

JORNI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultado Integral
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Estado de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$ Dólares estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE Héctor Suárez González, CPA.

A los miembros del Directorio y Accionistas de
JORN S.A.

He auditado los estados financieros adjuntos de JORN S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013; y, los estados de resultado integral, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestras auditorías. He llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar los 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. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Excepto por lo mencionado en el siguiente párrafo, considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para la opinión de auditoría.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
Héctor Suárez González, CPA.

Opinión

Desvío a principios

Al 31 de diciembre del 2013, la compañía mantiene pendiente la provisión de la reserva legal según lo establece la Ley de Compañías.

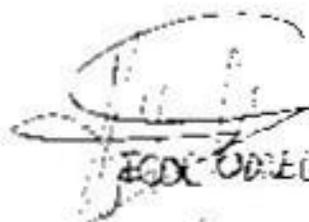
En mi opinión, excepto por el efecto de los ajustes, si los hubiere, que pudieran haberse determinado si hubiéramos podido solventar el desvío a principios indicado en el párrafo anterior, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de JORNI S.A. al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad.

Asuntos de énfasis

Los estados financieros de JORNI S.A. al 31 de diciembre del 2012 fueron examinados por otros auditores cuyo informe, de fecha 30 de abril del 2013, contiene una opinión limpia sobre la razonabilidad de la presentación de dichos estados financieros.

El Informe de Cumplimiento Tributario de JORNI S.A. al 31 de diciembre del 2013, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Abril 25, 2014



Héctor Suárez González, CPA.
SC-RNAF-2-097

JORNI S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2013

(En dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo		5.333	Cuentas por pagar	5	190.798
Inversiones	1	21.976	Impuestos por Pagar		31.926
Inventarios	2	47.972	Gastos acumulados	6	283.738
Impuestos corrientes		19.222	Total pasivo corriente		507.462
Pagos Anticipados		8.115			
Otros activos corrientes	3	964.132	PASIVO NO CORRIENTE		
Total activo corriente		1.066.752	Obligaciones bancarias	7	79.850
			Otras cuentas por pagar	8	840.564
ACTIVO NO CORRIENTE			Total pasivo no corriente		920.414
Propiedades, planta y equipo, neto	4	783.152			
Total activo no corriente		783.154	PATRIMONIO		
			Capital social	9	800
			Aportes para futuras capitalizaciones	9	200.000
			Resultados por adopción NIIF		52.571
			Resultados acumulados		103.478
			Resultado del ejercicio		68.181
			Total patrimonio		425.030
Total Activo		1.849.906	Total Pasivo y Patrimonio		1.849.906

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

+/+

JORNI S.A.
Estado de Resultado Integral
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013
(En dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>
Ventas brutas		665.230
Costo de ventas		<u>(459.924)</u>
Utilidad en Operación		205.306
Gastos administrativos		(91.118)
Gastos financieros		(5.712)
Gastos no deducibles		<u>(4.234)</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		104.242
Participación Trabajadores	10	(15.636)
Impuesto a la Renta	10	<u>(20.425)</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>68.181</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

5

JORNI S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013

(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Resultados Adopción NIIF	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800	200.000	52.571	10.322	93.156	356.849
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	93.156	(93.156)	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	68.181	68.181
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800	200.000	52.571	103.478	68.181	425.030

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

6

JORNI S.A.

