

MINERA JARA LUZURIAGA & HIJOS CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
AÑO ECONÓMICO 2011**

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

C.P.A. ING. COM. CARLOS TIXI CAMPOVERDE

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

REGISTRO NACIONAL DE FIRMA AUDITORA N° SC-RNAE-398

REGISTRO NACIONAL PERITO CONTABLE SC.IC.RPC.001

C.P.A. REGISTRO NACIONAL N° 8019

CUENCA, AV. LAS AMÉRICAS 22-148 Y HÉROES DE VEDELOMA. TELÉFONO CELULAR 096068911

MINERA JARA LUZURIAGA & HIJOS CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AÑO ECONÓMICO 2011

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

EL DICTAMEN

PARA LOS SEÑORES SOCIOS DE MINERA JARA LUZURIAGA & HIJOS CIA. LTDA.

Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de la compañía MINERA JARA LUZURIAGA & HIJOS CIA. LTDA., los cuales comprenden al 31 de diciembre de 2011: Estado de Situación; Estado de Resultados; Estado de Cambio en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN POR LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración es la responsable por la preparación razonable de los Estados Financieros de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DE LOS AUDITORES

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas Normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y que realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría también incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y

presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido, en nuestras muestras, es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión. Excepto en la toma física de "inventarios", que debido a la fecha del contrato no se ha podido participar.

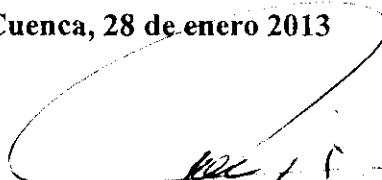
OPINIÓN

En nuestra opinión, los estados financieros, al inicio mencionado, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía MINERA JARA LUZURIAGA & HIJOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2011, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año fiscal 2011, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad; excepto la toma física del Inventario que debido a la fecha del contrato no tuvimos presencia.

ASUNTOS FISCALES

De acuerdo con la Resolución SRI 1071 publicada en el Suplemento del R.O. 740 de 8 de enero de 2003, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, al 31 De diciembre de 2011, será presentado por separado hasta abril 31 del 2013, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparará el contribuyente; consecuentemente, la provisión del impuesto a la renta presentada en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias que revela la comparación entre reportes en formularios al SRI y los saldos contables, podrían tener modificación como resultado de la conciliación tributaria y la preparación del Informe de Cumplimiento Tributario. Debido a la fecha del contrato de auditoría externa independiente, esto no se cumple y ahora la compañía por intermedio del auditor externo independiente tiene que cancelar una multa.

Cuenca, 28 de enero 2013


C.P.A. ING. COM. CARLOS TIXI CAMPOVERDE

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR INDEPENDIENTE N° SC.RNAE.398

C.P.A. REGISTRO NACIONAL N° 8019

RUC N° 0300040821001

CUENCA, AV. AMÉRICAS N° 22-148 Y HÉRONES DE VERDELOMA. FONOS: FIJO 072842415 Y CELULAR: 0996068911

INFORMACIÓN GENERAL.

La Auditoría Externa a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2011 de MINERA JARA LUZURIAGA & HIJOS CIA. LTDA., se realizó de conformidad al Contrato de fecha 13 de noviembre del año 2012, por "Servicios Profesionales" acordado mediante nuestra oferta, con un programa de trabajo debidamente elaborado, a efectos de establecer:

La razonabilidad de los Estados Financieros, fundamentados en la revisión y análisis de los registros contables, aplicando pruebas procedimientos de conformidad con lo que establecen los Principios de Contabilidad de General Aceptación, las NEC's; Principios y Normas de General Aceptación de las Normas Internacionales de Auditoría NIA, y de acuerdo a las circunstancias; y lo dispuesto examinar y evaluar expresamente por la Superintendencia de Compañías y otros Organismos de Control del Ecuador.

Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2011, se limitan a los requerimientos legales y a las deficiencias detectadas que se determinan en las presentes Notas.

DISPOSICIONES LEGALES.

