

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Crowe Horwath International Correspondent Firm
Contadores Públicos Autorizados
Auditores - Consultores Gerenciales
Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto
Ed. Barón de Carondelet, Pent House
Apartado Postal 17-01-2794
Quito - Ecuador
Tel/Fax: (593-2) 243-6513 / (593-2) 243-9178
(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-7438
www.willibamberger-horwath.com
E-mail: wbamberger@horwathecuador.com

INFORME DE AUDITORIA

CASELOGIC S.A.

Al 31 de diciembre de 2013

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores accionistas de
CASELOGIC S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CASELOGIC S.A.**, que comprenden lo sestados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los 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.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones de importancia relativa.
4. 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 de importancia relativa, 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 que los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CASELOGIC S.A.**, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los resultados integrales, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafos de Énfasis

7. De acuerdo con la Nota 2, **CASELOGIC S.A.**, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre de 2008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF PYMES); con un periodo de transición que corresponde desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con el

Art. 1 de la mencionada Resolución. La Compañía a partir del 1 de enero 2013 realizó la aplicación de las NIIF Completas, en donde no se determinaron ajustes ni reclasificaciones en los estados financieros adjuntos en aplicación de la transición de NIIF para PYMES a NIIF completas. Sin embargo, se han incluido notas adicionales y revelaciones que requieren las NIIF Completas.

8. *La compañía registra en el estado de resultados los gastos administrativos que no tienen relación con la exploración, de acuerdo con NIIF 6 "Exploración y Evaluación de Recursos Minerales" la adopción de la normativa ocasiona que, al 31 de diciembre de 2013, la compañía mantenga pérdidas por un valor de US\$ 672,048.60 el cual es superior al 50% del capital pagado más las reservas, por lo que estaría en causal de disolución de acuerdo al artículo 198 de la Ley de Compañías, hasta que los accionistas repongan el capital o absorban las pérdidas en el año 2014.*
9. *Con fecha 5 de diciembre del 2013, mediante Acta de Junta General de Accionistas, CASELOGIC S.A., decide ceder el 50% accionario que posee en la Compañía Minera San Jacinto de Mulunca y al Sr. Peng Yonglian. La escritura de cesión de acciones se la efectuó con fecha 16 de enero de 2014 y fue registrada en el registro mercantil con fecha 15 de marzo de 2014.*
10. *El 16 julio del 2013, mediante Registro Oficial No. 37, se emite entre las disposiciones generales, la número séptima que dice: " No se reconocerá derechos mineros a personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, que tengan como socio, accionistas o participes directa o indirectamente a empresa domiciliadas, constituidas o ubicadas en un paraíso fiscal" Por lo que al momento de la presentación de nuestro informe existe la incertidumbre de un pronunciamiento sobre la concesión a favor de CASELOGIC S.A., en donde una de sus partes relacionadas y principal proveedor de capital, Junefield Mineral Resources Holding Limited, se encuentra domiciliada en Hong Kong, paraíso fiscal.*
11. *De conformidad con la Ley de Minería, la actividad minera tiene las fases de: 1. Exploración inicial; 2. Exploración avanzada; 3. Etapa de evaluación económica; y finalmente 4. Etapa de explotación. Las tres primeras consideradas como fases pre-operativas.*

CASELOGIC S.A., se encuentra dentro de la fase de evaluación económica, etapa pre-operativa, y de acuerdo al inciso cuarto del literal b, del numeral 2, del artículo 41 de la Ley Orgánica de Régimen tributario Interno, en su parte pertinente dispone: "Art. 41.- Pago del impuesto.- Los sujetos pasivos deberán efectuar el pago del impuesto a la renta de acuerdo con las siguientes normas... b) (...) Las sociedades... que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del segundo año de operación efectiva, emendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial..."

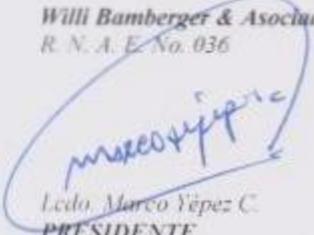
Por esta razón CASELOGIC S.A.; no está obligado al pago del Impuesto a la renta ni del anticipo acorde a la legislación tributaria mencionada.

Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

12. *Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NACDGER2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de CASELOGIC S.A., por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013, se emite por separado.*

Quito - Ecuador, Febrero 7 de 2014

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R. N. A. E. No. 036


Lcdo. Marco Yépez C.
PRÉSIDENTE

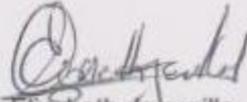
Registro C.P.A. No. 11.405

CASELOGIC S.A.
 Estados de Posición Financiera
 Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
 Expresado en US\$ dólares

	Notas	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	18.704,46	28.119,78
Cuentas por Cobrar Relacionadas	5	2.644,13	37.644,13
Otras Cuentas por Cobrar	6	21.817,46	157.125,67
Activo por Impuestos Corrientes	7	9.888,22	9.888,22
Inventarios	8	49.769,00	15.319,10
Total Activo Corriente		<u>102.823,27</u>	<u>248.096,90</u>
Activos No Corrientes			
Propiedad Planta y Equipo, neto	9	378.419,69	403.154,92
Otros Intangibles	10	984.424,33	509.138,38
Inversión Asociadas	11	75.134,41	390.000,00
Activo Intangible	12	3.000.000,00	3.000.000,00
Total Activo No Corriente		<u>4.437.978,43</u>	<u>4.302.293,30</u>
ACTIVOS TOTALES		<u>4.540.801,70</u>	<u>4.550.390,20</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por Pagar Comerciales	13	7.575,23	860,41
Cuentas por Pagar Relacionadas	14	6.100.640,48	5.432.761,79
Impuestos Corrientes	15	2.248,38	1.604,54
Obligaciones Laborales	16	40.173,07	34.181,14
Otras Cuentas por Pagar	17	1.930,86	7.021,42
Total Pasivo Corriente		<u>6.152.568,02</u>	<u>5.476.429,30</u>
PASIVOS TOTALES		<u>6.152.568,02</u>	<u>5.476.429,30</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	18	800,00	800,00
Resultados Acumulados	19	(948.017,38)	9.955,67
Superávit por Revaluación	20	79.300,34	80.469,48
Resultado del ejercicio		(672.048,60)	(945.463,57)
Resultado Acumulado Adopción NIIF		(71.800,68)	(71.800,68)
Total Patrimonio		<u>(1.611.766,32)</u>	<u>(926.039,10)</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>4.540.801,70</u>	<u>4.550.390,20</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


