

LATIN GOLD MINERALS LATINGOLD S.A.
Estados financieros
al 31 de diciembre de 2018,

LATIN GOLD MINERALS LATINGOLD S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2018
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

1.1 Objeto Social de la Compañía.

Extracción De Metales Preciosos: Oro, Plata, Platino.

1.2 Dirección

Av. República del Salvador N36-161 y Naciones Unidas

1.3 Número de Empleados

LATIN GOLD MINERALS LATINGOLD S.A. tiene bajo nómina a 0 personas.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros (no consolidados) han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Los estados financieros de **LATIN GOLD MINERALS LATINGOLD S.A.** al 31 de diciembre 2017 y 2018 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF'S. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros no consolidados. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros **LATIN GOLD MINERALS LATINGOLD S.A.**, por el mes terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2018

2.3 Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros, es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

Los comprobantes de contabilidad están debidamente respaldados con la documentación de soporte correspondiente, lo cual da veracidad a las transacciones efectuadas.

2.4 Moneda de presentación y moneda funcional

Los Estados Financieros son preparados en su moneda funcional que es el Dólar de Estados Unidos de América.

2.5 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros no consolidados y como no corriente, los mayores a ese período.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo reconocido en los Estados Financieros comprende el disponible.

2.7 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Documentos y Cuentas por cobrar no relacionados.

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Los Documentos y Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro). El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

2.8 Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expira, cancela o cumple sus obligaciones.

2.9 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

2.10 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos.

Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente al valor razonable de los servicios generados por las actividades comerciales, neto de impuestos y descuentos.

2.12 Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3 EFECTIVO

El efectivo en el Estado de Situación Financiera comprende el disponible y el saldo en depósitos a la vista.

Al 31 de diciembre del 2018, para el control y manejo de los fondos, la empresa mantiene un fondo de caja, una cuenta bancaria según se detalla a continuación:

	2018	2017
Caja General	0.00	0.00
Banco Internacional	0.00	904.90
	0.00	904.90

4 ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018, los activos financieros se forman de la siguiente manera:

EXIGIBLE	2018	2017
Clientes	0.00	0.00
(-)Provisión de Cuentas I	0.00	0.00
Inversiones en Subsidiarias	356764.64	
	356764.64	0.00

4 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2018, los impuestos corrientes, se componen de la siguiente manera:

IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	2018	2017
IVA Crédito Fiscal(IVA Compras	74387.83	0.00
Ret Renta Recibida Año Co	720.09	55149.12
Retenciones IVA	0.00	1.07
	75107.92	55149.12

ACTIVOS FIJOS

ACTIVOS FIJOS	2018	2017
Terrenos	100000.00	100000.00
Maquinaria y Equipo	98870.10	98870.10
Muebles y Enseres	9644.60	9644.60
Equipo de Computación y S	1800.88	1800.88
Vehículos	112646.13	197646.13
Dep. Acum. Propiedad, Planta y Equipo	-33974.99	-11380.13
	288986.72	396581.58

5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018, los proveedores locales estaban constituidos de la siguiente manera:

CUENTAS POR PAGAR	2018	2017
Proveedores Locales	4552.65	65495.26
Otras Ctas. Por pagar	14952.31	118.82
CXP C/P Socios	976147.39	646862.09
Deterioro Pasivos	0.00	14952.31
	995652.35	727428.48

6 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018, las otras obligaciones corrientes, estaban constituidas de la siguiente manera:

OBLIGACIONES CON ENTES DE CONTROL	2018	2017
IESS por pagar	166.67	0.00
SRI por pagar	0.00	0.00
IR por pagar	321.29	
	487.96	0.00

POR BENEFICIOS DE LEY A LOS EMPLEADOS

Corrientes:

Al 31 de diciembre del 2018, las provisiones corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	2018	2017
Sueldos por Pagar	772.00	0.00
Décimo Tercer Sueldo por	0.00	0.00
Décimo Cuarto Sueldo por	0.00	0.00
Participación de Trabajadores	682.90	0.00
Vacaciones por pagar	0.00	0.00
	1454.90	0.00

7 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

7.1 Riesgo de liquidez

La Administración es la que tiene la responsabilidad final y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo así como la gestión de liquidez.

7.2 Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

8 CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social estaba constituido de la siguiente manera:

<u>Socios</u>	<u>Importe del Capital</u>
Capital Suscrito y Pagado	12800.00
Capital no Pagado	0.00
	<u>\$ 12800.00</u>

9 GANANCIAS ACUMULADAS

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

A. CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO

PATRIMONIO	2018	2017
Capital Suscrito y Pagado	12800.00	12800.00
Resultados del Presente E	(287593.07)	(282223.72)
Resultado Ejercicios Ant.	(0.00)	5369.35
Utilidad del Ejercicio	4733.54	0.00
	<u>-274793.07</u>	<u>-274793.07</u>

10 INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre del 2018, los ingresos ordinarios estaban constituidos de la siguiente manera:

INGRESOS	2018	2017
Ventas por Servicios 12%	27361.25	13100.00
	<u>27361.25</u>	<u>13100.00</u>

GASTOS:

Al 31 de diciembre del 2018 los gastos estaban constituidos de la siguiente manera:

GASTOS	2018	2017
Costo de Ventas	0.00	0.00
Gastos administrativos Generales	27361.25	295323.72
	27361.25	295323.72
