



COTEAMCONSULTING CIA. LTDA.

**CONDOR GOLD S. A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

CONDOR GOLD S. A.
 Balance General
 Al 31 de diciembre 2018

| | NOTAS | Año 2018 |
|--|-------|-------------------|
| ACTIVOS | | |
| Activo Corriente | | |
| Efectivo y sus equivalentes | | |
| Banco Produbanco | 1 | 668,02 |
| | | 668,02 |
| Cuentas por cobrar | | |
| Cientes | 2 | -6000,00 |
| | | -6000,00 |
| Impuestos por cobrar | | |
| IVA Crédito Tributario | | 16000,00 |
| Impuesto a la renta retenido en ventas | 3 | 0,00 |
| | | 16000,00 |
| Cuentas por cobrar Relacionadas | | |
| Cuentas por cobrar Relacionadas | 4 | 176163,37 |
| | | 176163,37 |
| Activo corriente | | 186831,39 |
| Activo no corriente | | |
| Propiedad planta y equipo | | |
| Costo Edificaciones | | 2639,59 |
| D. A. Edificaciones | 5 | 4200,00 |
| | | -1560,41 |
| Inversiones en propiedad mineras | | |
| Predios, Concesiones, Derechos Mineros y Otros Derech | | 2045850,27 |
| Derechos Otorgados por el Estado y Conformidad Regulat | | 740934,28 |
| Gastos de Prospección y Exploración | 6 | 252015,08 |
| Provisiones | | 2059921,36 |
| | | -1007020,45 |
| Activo no corriente | | 2048489,86 |
| TOTAL ACTIVO | | 2235321,25 |

| | | |
|--|----|--------------------|
| PASIVOS | | |
| PASIVO CORRIENTE | | |
| Cuentas por pagar | | -54519,80 |
| Proveedores Nacionales | 7 | -54519,80 |
| Obligaciones con la Administración Tributaria | | -42946,07 |
| Impuestos por Pagar a la Tierras | | -38802,75 |
| Impuesto por pagar SRI | | -3600,01 |
| Retenciones 1% | | 0,00 |
| Retenciones 2% | | -49,42 |
| Retenciones 8% | 8 | 0,00 |
| Retenciones 10% | | -194,44 |
| Retenciones del IVA 30% | | 0,00 |
| Retenciones del IVA 70% | | 0,00 |
| Retenciones del IVA 100% | | -299,45 |
| Otras Cuentas por Pagar de Corto Plazo | | 0,00 |
| Otras Cuentas por Pagar de Corto Plazo | 9 | 0,00 |
| Pasivo corriente | | -97465,87 |
| Pasivo no corriente | | |
| Préstamos de Empresa Matriz | | -2017973,02 |
| Préstamos de Empresa Matriz | 10 | -2017973,02 |
| Total Pasivo no corriente | | -2017973,02 |
| TOTAL PASIVO | | -2115438,89 |
| PATRIMONIO | | |
| Capital | | -201000,00 |
| Capital Suscrito | | -201000,00 |
| Aplicación NIIF | | 4639,81 |
| Ajustes por Efectos de Aplicación de NIIFs (al inicio) | | 5199,25 |
| Ajustes por Efectos de Aplicación de NIIFs (al final) | | -559,44 |
| Resultados acumulados | 11 | 76477,83 |
| Utilidad / Perdida Ejercicios Anteriores | | 31613,59 |
| Utilidad / Perdida del Ejercicio | | 628587,55 |
| Compensación de pérdidas acumuladas | | -879827,00 |
| Pérdida acumulada al año 2014 | | 269547,25 |
| Pérdida año 2015 | | 26556,44 |
| PATRIMONIO NETO | | -119882,36 |

1. Identificación de la Compañía.

La Compañía fue constituida el 23 de agosto de 2006, su principal accionista es GOLDMARCA MINING ECUADOR S.A. La actividad minera en todas sus fases; la prospección, exploración, explotación, beneficios y concentración, fundición, refinación, comercialización de metales y/o minerales depositados en minas y yacimientos metálicos, no metálicos, placeres, metales de construcción, ornamentales, fondos marinos y otros yacimientos de cualquier clase que fueran.

Al 31 de diciembre del 2018 y, la Compañía presenta pérdida por USD 76.477,83

. La Administración de la Compañía informa que presenta pérdidas provenientes de las actividades y operaciones realizadas en el año 2018.