 Xu Yuedong
 GERENTE GENERAL

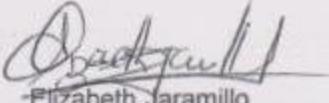

 Elizabeth Jaramillo
 CONTADORA GENERAL

CASELOGIC S.A.
 Estados de Resultados Integrales
 Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
 Expresado en US\$ dólares

	Notas	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Otros Ingresos	21	30.741,87	-
Gastos de Administración	22	(702.790,47)	(945.463,57)
Pérdida del Ejercicio		<u>(672.048,60)</u>	<u>(945.463,57)</u>
Participación de Trabajadores		-	-
Impuesto a la Renta Corriente		-	-
Reserva Legal		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		<u>(672.048,60)</u>	<u>(945.463,57)</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


 Xu Yuetong
 GERENTE GENERAL

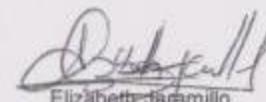

 Elizabeth Jaramillo
 CONTADORA GENERAL

CASELOGIC S.A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio
 Al 31 de diciembre del 2013
 Expresado en US\$ dólares

	Capital Social	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de la adopción de NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2012 NIIF	800,00	80.469,48	(71.800,68)	9.955,67	(945.463,57)	(926.039,10)
Traspaso de los Resultados del Ejercicio				(945.463,57)	945.463,57	-
Correccion Depreciacion Acumulada de Activos Fijos (Nota 19)				2.358,72		2.358,72
Correccion del Supervit por efectos de la Depreciacion (Nota 20)		(10.502,47)				(10.502,47)
Baja Superavit por Robo de Camioneta (Nota 20)		9.333,33		(9.333,33)		-
Resultado del Ejercicio					(672.048,60)	(672.048,60)
Corrección de errores de periodos anteriores				(5.534,87)		(5.534,87)
Saldo al 31 de diciembre de 2013 NIIF	800,00	79.300,34	(71.800,68)	(948.017,38)	(672.048,60)	(1.611.766,32)

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


 Xu Yuedong
 GERENTE GENERAL


 Elizabeth Jaramillo
 CONTADORA GENERAL

CASELOGIC S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013

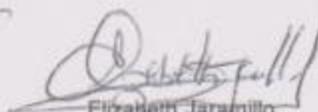
Expresado en US\$ dólares

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Flujo de efectivo en actividades operativas		
Efectivo Recibidos de Clientes	-	-
Pagado a Proveedores	(27.735,08)	(15.537,39)
Pagado por Obligaciones Laborales	(108.015,96)	(346.963,28)
Pagado por Otros Gastos	(257.938,94)	(421.517,79)
Por gastos Financieros	-	-
Por Obligaciones Fiscales	643,84	(9.671,54)
Por Varios	257.243,71	(173.229,43)
Efectivo neto usado en actividades operativas	(135.802,43)	(966.919,43)
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Aumento de Activos Fijos	(101.205,63)	(158.244,78)
Aumento Concesión Minera	-	-
Aumento Inversión en Acciones	-	(387.500,00)
Aumento Preoperacionales	(475.285,95)	(3.008.212,02)
Efectivo neto proveniente en actividades de inversión	(576.491,58)	(3.553.956,80)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Aumento (Disminución) Crédito Relacionadas	702.878,69	4.235.123,57
Absorción de Pérdidas	-	-
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	702.878,69	4.235.123,57
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y sus Equivalentes	(9.415,32)	(285.752,66)
Efectivo y sus Equivalentes al Inicio del Periodo	28.119,78	313.872,44
Efectivo y sus Equivalente al Final del Periodo US\$:	18.704,46	28.119,78

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

Pérdida del Ejercicio	(672.048,60)	(945.463,57)
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	44.700,07	142.801,36
Amortización seguros	9.998,83	9.390,97
Disminución Inversión en Asociadas	314.865,59	-
Cambios en Activos y Pasivos		
Variaciones en activos		
(Aumento) Disminución de cuentas por cobrar	-	-
(Aumento) Disminución Inventarios	(34.449,90)	(3.210,60)
(Aumento) Disminución de pagos anticipados	125.309,38	(135.986,64)
(Aumento) Disminución de activos varios	67.537,31	(8.900,21)
Variaciones en pasivos		
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar	6.714,82	(12.326,79)
Aumento (Disminución) de provisiones sociales	6.154,79	34.181,14
Aumento (Disminución) de Instituciones Públicas	643,84	216,68
Aumento (Disminución) otras cuentas por pagar	(5.228,56)	(47.621,77)
Efectivo neto usado en actividades operativas	(135.802,43)	(966.919,43)


Xu Yuedong
GERENTE GENERAL


Elizabeth Jaramillo
CONTADORA GENERAL