costo Edificaciones	4.200,00	<b>2.1.7. Otras Cuentas por Pagar de Corto Plazo</b>		<b>-10.000,00</b>
12.2.02.02	D. A. Edificaciones	-1.140,41	2.18.02	MiningSources S.A.	0,00
12.2.02. Edificaciones		3.059,59	2.18.06	Goldmarca Mining Ecuador S. A.	0,00
<b>1.2.2. Propiedad, Planta y Equipo</b>		<b>3.059,59</b>	<b>2.1.8. Obligaciones con relacionadas y accionistas</b>		<b>0,00</b>
<b>1.2. Activos de Largo Plazo</b>		<b>3.059,59</b>	<b>2.1. Corto Plazo</b>		<b>-515.196,45</b>
13.1.01	Predios	400.000,00	2.2.3	Préstamos de Empresa Matriz	-2.518.048,92
13.1.02	Concesiones y derechos mineros	340.934,28	<b>2.2. Largo Plazo</b>		<b>-2.518.048,92</b>
<b>1.3.1. Predios, Concesiones, Derechos Mineros</b>		<b>740.934,28</b>	<b>2. PASIVO</b>		<b>-3.033.245,37</b>
13.2.01	Patentes	170.104,31	3.11.01	Capital Suscrito	-201.000,00
13.2.02	Derechos y Cargos Directos al Estado	420,01	<b>3.1.1. Capital Suscrito y Pagado</b>		<b>-201.000,00</b>
13.2.04	Servicios para Conformidad Regulada	26.729,92	<b>3.1. Capital</b>		<b>-201.000,00</b>
<b>1.3.2. Derechos Otorgados por el Estado y Contratos</b>		<b>197.254,24</b>	3.4.4.1	Ajustes por Efectos de Aplicación de NIIFs	5.199,25
13.3.02	Topografía	25.650,00	3.4.4.2	Ajustes por Efectos de Aplicación de NIIFs	-559,44
13.3.13	Otra Consultoría Técnica	17.505,81	<b>3.4.4. Ajustes por Efectos de Aplicación de NIIFs</b>		<b>4.639,81</b>
13.3.15	Suministros, herramientas y equipo	33.933,78	3.4.1	Utilidad / Perdida Ejercicios Anteriores	31.613,59
13.3.16	Logística	56.915,09	3.4.2	Utilidad / Perdida del Ejercicio	628.587,55
13.3.21	Comunidad y Medio Ambiente	9.361,74	3.4.3	Compensación de pérdidas acumuladas	-879.827,00
13.3.22	Crédito Tributario	228.314,05	<b>Resultados 2014</b>		<b>269.547,25</b>
13.3.23	Costos Impuestos	119,63	<b>Resultados 2015</b>		<b>26.556,44</b>
13.3.01.01.01	Salario base	58.988,51	<b>Resultados 2016</b>		<b>0,00</b>
13.3.01.01.02	Horas extra	200,00	<b>3.4. Resultados</b>		<b>81.117,64</b>
13.3.01.01.07	Honorarios a ocasionales	100.713,93	<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		<b>-119.882,36</b>
13.3.01.01.08	Bonos por productividad	6.765,00			
13.3.01.03.01	Transporte y Movilización	16.403,75	<b>Pasivo + Patrimonio</b>		<b>-3.153.127,73</b>
13.3.01.03.02	Gastos de Alimentación y Expenses	50.656,71	<b>Diferencia</b>		<b>0,00</b>
13.3.01.03.03	Servicios Médicos y Medicina	551,46			
13.3.01.03.05	Agasajos, Atenciones y Obsequios	182,00			
13.3.01.03.06	Vestimenta	103,00			