2. Operaciones

Extracción de otros minerales: asbesto, polvo de fósiles silíceos, esteatita (talco), vermiculita, peolita, clorita, antimonio, magnesita, silicato de magnesio (polvo), silicio, etcétera

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 **CONDOR GOLD 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 y equivalente se compone de la siguiente manera:

| NOTA 1 | |
|------------------------------------|---------------|
| Banco Produbanco | 668,02 |
| Efectivo y sus equivalentes | 668,02 |

2. Cuentas por Cobrar

La composición del saldo de la cuenta Cuentas por cobrar relacionados al 31 de diciembre de 2018 se compone de la siguiente manera:

| NOTA 2 | |
|---------------------------|--------------|
| Cientes | -6000,00 |
| Cuentas por cobrar | -6000 |

3. Impuestos por Cobrar

La composición del saldo de Impuestos por cobrar al 31 de diciembre de 2018 se compone de la siguiente manera

| NOTA 3 | |
|--|-----------------|
| IVA Crédito Tributario | 0,00 |
| Impuesto a la renta retenido en ventas | 16000,00 |
| Impuestos por cobrar | 16000,00 |

4. Cuentas por Cobrar Relacionadas

La composición del saldo de Cuentas por cobrar relacionadas al 31 de diciembre de 2018 se compone de la siguiente manera

| NOTA 4 | |
|--|------------------|
| Miningsources S.A. | 34050 |
| Goldmarca Mining Ecuador S.A. | 142113,37 |
| Cuentas por cobrar Relacionadas | 176163,37 |

5. Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre del 2018, Propiedad, planta y equipo, se componen de la siguiente manera:

| NOTA 5 | |
|----------------------------------|----------------|
| Costo Edificaciones | 4200,00 |
| D. A. Edificaciones | -1560,41 |
| Propiedad planta y equipo | 2639,59 |

6. Inversiones en Propiedades Mineras

La composición del saldo de Inversiones en propiedades mineras al 31 de diciembre del 2018:

| NOTA 6 | |
|--|-------------------|
| Predios, Concesiones, Derechos Mineros y Otros Derechos de P | 740934,28 |
| Derechos Otorgados por el Estado y Conformidad Regulatoria | 252015,08 |
| Gastos de Prospección y Exploración | 2059921,36 |
| Provisiones | -1007020,45 |
| Inversiones en propiedad mineras | 2045850,27 |

7. Cuentas por Pagar

La composición de Cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2018:

| NOTA 7 | |
|--------------------------|------------------|
| Proveedores Nacionales | -54519,80 |
| Cuentas por pagar | -54519,80 |

8. Obligaciones con la Administración Tributaria

La composición de Obligaciones con la Administración tributaria al 31 de diciembre del 2018:

| NOTA 8 | |
|--|------------------|
| Impuestos por Pagar a la Tierras | -38802,75 |
| Impuesto por pagar SRI | -3600,01 |
| Retenciones 1% | 0,00 |
| Retenciones 2% | -49,42 |
| Retenciones 8% | 0,00 |
| Retenciones 10% | -194,44 |
| Retenciones del IVA 30% | 0,00 |
| Retenciones del IVA 70% | 0,00 |
| Retenciones del IVA 100% | -299,45 |
| Obligaciones con la Administración Tributaria | -42946,07 |

9. Otras Cuentas por Pagar

La composición de Otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2018:

| NOTA 9 | |
|---|----------|
| Otras Cuentas por Pagar de Corto Plazo | 0 |
| Otras Cuentas por Pagar de Corto Plazo | 0 |

10. Préstamos de Empresa Matriz

La composición de Préstamos a Empresa Matriz al 31 de diciembre del 2018:

| NOTA 10 | |
|------------------------------------|--------------------|
| Préstamos de Empresa Matriz | -2017973,02 |
| Préstamos de Empresa Matriz | -2017973,02 |

11. Patrimonio Neto

La composición de Patrimonio Neto al 31 de diciembre del 2018:

| | |
|--|-------------------|
| NOTA 11 | |
| Capital | -201000,00 |
| Capital Suscrito | -201000,00 |
| Aplicación NIIF | 4639,81 |
| Ajustes por Efectos de Aplicación de NIIFs (al inicio) | 5199,25 |
| Ajustes por Efectos de Aplicación de NIIFs (al final) | -559,44 |
| Resultados acumulados | 76477,83 |
| Utilidad / Perdida Ejercicios Anteriores | 31613,59 |
| Utilidad / Perdida del Ejercicio | 628587,55 |
| Compensación de pérdidas acumuladas | -879827,00 |
| Pérdida acumulada al año 2014 | 269547,25 |
| Pérdida año 2015 | 26556,44 |
| PATRIMONIO NETO | -119882,36 |



Quito, 18 de abril de 2018

REDLEGAL & ASOCIADOS CIA LTDA
Representante Legal
CONDOR GOLD 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:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Celso Cevallos", is written over a horizontal line.

Celso Cevallos
Contador General