Estado de Flujo de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013

(En dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>
<u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u>	
Utilidad neta del ejercicio	68.181
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</i>	
Depreciación	36.116
Participación trabajadores e impuesto a la renta	36.061
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>	
Cuentas por cobrar	(767.345)
Inventarios	447.972
Gastos pagados por anticipado y otros	(1.394)
Cuentas por pagar y otros	126.678
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	<u>(549.675)</u>
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u>	
Adquisición de inversiones	(21.976)
Propiedades, plantas y equipos, neto	<u>(191.530)</u>
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>(213.506)</u>
<u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u>	
Sobregiros bancarios	(68.930)
Obligaciones bancarias	(21.196)
Cuentas por pagar	840.564
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>750.438</u>
(Disminución) neto del efectivo	(12.743)
Efectivo al inicio del periodo	<u>18.076</u>
Efectivo al final del periodo	<u>5.333</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

74

JORNI S.A.
Políticas de Contabilidad

Descripción del negocio y objeto social

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 26 de junio del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 03 de agosto del mismo año mediante número 19.309 de fojas 82.371 a 82.383 y anotada bajo el número 26.558 del repertorio.

La actividad principal de la compañía es la extracción de oro.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados y puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional).

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

Cuentas y documentos por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por las ventas generadas en el curso de los negocios. se presentan a su valor nominal menos los

JORNI S.A.
Políticas de Contabilidad

cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

Deterioro de activos

a) Deterioro de activos no corrientes

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

b) Activos valuados a costos amortizado

La compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

JORNI S.A.
Políticas de Contabilidad

Propiedades, planta y equipo

Se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

<u>Activo</u>	<u>Años</u>
Edificios	20 años
Muebles y Equipos	10 años
Instalaciones	10 años
Maquinarias y Equipos	10 años
Vehículos	5 años
Equipos computo	3 años

Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto corriente y los impuestos diferidos. El impuesto corriente reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Impuesto corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

JORNI S.A.

Políticas de Contabilidad

b) Impuesto diferido

El impuesto diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las base tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de las utilidades anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la compañía ha entregado producto al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registra al costo, estos se reconoce a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.

JORNI S.A.
Políticas de Contabilidad

Administración de riesgos financieros

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, disponible de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. La compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Estimados y criterios contables críticos

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.



JORNI S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013
En dólares estadounidenses

1. Inversiones

Corresponden acciones por la contratación de cesión y transferencia de derechos mineros en la Sociedad de Producción Minera "El Bosque"; con fecha 13 de Julio del 2007 se adquiere tres acciones y media, mineras con sus respectivos derechos a favor de la compañía Jorni S.A., según escritura pública inscrita en el libro de contratos mineros del registro de la propiedad del cantón Camilo Ponce Enríquez, con el número 78 repertorio 563 con fecha 17 de julio del 2007.

2. Inventarios

Se desglosaba con los siguientes saldos:

	<u>2013</u>
Repuestos y Accesorios	31.003
Suministros y Materiales	6.696
Herramientas	4.569
Materiales eléctricos	2.403
Lubricantes	1.721
Materias Primas	1.580
Saldo final	47.972

3. Otros activos corrientes

Corresponde a la Galería de Exploración en la cual la compañía labora y realiza sus trabajos de exploración y desarrollo, dentro de la concesión minera Bella Rica, código 15, cuyo titular es la Cooperativa de producción Minera Aurífera "Bella Rica"

El área minera Bella Rica, se encuentra al Suroeste del Ecuador, en el cantón Camilo Ponce Enríquez, en la parte occidental de la Provincia del Azuay. La parte suroccidental pertenece a la llanura costera, la mayor extensión que incluye a los trabajos mineros, corresponde a las primeras estribaciones de la cordillera Occidental.

Mediante Informe Geológico - Minero se establece que los costos de producción de la compañía aproximadamente asciende a US\$500,00 el metro de avance en exploración y desarrollo. Por las condiciones actuales de trabajo, salarios del personal de mina, alimentación, beneficios de ley, insumos mineros utilizados, combustible, energía eléctrica y maquinaria utilizada.



JORNI S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013
En dólares estadounidenses

Por lo consiguiente se tiene un avance total de labores de exploración y desarrollo en roca estéril y en estructura mineralizada (Veta), de 1928.26452 m, con el costo de producción indicado, tenemos una inversión de U.S\$ 964.132.26.