# Informe de Comisario | 2016

1.3.3.01.03.07	Capacitación	160,74			
1.3.3.01	Costos Laborales	234.725,10			
1.3.3.04.01	Mapeo e Interpretación Geológica	18.876,50			
1.3.3.04	Geología	18.876,50			
1.3.3.05.03	Sedimentos	214,00			
1.3.3.05	Geoquímica	214,00			
1.3.3.07.01	Diamantina	1.370.409,73			
1.3.3.07.03	Insumos y Misc de perforación	808,47			
1.3.3.07	Perforación	1.371.218,20			
1.3.3.14.01	Servicios Básicos	19.866,37			
1.3.3.14.02	Comunicaciones	16.778,37			
1.3.3.14.03	Seguridad	18.838,95			
1.3.3.14.04	Generales	16.700,26			
1.3.3.14	Servicios para Campamentos	72.183,95			
1.3.3.17.01	Pasajes Aéreos Local	10.406,00			
1.3.3.17.02	Pasajes Aéreos Internacional	2.903,00			
1.3.3.17.03	Alojamiento y Alimentación	15.238,72			
1.3.3.17	Costos de Viajes y Relacionados	28.547,72			
1.3.3.18.01	Vehículos	26.474,00			
1.3.3.18.02	Maquinaria	12.662,84			
1.3.3.18.03	Equipo	21.980,77			
1.3.3.18	Mantenimiento y Reparaciones	61.117,61			
1.3.3.19.01	Edificaciones	1.140,41			
1.3.3.19.02	Maquinaria	2.842,18			
1.3.3.19.03	Equipo	2.712,80			
1.3.3.19	Depreciación y Amortización	6.695,39			
<b>1.3.3.</b>	<b>Gastos de Prospección y Exploración</b>	<b>2.165.378,57</b>			
<b>1.3.</b>	<b>Inversiones en Propiedades Mineras</b>	<b>3.103.567,09</b>			
<b>1.</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>3.153.127,73</b>			

**CONDOR GOLD S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Codigo	Cuenta	Total
<b>4.</b>	<b>INGRESOS</b>	-
4.2	Ingresos No Operativos	-
4.2.2	Otros Ingresos no Operacionales	-
4.2.2.99	Otros Ingresos no Operacionales	-
<b>5.</b>	<b>COSTOS y GASTOS</b>	-
5.1	Gastos Operacionales	-
5.1.1	Personal Administrativo	-
5.1.1.01	Salarios, Honorarios y Comisiones	-
5.1.1.01.01	Salario base	-
5.1.1.01.03	Décimo Tercer Sueldo	-
5.1.1.01.04	Décimo Cuarto Sueldo	-
5.1.1.01.05	Vacaciones	-
5.1.1.02	Beneficios Laborales	-
5.1.1.02.01	IESS a Cargo del Empleador	-
5.1.1.02.03	Provisión Fondos de Reserva	-
5.1.1.03	Otros Costos Laborales	-
5.1.1.03.02	Gastos de Alimentación y Expensas de Vida	-
5.1.2	Relaciones Publicas y Comunitarias	-
5.1.2.01	Relaciones Comunitarias	-
5.1.3	Oficina, Tecnología y Logística	-
5.1.3.03	Administrativos General	-
5.1.3.06	Logística y Movilización	-
5.1.5	Auditoría y Legal	-
5.1.5.01	Asesoría y Representación Legal	-
5.1.5.02	Auditoría Externa	-
5.1.5.03	Cumplimientos con Entidades de Control	-
5.1.6	Impuestos y Contribuciones	-
5.1.6.01	Impuestos prediales y municipales	-
5.1.6.02	Superintendencia de compañías	-
5.1.6.03	Multas y Contribuciones	-
5.1.7	Gastos de Viajes y Relacionados	-
5.1.7.03	Alojamiento y Alimentación	-
5.2	Gastos No Operacionales	-
5.2.1	Gastos Financieros	-
5.2.1.01	Intereses	-
5.2.1.03	Cargos por Servicios y Comisiones	-
5.2.2	Otros Gastos No Operacionales	-
5.2.2.01	Gastos no Deducibles	-
5.2.2.04	Pérdida en Venta o Baja de Propiedades Mineras	-
5.2.2.05	Provisión por valuación de propiedades mineras	-
5.2.2.98	Ajuste Inicial	-
5.2.2.99	Otros gastos	-
5.9	Gasto IVA	-
	<b>TOTAL</b>	-