

LATIN GOLD MINERALS LATINGOLD S.A.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 Con Informe de los Auditores Independientes

ABREVIATURAS:

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades
RUC	Registro Único de Contribuyentes
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. Dólares

CONTENIDO:

PÁGINA:

Informe de los Auditores Independientes	2
Estados de Situación Financiera	5
Estados de Cambios en el Patrimonio	6
Estados de Flujos de Efectivo	7
Notas Explicativas a los Estados Financieros	9



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

LATIN GOLD MINERALS LATINGOLD S.A.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **LATIN GOLD MINERALS LATINGOLD S.A.**, que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado del resultado y otro resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los hechos descritos en el párrafo de “Fundamento de la opinión con salvedades”, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de **LATIN GOLD MINERALS LATINGOLD S.A.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las Pymes.

Fundamento de la opinión con salvedades

La Administración de la Compañía se encuentra analizando su posición consolidada bancaria, los activos fijos, los aportes recibidos de accionistas y las pérdidas acumuladas para determinar su adecuada clasificación y valoración, cuyos ajustes si fueran necesarios se los realizará en el año 2020.

Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía conforme los requerimientos de ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Profesionales de la Contabilidad y demás normas de ética aplicables en el Ecuador y hemos cumplido las responsabilidades de ética incluidas en los mencionados requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, tal como se describe en las Notas 2 y 9 de los estados financieros adjuntos, éstos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, es decir, que es probable la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. De acuerdo a la Ley de Compañías del Ecuador cuando las pérdidas acumuladas superen el 50% del capital social más reservas, la Compañía se encuentra en causal de disolución. Al 31 de diciembre de 2019 las pérdidas acumuladas representan el 4.510% sobre el 50% del capital social más reservas. Adicionalmente al 31 de diciembre de 2018 el patrimonio de la Compañía es negativo.



Otra información

La Administración es responsable de la otra información que comprende el Informe de Gerencia. Nuestra opinión sobre los estados financieros adjuntos no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento sobre la misma. En relación con nuestra auditoría, nuestra responsabilidad es leer dicha información cuando se encuentre disponible y considerar si existe o parece existir una inconsistencia material con relación a los estados financieros adjuntos; si concluimos que existe o parece existir una inconsistencia material, estamos obligados a reportarlo. No tenemos nada que comunicar al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las Pymes y del control interno que la Administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

La Administración de la entidad es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en marcha en la preparación de los estados financieros, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con este principio y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración de la entidad tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.



- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la entidad.
- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por la Administración de la entidad, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otro asunto

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2018 no fueron auditados. Las cifras correspondientes al año terminado en esa fecha se incluyen únicamente para propósitos comparativos.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2019 se emite por separado.

Quito - Ecuador, 17 de junio de 2020

PGC C.L.

PGC C.L.
SCVS - RNAE 1107

Eduardo Chávez - Socio
Representante Legal

LATIN GOLD MINERALS LATINGOLD S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

		31.DIC.2019	31.DIC.2018
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo - Banco Pichincha		258	-
Activos por impuestos corrientes - IVA crédito tributario		75.140	75.108
Total Activos Corrientes		75.398	75.108
Propiedades, planta y equipo	(Nota 6)	255.006	288.987
Activos para exploración y evaluación de recursos naturales	(Nota 7)	413.215	356.765
Total Activos No Corrientes		668.221	645.752
TOTAL ACTIVOS		743.619	720.860
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
Proveedores y otras cuentas por pagar	(Nota 8)	1.019.368	994.714
Beneficios a los empleados por pagar		85	939
Total Pasivos Corrientes		1.019.453	995.653
TOTAL PASIVOS		1.019.453	995.653
Capital social	(Nota 9)	12.800	12.800
Resultados acumulados	(Nota 9)	(288.634)	(287.593)
TOTAL PATRIMONIO		(275.834)	(274.793)
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		743.619	720.860



XUE HONG
Gerente General



Ing. Marlon Mayta
Contador General

LATIN GOLD MINERALS LATINGOLD S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

	Capital social	Reservas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	TOTAL PATRIMONIO
Saldos al 31.DIC.2017	12.800	-	-	(287.593)	(274.793)
Utilidad integral total del año	-	-	-	-	-
Saldos al 31.DIC.2018	12.800	-	-	(287.593)	(274.793)
Otros cambios - IR año 2018	-	-	-	(1.041)	(1.041)
Utilidad integral total del año	-	-	-	-	-
Saldos al 31.DIC.2019	12.800	-	-	(288.634)	(275.834)



XUE HONG
Gerente General



Ing. Marlon Mayta
Contador General

LATIN GOLD MINERALS LATINGOLD S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

	31.DIC.2019	31.DIC.2018
<u>FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO</u>		
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Efectivo recibido por cobros de ventas de bienes y prestación de servicios	-	27.361
Efectivo pagado a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-	(85.739)
Efectivo pagado por otros conceptos	258	(20.144)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS</u>	<u>258</u>	<u>(78.522)</u>
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Efectivo pagado en compras de propiedades, planta y equipo (Nota 6)	-	(250.728)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS</u>	<u>-</u>	<u>(250.728)</u>
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Efectivo recibido por préstamos	-	328.347
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES</u>	<u>-</u>	<u>328.347</u>
Disminución neta de efectivo	258	(903)
Efectivo al principio del año	-	903
<u>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</u>	<u>258</u>	<u>-</u>



XUE HONG
Gerente General



Ing. Marlon Mayta
Contador General

LATIN GOLD MINERALS LATINGOLD S.A.
CONCILIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

		31.DIC.2019	31.DIC.2018
<u>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</u>		-	-
<u>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</u>			
Gasto por depreciaciones	(Nota 6)	33.981	22.595
Gasto por participación trabajadores		-	-
Gasto por impuesto a la renta corriente		-	-
Partidas distintas al efectivo		(1.041)	-
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS - (Incremento) Disminución</u>			
En cuentas por cobrar clientes		-	-
En otras cuentas por cobrar		-	-
En anticipos de proveedores		-	-
En inventarios		-	-
En otros activos		(56.482)	(21.036)
<u>CAMBIOS EN PASIVOS - Incremento (Disminución)</u>			
En cuentas por pagar comerciales		7.389	(61.061)
En otras cuentas por pagar		17.265	(19.959)
En beneficios empleados		(854)	939
En anticipos de clientes		-	-
En otros pasivos		-	-
<u>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS</u>		258	(78.522)



XUE HONG
Gerente General



Ing. Marlon Mayta
Contador General