

## **INFORME DE COMISARIO**

15 de abril del 2019

A los Accionistas de

### **AURELIANMENOR S.A.**

1. He revisado los estados financieros de AURELIANMENOR S.A. que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La Administración de AURELIANMENOR S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias; así como de evaluar la capacidad de negocio en marcha y aplicar los principios contables respectivos.
3. Mi responsabilidad se limita a expresar una opinión sobre estos estados financieros, basado en mi revisión. Mi revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas o relevantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, se toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros; y, si existen o no dudas significativas sobre la capacidad para continuar como empresa en marcha.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar una opinión de auditoría.

4. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AURELIANMENOR S.A. al 31 de diciembre del 2018, y los resultados integrales, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las NIIF.
5. He dado cumplimiento, como parte integrante de mi revisión de los referidos estados financieros, a lo establecido en el Art. 279 de la Ley de Compañías, la Resolución No. 14 de la Superintendencia de Compañías y, de acuerdo con lo requerido por las normas legales vigentes, a continuación informo:
  - a) Las cifras presentadas en los estados financieros concuerdan con los libros de contabilidad de la compañía.
  - b) El examen de los estados financieros incluyó el estudio y evaluación de la estructura de control interno de la Compañía efectuado con el alcance previsto en las Normas Internacionales de Auditoría a exámenes de estados financieros.
  - c) En lo que es materia de mi competencia, los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias o de las resoluciones de la Junta General de Accionistas, por parte de los administradores de la Compañía.

El cumplimiento de las normas legales, laborales, tributarias, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son de responsabilidad de la administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

6. El capital autorizado es de US\$3,000,000, siendo el capital suscrito y pagado US\$1,500,000. Durante el ejercicio 2018 la Compañía completó el valor de capital suscrito y pagado de US\$1,500,000; y ha recibido aportes adicionales de sus accionistas por US\$3,519,000 que se mantienen registrados en la cuenta de patrimonio aportes para futuras capitalizaciones. Hasta la fecha de la emisión de este informe no se ha perfeccionado los trámites legales de incremento de capital.
7. La Compañía forma parte del grupo de empresas de Lundin Gold Inc. y mantiene 30 concesiones mineras las cuales se encuentran en etapa de exploración.

8. La Compañía efectuó el cambio de política contable de reconocimiento de los costos y gastos de exploración, y gastos administrativos relacionados a la actividad minera, que en el ejercicio 2017 se registraron en el estado de resultados integral, siendo la nueva política contable su registro como activo que será amortizado en el futuro desde el inicio de la etapa de extracción. Dado que la nueva política contable proporciona información relevante de las transacciones de la Compañía, los estados financieros del ejercicio 2017 han sido reestablecidos. Los costos y gastos de exploración del ejercicio 2018 fueron reconocidos directamente como activo.

La recuperación de la inversión depende de que la Compañía obtenga los recursos financieros necesarios a través de sus accionistas Aurelian Menor Inc. y Aurelian Exploration Inc., para completar las fases de exploración y la etapa de desarrollo de las concesiones mineras, a efecto de generar los ingresos suficientes que le permitan absorber la amortización de las inversiones y atender las obligaciones por el financiamiento recibido una vez que realice la extracción de los minerales.

9. Este informe de comisario es de uso exclusivo de los Accionistas y de la Administración de la Compañía y ha sido preparado para cumplir con las disposiciones legales vigentes. Por lo tanto, no puede ser distribuido, copiado o entregado a otras personas y organismos.

Muy atentamente,



María Rosa Guerra  
Contador Público Autorizado  
Registro No. 21646  
Comisario

**AURELIANMENOR S.A.**  
**ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u> <u>Reestablecido</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Activos corrientes</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	48,592	614,262
Anticipos a proveedores y empleados	-	2,180
Impuestos por recuperar	238,140	-
<b>Total activos corrientes</b>	<b><u>286,732</u></b>	<b><u>616,441</u></b>
<b>Activos no corrientes</b>		
Impuesto diferido	-	151
Costos de Exploración	4,857,332	1,241,132
Propiedad Planta y Equipo	154,013	-
<b>Total activos no corrientes</b>	<b><u>5,011,345</u></b>	<b><u>1,241,283</u></b>
<b>Total activos</b>	<b><u><u>5,298,077</u></u></b>	<b><u><u>1,857,724</u></u></b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas por pagar comerciales	30,947	78,085
Provisiones	261,615	722,259
Impuestos por pagar	1,465	13,698
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b><u>294,026</u></b>	<b><u>814,043</u></b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Impuesto diferido	216	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b><u>216</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Total pasivos</b>	<b><u>294,242</u></b>	<b><u>814,043</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social	1,500,000	375,000
Aporte para futura capitalización	3,519,000	680,000
Resultado del ejercicio	(3,846)	(11,318)
Resultados acumulados	(11,318)	-
<b>Total patrimonio</b>	<b><u>5,003,836</u></b>	<b><u>1,043,682</u></b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b><u><u>5,298,077</u></u></b>	<b><u><u>1,857,724</u></u></b>

**AURELIANMENOR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u> <u>Reestablecido</u>
Otros gastos	<u>3,479</u>	<u>11,470</u>
<b>Pérdida antes de impuesto a la renta</b>	<b>3,479</b>	<b>11,470</b>
Impuesto a la renta diferido	<u>367</u>	<u>(151)</u>
<b>Pérdida neta del año</b>	<b>3,846</b>	<b>11,318</b>
Otros resultados integrales	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Resultado integral del año</b>	<b><u>3,846</u></b>	<b><u>11,318</u></b>