

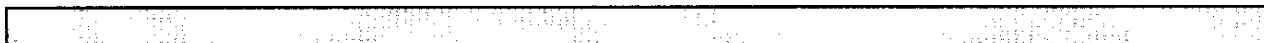


EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA

**Informe de Auditoría Externa
Por el año terminado al
31 de diciembre de 2011**

Econ. Washington Aguirre García

SC-RNAE 128; CPA 20613



EXPORTADORA AURÍFERA S.A. EXPAUSA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011



INDICE

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA

He auditado los estados financieros adjuntos de **EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2011, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo, por el año terminado en esta fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas y; la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en la auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

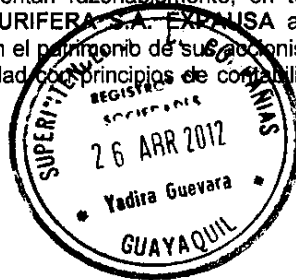
Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA** al 31 de diciembre de 2011 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Atentamente,

Econ. Washington Aguirre García
SC-RNAE 128; CPA 20613



Guayaquil, 24 de abril de 2012

EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo	164,064.89	17,073.13
Inversiones Temporales (Nota 3)	-	10,045.93
Cuentas por cobrar (Nota 4)	393,974.65	772,196.49
Inventarios (Nota 5)	131,089.06	65,181.75
Total activos corrientes	689,128.60	864,497.30
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedades y Equipos (Nota 6)	1,173,309.50	735,019.02
Inversiones a L/P (Nota 7)	448,380.34	415,538.41
Cuentas por cobrar relacionadas (Nota 8)	794,943.09	858,238.90
Activo Diferido	1,995.18	763,129.33
TOTAL DEL ACTIVO	<u>3,107,756.71</u>	<u>3,636,422.96</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas y Documentos por pagar (Nota 9)	585,659.07	853,452.19
Gastos acumulados por pagar (Nota 10)	622,487.25	439,310.85
Total de pasivos corrientes	1,208,146.32	1,292,763.04
PASIVO A LARGO PLAZO (Nota 11)	1,063,858.34	1,612,473.14
TOTAL DEL PASIVO	<u>2,272,004.66</u>	<u>2,905,236.18</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social (Nota 13)	800.00	800.00
Aporte para Futura Capitalización	-	117,573.49
Utilidad acumulada ejercicio anterior	310,969.47	297,094.90
Utilidad - Pérdida del ejercicio	523,982.58	315,718.39
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>835,752.05</u>	<u>731,186.78</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>3,107,756.71</u>	<u>3,636,422.96</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
INGRESOS:		
Ventas Netas	8,230,486.69	5,125,454.63
Otros ingresos	5,082.19	159.07
TOTAL VENTAS	8,235,568.88	5,125,613.70
COSTOS Y GASTOS:		
Costo de Venta	2,563,716.81	626,954.40
Gastos de Administración	4,778,675.98	3,978,368.24
TOTAL COSTOS Y GASTOS	7,342,392.79	4,605,322.64
UTILIDAD – PERDIDA ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	893,176.09	520,291.06
15% Trabajadores	133,976.41	78,043.66
UTILIDAD GRAVABLE	759,199.68	442,247.40
24% Impuesto a la renta	235,217.10	126,529.01
UTILIDAD NETA	523,982.58	315,718.39

Para el cálculo del Impuesto a la Renta del año 2011, se consideró como gasto no deducible el valor de \$ 467,606.19 y un valor máximo a reinvertir de \$ 592,163.09.

EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Aporte Futura Capitaliz	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2009	800.00		166,560.94	167,360.94
Aumento de Aportes para Capitaliz.		117,573.49		117,573.49
Resultados pendiente de pago			130,533.96	130,533.96
Utilidad del ejercicio 2010			315,718.39	315,718.39
Saldo al 31 de diciembre del 2010	800.00	117,573.49	612,813.29	731,186.78
Disminución de utilidades			-301,843.82	-301,843.82
Disminución de aporte futura c.		-117,573.49		-117,573.49
Utilidad del ejercicio 2011			523,982.58	523,982.58
Saldo al 31 de diciembre del 2011	800.00	0	834,952.05	835,752.05

EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Utilidad - Pérdida del ejercicio	523,982.58	315,718.39
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	74,732.89	34,812.38
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Disminución de Cuentas por cobrar	378,221.84	-456,387.93
Disminución de Inversiones Temporales	10,045.93	-6,769.15
Aumento de Inventarios	-65,907.31	250,728.43
Disminución de Activos Diferidos	761,134.15	123,417.71
Disminución de Cuentas y Documentos por pagar	-267,793.03	453,259.43
Aumento de Gastos acumulados	183,176.40	223,937.22
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	1,597,593.45	938,716.48
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Propiedades y equipos, neto	-513,023.37	-635,639.04
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	-513,023.37	-635,639.04
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Disminución de cuentas por cobrar relacionadas	63,295.81	-
Aumento de Inversiones a L/P	-32,841.93	-415,538.41
Disminución de Pasivos a largo plazo	-548,614.80	-203,574.38
Resultados Acumulados	-301,843.82	248,107.45
Disminución de Aportes Futura Capitalización	-117,573.49	
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	-937,578.23	-371,005.34
Efectivo y equivalentes de efectivo	146,991.76	-67,927.72
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	17,073.13	85,000.85
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	164,064.89	17,073.13

EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1. OPERACIONES

EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA (la Compañía) se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 29 de abril de 2003, ante la Notaría Trigésima del Cantón Guayaquil, mediante resolución No. 03-G-IJ-0003586 de la Superintendencia de Compañías.