MINERA JARA LUZURIAGA & HIJOS CIA. LTDA., la constitución fue el 8 de marzo de 2009 ante la Notaria Público Décima Primera del Cantón Cuenca, Dra. Liliana Montesinos Muñoz. Inscrita en el Registro Mercantil con la Resolución N° 09-C-DIC-239 de la Intendencia de Compañías Cuenca, de fecha cuatro de mayo del 2009, bajo el N° 239 del Registro Mercantil. Se anotó en el Repertorio con el N° 2.991, Cuenca 6 de mayo del 2009, ante el Dr. Remigio Auquilla Lucero.

Mediante Testimonio de Escritura Pública, el 4 de junio del 2009, ante la Notaria Público Décimo primera del Cantón Cuenca, Dra. Liliana Montesinos Muñoz, se eleva el Testimonio de Transferencias de Participaciones, otorga José Jara Luzuriaga y Señora a Favor de Carina Jara Chorozy. Registro Mercantil, la transferencia inscribe con el N° 239, el 6 de mayo del 2009, ante el Dr. Remigio Auquilla Lucero.

Mediante Testimonio de Escritura Pública, el 20 de julio del 2010, ante la Notaria Público Décimo Primera del Cantón Cuenca, doctora Liliana Montesinos Muñoz, de Adendum de Contrato de Comodato, otorga Minera Jara Luzuriaga & Hijos Cia. Ltda. "La Comodataria" y Luis Oswaldo Atuencia Atiencia conjuntamente con su compañera en unión libre Señora Mercy Judith Ramón "Los Comodantes".

HECHO SUBSECUENTE:

Mediante Testimonio de Escritura Pública, el 4 de octubre del 2012, ante la Notaria Público Décimo primera del Cantón Cuenca, Dra. Liliana Montesinos Muñoz, se eleva el Testimonio de Transferencias de Participaciones, otorga José Jara Luzuriaga y Señora a Favor de Stefanie

Micheline Jara Chorozy. Registro Mercantil, la transferencia inscribe con el N° 239, Cuenca 19 de octubre del 2012, ante el Dr. Remigio Auquilla Lucero.

OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA

MINERA JARA LUZURIAGA & HIJOS CIA. LTDA., del Estatuto "Artículo Segundo: El Objeto Social de la Compañía es la prospección, exploración, desarrollo de proyectos, operación de minas, transformación de minerales, incluyendo minerales preciosos y semipreciosos, así como la fabricación de joyas con tales materiales. Para el cumplimiento de sus fines la Compañía podrá comprar, vender o permutar bienes; adquirir derechos y contraer obligaciones; adquirir y tener propiedades a cualquier título; suscribir toda clase de escrituras y documentos; celebrar contratos de constitución de otras compañías civiles o mercantiles; adquirir acciones o participaciones en otras compañías; ejercer agencias y representaciones; fusionarse con otras compañías y, en general, la Compañía podrá realizar todas las operaciones mercantiles que la ley y estos estatutos le faculden."

UBICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

MINERA JARA LUZURIAGA & HIJOS CIA. LTDA., se encuentra ubicada en LA Provincia del Azuay, cantón Cuenca, Parroquia el Batán, calle Francisco Cisneros S/N intersección calle Carlos Berrezueta. Teléfono 2854401.

Registro Único de Contribuyente RUC N° 0190357821001.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Estados financieros que bajo la responsabilidad de la Gerencia General se ha procesado y emitido por la C.P.A. Ing. María Elena Quinde M.; y, sobre los cuales nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión, basados en el proceso y culminación de la auditoría realizado por nuestro equipo de trabajo.

NOTA N° 01

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables basadas en Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. Dichas políticas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunas mediciones inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros; en todo lo que las NEC's no contempla se aplica las Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

La preparación y emisión de los Estados Financieros es de responsabilidad de la Administración.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO.

El efectivo y equivalentes del efectivo, incluye el efectivo en caja y los depósitos a la vista en bancos, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos.

CUENTAS POR COBRAR.