4. Propiedades, planta y equipos, neto

El movimiento de propiedad, planta y equipos es el siguiente:

	<u>2013</u>
Tierras	17.000
Maquinarias y Equipos	928.016
Edificios	924.252
Equipo de Cocina	57.302
Vehículos	22.216
Equipo de Oficina	10.694
Instalaciones	7.554
Equipo de Seguridad	6.315
Equipo de Computación	5.285
Muebles y Enseres	2.762
Equipo de Comunicación	616
Total	1.982.012
Menos depreciación acumulada	(1.198.858)
Saldo final	783.154

El movimiento es el siguiente:

Saldo inicial del año	627.740
Adiciones, neto	101.278
Rectificaciones	90.252
Depreciación	(36.116)
Saldo final del año	783.154

5. Cuentas por pagar

Se constituya como sigue:

	<u>2013</u>
Minería Jiménez	87.268
Crédito corporativo	34.303

JORNI S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013
En dólares estadounidenses

Servicentro	12.701
Salazar Eloy - Disensa	10.921
Romero Orejuela Kleber Michael	9.866
Licuarodamientos S.A.	6.455
Coelsa Cía Ltda.	4.100
Carlos Enrique Gallardo Ramia	4.016
Ainsa S.A.	3.352
Otros menores a US\$ 3.000	17.516
Saldo final	190.798

6. Gastos acumulados

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo se detalla a continuación:

	<u>2013</u>
Sueldos y Salarios	126.871
Beneficios sociales	124.998
Participación Trabajadores	15.636
Otras beneficios	14.233
Saldo final	281.738

7. Obligaciones bancarias

Corresponde a un préstamo productivo empresarial mediante Operación No. 389847-00 para capital de trabajo, a una tasa de interés fija del 11,23% con fecha vencimiento en diciembre del 2016.

8. Otras cuentas por pagar

El saldo se detalla a continuación:

	<u>2013</u>
Arellano Vallejo Oswaldo Anibal	100.000
Delgado Tenesaco Aura Piedad	100.000
Arellano Delgado Mariana de Jesús	100.000
Arellano Delgado Martha Elizabeth	100.000
Arellano Delgado Mónica de Lourdes	100.000
Pogo Labanda Fier Magdalena	100.000

JORNI S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013
En dólares estadounidenses

Freijoo Loayza Alex Salomon	100.000
Zavala Pineda Johanna Elizabeth	100.000
González Valdiviezo Ernesto Rodrigo	40.564
Saldo final	840.564

Corresponden documentos por pagar, los cuales no generan interés ni tienen plazos de vencimiento.

9. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

El Capital suscrito y pagado de la compañía es de 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>
Machuca Herrera Darwin Fabián	474	474
Ávila del Rosario Mariana de Jesús	130	130
Machuca Ávila Rosa María	73	73
Machuca Herrera Henry Alberto	73	73
Machuca Herrera Martha Lorena	25	25
Machuca Ávila Eliana Maribel	25	25
Saldo final		800

Futuro Aumento de Capital

La compañía al cierre del ejercicio contable presenta la cuenta Aportes para Futuras Capitalizaciones con un saldo de US\$ 200.000 detallado de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>US\$</u>
Machuca Herrera Darwin Fabián	118.460
Ávila del Rosario Mariana de Jesús	32.500
Machuca Ávila Rosa María	18.260
Machuca Herrera Henry Alberto	18.260
Machuca Herrera Martha Lorena	6.260
Machuca Ávila Eliana Maribel	6.260
Saldo final	200.000

JORNI S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013
En dólares estadounidenses

10. Situación Fiscal

Impuesto a las ganancias

La provisión para el impuesto corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% (Periodo 2012: al 23%) aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2013</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	104.242
Participación Trabajadores	(15.636)
Gastos No Deducibles	4.234
Utilidad Gravable	92.840
Impuesto a la Renta	20.425

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto corriente

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

11. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 25, 2014) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.