El objeto principal de la compañía es la extracción de oro y plata.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Bases de Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad. Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior, por este motivo, la compañía cuenta con y presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1

b) Inventarios

Se registran bajo el sistema de costo histórico, según lo establecido en la NEC 11

c) Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de Computación	33%

d) Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas incurridas.

EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(continuación)

e) Provisión por Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la Renta, se calcula mediante la tasa del impuesto (25%) aplicables a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigido.

f) Participación de los Trabajadores en la Utilidades

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devengan, con base a las sumas por pagar exigibles.

g) Derechos de Autor

La compañía cumple con las disposiciones establecidas, cumpliendo con las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor.

3. INVERSIONES TEMPORALES

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Corpei	-	10,045.93
Total	-	10,045.93

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Cuentas por cobrar clientes	84,557.45	75,472.93
Crédito Tributario	45,598.66	407,592.60
Empleados	26,852.86	33,753.67
Anticipo proveedores	138,125.24	-
Importaciones en tránsito	42,319.11	
Otras Cuentas por Cobrar	56,521.33	255,377.29
Total	393,974.65	772,196.49

EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(continuación)

5. INVENTARIOS

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Inventarios General	131,089.06	65,181.75
Total	131,089.06	65,181.75

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Terrenos	82,123.00	22,123.00
Edificio	214,523.47	184,577.26
Construcción en curso	-	29,946.21
Maquinarias y equipos Mina	438,982.24	277,900.16
Maquinarias y equipos Molino	338,145.85	94,430.91
Maquinarias y equipos Laboratorio	46,013.00	10,575.00
Maquinarias y equipos PMA	22,515.00	46,117.00
Activos laboratorio SG	25,389.48	-
Muebles y enseres	3,231.32	-
Vehículos	109,449.65	107,352.34
Equipo de computación	5,672.24	-
Total	1,286,045.25	773,021.88
(-) Depreciación Acumulada	112,735.75	38,002.86
TOTAL	1,173,309.50	735,019.02

Movimientos de Activo Fijo:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2011	735,019.02
Adiciones ventas y/o bajas netas	513,023.37
Depreciación del año	-74,732.89
Saldo al 31 de diciembre del 2011	1,173,309.50

EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(continuación)

7. INVERSIONES A LARGO PLAZO

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sociedad Waxedy S.A.	384,999.84	
Proyecto Rumicuri	55,500.00	
Varios	7,880.50	
Total	448,380.34	415,538.41

8. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Expobonanza	27,600.21	366,528.66
American Goldin	24,227.52	-
Compañía Minera Bonanza	21,931.32	-
Compañía Minera Mas	108,713.27	-
Compañía Minera Mollopongo	75,429.50	215,639.04
Expomarisco	41,665.29	46,458.32
Wawedy	462,751.97	112,234.08
Varios	32,624.01	117,378.80
Total	794,943.09	858,238.90

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Cuentas por pagar Proveedores	172,689.65	572,369.43
Cuentas por pagar Relacionadas	44,154.15	-
Sobregiros bancarios	166,399.27	-
Varios	202,416.00	281,082.76
Total	585,659.07	853,452.19

EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(continuación)

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sueldos por pagar	16,582.29	
Beneficios Sociales	180,036.41	177,298.54
Impuestos y Retenciones por Pagar	56,675.04	57,439.64
15% Participación Trabajadores	133,976.41	78,043.66
24% Impuesto a la Renta	235,217.10	126,529.01
Total	622,487.25	439,310.85

11. PASIVOS A LARGO PLAZO

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Cuentas por pagar L/P	150,548.84	-
Anticipos	734,050.05	1,552,473.14
Préstamos accionistas	147,886.45	60,000.00
Jubilación Patronal	31,373.00	-
	1,063,858.34	1,612,473.14

10. MOVIMIENTOS DE BENEFICIOS SOCIALES E IMPUESTO A LA RENTA

	Saldo 31/12/10	Pagos	Provisiones	Saldo 31/12/11
15% trabajadores	78,043.66	78,043.66	133,976.41	
Impuesto a la Renta	126,529.01	126,529.01	235,217.10	

11. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado por la compañía al 31 de diciembre del año 2011 está dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas de \$1.00 cada una.

EXPORTADORA AURIFERA S.A. EXPAUSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(continuación)

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos.