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

INVENTARIOS.

Están valorizados al costo el cual se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando un promedio ponderado.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si sea probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad.

Un elemento de propiedad planta y equipo se medirá inicialmente al costo. Posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.

La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año.

La depreciación del activo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y mediante la técnica profesional se medirá su vida útil, como su valor residual.

DETERIORO.

El deterioro del valor de los activos se reconoce cuando existe una diferencia negativa entre la comparación del importe recuperable y el valor en libros.

PROVEEDORES.

Los documentos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después

de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el período, se ejecuta esta provisión. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. Los cargos por este concepto afectan a los estados de resultados.

CAPITAL.

Aportes de Socios, como determina la Ley de Compañías.

Reservas, legal, estatutaria, voluntaria, de valuaciones.

Los dividendos se clasifican como patrimonio neto.

OTROS COSTOS Y GASTOS.

Son reconocidos bajo la base de devengamiento, se reconocen en el estado pérdidas y ganancias, cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos, relacionado con una disminución de los activos o un incremento de los pasivos, y además el gasto puede valorarse con fiabilidad.

IMPUESTOS CORRIENTES.

La Compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes. El impuesto corriente, correspondiente al periodo presente, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos periodos, el exceso es reconocido como un activo.

IMPUESTOS DIFERIDOS.

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del balance general. El impuesto sobre la renta diferida se calculará considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán sólo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos será sometido a revisión en la fecha de cada balance general. La Compañía reducirá el importe del saldo del activo por impuestos

diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que comporta el activo por impuestos diferidos. Así mismo, a la fecha de cierre de cada periodo financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

INGRESOS Y COSTOS.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

El reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos con referencia al grado de realización. El grado de realización de un contrato puede determinarse de muchas formas. La compañía utilizará el método que mida con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado.

En ocasiones la compañía puede incurrir en costos que se relacionen con la actividad futura del negocio o de un contrato. Estos costos se registran como activos, siempre que sea probable que los mismos sean recuperables en el futuro.

Ejemplos de estos costos del contrato y para stock de ventas, son los siguientes:

- a. Costos que se relacionen con la actividad futura derivada del contrato, tales como los costos de viajes al exterior que lleva a conseguir maquinaria y repuestos; y
- b. Pagos anticipados a los proveedores, por causa de cumplimientos de compromisos y acopio de bodega para la venta.

Para los casos de ingresos diferentes a actividades de ventas la compañía reconocerá los ingresos siempre que se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La compañía haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- b. La compañía no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- c. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- d. Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- e. Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

PRINCIPALES PRINCIPIOS, REGISTRO CONTABLE:

Se circunscribe a la diarización y mayorización de las transacciones, en base a los principios generalmente aceptados de:

PROCESO CICLO CONTABLE

1. Análisis;
2. Registro;
3. Control;
4. Información; e,
5. Interpretación.

REQUISITOS PARA TRANSACCIONES

1. Documentación sustentatoria;
2. La cuantificación monetaria;
3. Reconocimiento de las transacciones;
4. Cumplimiento de las disposiciones legales; y,
5. Partida doble

DIARIZACIÓN Y MAYORIZACIÓN

1. Resumen de las transacciones;
2. Clasificación de las cuentas y terminología uniformes;
3. Costo histórico; y,
4. Consistencia.

SOPORTE:

1. Normas Internacionales de Contabilidad.
2. Principios de Contables de General Aceptación en el Ecuador.

ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA:

Forman parte del presente informe de auditoría externa los siguientes estados financieros, que nos ha entregado la Administración:

- 1.- ESTADO DE SITUACIÓN;
- 2.- ESTADO DE RESULTADOS;
- 3.- ESTADO QUE PRESENTA TODOS LOS CAMBIOS EN EL PATRIMONIO;
- 4.- ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO;
- 5.- NOTAS CONTABLES EXPLICATIVAS – NO SE ENTREGA.

MONEDA UTILIZADA.

Dólares de los Estados Unidos de América.

PROPIEDAD INTELECTUAL.

Sobre la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos del Autor, en cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución N° 04Q.I.J.001 de la Superintendencia de Compañías relacionada con el

estado de cumplimiento de las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor, la Administración de la compañía indica que lo cumple.

OBSERVACIÓN

La administración no dispone por escrito las políticas contables manifestadas que usa y, algunas no utiliza.

ESTADO DE SITUACIÓN

ACTIVO \$ 1'418.181,82

NOTA N° 02**ACTIVO**

ACTIVO	Año 2011	Año 2010	Varicación
Corriente	1,103,185.95	676,147.26	427,038.69
Fijo	255,583.43	333,228.09	-77,644.66
Diferido Intangible	59,412.44	38,122.22	
SUMA:	1,418,181.82	1,047,497.57	370,684.25

El Activo representa propiedades o derechos de propiedades de la empresa en lo fundamental; y también aquellos conceptos de propiedades ajenas al negocio que se encuentran en poder de la compañía por razones de custodia, consignación o mandato, como son los casos de las mercaderías en consignación y los documentos para cobranzas.

Composición Activo Disponible:

	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
Caja General	\$ 3.004,63	\$ 6.015,71
Cuenca Caja Chica	\$ 7.330,44	\$ 4.957,76
Mayra Mendieta	\$ 3,57	
Gómez Verónica	\$ 505,17	
Guarango Eddy	\$ 0,01	
López Bolívar	\$ 0,01	
Baculima Camilo	\$ 0,08	
Castillo Efrén	\$ 0,22	
Ángel Cueva	\$ 6.821,38	

	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
Pichincha Cta. Cte. 34333581-04	\$ 0,00	\$ -10.061,39
Pichincha Cta. Ahorros	\$ 1,07	\$ 1.005,87
Coopera Cta. Ahorros 84493	\$ 55,44	\$

Composición Activo Exigible:

	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		
Relacionados.	\$ 509,87	\$ 55.495,16
No relacionados.	\$ 814,37	\$
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		

Relacionados.	\$ 1.938,57	\$ 1.523,84
No relacionados.	\$ 18.554,09	\$ 487,65

Composición crédito tributario:

	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
Anticipo IR	\$	
Por adquisiciones	\$ 39.433,96	\$ 27.564,79
Retenciones IVA	\$ 2.522,85	\$ 1.583,00
2% Retención Renta en la Fuente	\$ 735,00	\$
Crédito tributario años anteriores	\$ 841,77	\$ 841,77

Composición Realizable:

	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
Inventario materia prima	\$ 7.625,20	\$ 7.625,20
Inventario productos en proceso	\$ 82.624,66	
Inventario de productos terminados	\$ 937.159,02	\$ 579.072,90

Composición del Diferido:

	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
Otros. Departamento administrativo ventas	\$ 35,00	\$ 35,00

Activo Fijo – Propiedades, Planta y Equipo.

	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
Muebles y Enseres	\$ 13.281,50	\$ 13.101,50
(-) Depreciación Acumulada	\$ - 3.368,16	\$ - 2.040,95
Maquinaria, equipo e instalaciones	\$ 64.944,66	\$ 63.598,38
(-) Depreciación Acumulada	\$ - 14.772,72	\$ - 8.368,33
Equipo de Cómputo y Software	\$ 6.368,97	\$ 4.980,57
(-) Depreciación Acumulada	\$ - 3.672,47	\$ - 1.707,72
Vehículos	\$ 355.352,68	\$ 355.352,68
(-) Depreciación acumulada	\$ - 164.240,71	\$ - 93.199,15
Otros Activos Fijos	\$ 1.689,68	\$ 1.511,11
(-) Depreciación acumulada	\$ -	\$ -

Activo Diferido (Intangible):

	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
Gastos de organización y constitución	\$ 732,00	\$ 732,00
Anticipo a proveedores	\$ 58.680,44	\$ 37.390,22

NOTAS:

El Plan de Cuentas debe clasificarse como determina la Superintendencia de Compañías; es sano adoptar las codificaciones y rotulaciones de las cuentas contables del Formulario 101 del SRI.

El monto asignado a Caja Chica, debe permanecer fijo durante el ejercicio económico. La reposición cargue al Gasto y acredite a Bancos a nombre del custodio. Los saldos de Caja Chica, revelan que no se maneja con Normas; pues, los saldos de un dígito no deben existir.

Documento por cobrar, garantía \$ 18.066,44, es una Cuenta de Orden; no debe registrar. Se reclasificará en el ejercicio fiscal 2012.

No se procedió a calcular la Provisión para cuentas de dudoso cobro, como determina la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Revele tanto en el Activo como en el Pasivo, el cumplimiento tributario, desglosado a todo nivel.

El cumplimiento Tributario, concilie mes a mes lo declarado al SRI con el registro contable del Mayor General. Desglose por porcentajes.

No observamos el conteo físico del Inventario, *ya que fuimos contratados como auditores externos para la Compañía, en el año 2012.*

Propiedades, Planta y Equipo, éstos activos no duran indefinidamente, se desgastan por el uso, o se vuelven obsoletos por falta de uso o avance tecnológico; perdiendo así su valor paulatinamente, esto constituye la depreciación que técnicamente el Contador traslada al costo de producción o al costo de operación, o distribuye en ambos costos; cuya contrapartida es la "depreciación acumulada". Al adoptar la "política contable", desde el reconocimiento del Activo Fijo, recomendada "Método Línea Recta", actualice a NIIF los factores de medición y los mismos costos históricos a valor de mercado o comercio. Existe un "bien" con saldo \$ 0,01, que revela el factor "valor residual" no es apropiado.

Las propiedades, planta y equipo no guardan consistencia en el registro; así, Muebles y Enseres se revelan en grupo, Vehículos se revela por bien. La identificación debe ser por cada bien con su costo histórico, valuaciones practicadas, depreciación y valor residual. Se recomienda indexar al software contable un "módulo" para este grupo.

Políticas Contables en NEC, no se dispone por escrito, revelamos en nuestra NOTA N° 1, las políticas contables que determinamos, con información verbal, para emitir estos estados financieros.

PASIVO \$ 215.880,10

NOTA N° 03

Es el grupo de financiamiento de la empresa integrado por obligaciones pasivas. Por consiguiente son créditos exigibles.

PASIVO

PASIVO	Año 2011	Año 2010	Varicación
Corriente	42,008.58	113,509.33	-71,500.75
Largo Plazo	173,871.52	56,224.83	117,646.69
SUMA PASIVO:	215,880.10	169,734.16	46,145.94

Se registra segregaciones valorativas que obligatoriamente se deben efectuar a través del tiempo hasta su cancelación, en virtud de disposiciones legales de tipo laboral o estatutario como son los casos de los décimos terceros, cuarto, quinto sueldos, fondo de reserva laboral, jubilación patronal y otros conceptos acumulativos.

	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
Composición Pasivo Corriente:		
Proveedores	\$ 9.777,52	\$ 88.261,95
Obligaciones con la administración tributaria	\$ 3.017,36	\$ 968,09
Obligaciones laborales	\$ 3.563,01	\$ 3.656,25
Provisiones laborales	\$ 14.213,69	\$ 10.009,00
Obligaciones con empleados	\$ 11.437,00	\$ 10.614,04

Composición Pasivo a Largo Plazo:

Obligaciones financieras		
L/P Banco del Pichincha	\$ 10.832,99	\$
L/P Banco del Pichincha	\$ 100.000,00	\$
Préstamos de Socios		
Jara José	\$ 2.408,99	\$ 1.708,99
Jara Chorozy Daniela	\$ 6.113,70	\$
Otras cuentas y documentos por pagar		
Sra. Jara Magdalena	\$ 54.515,84	\$ 54.515,84

NOTAS:

Los préstamos, son pasivos financieros para cubrir déficit en sus presupuestos de caja, otorgados con garantías sobre documentos, prendarios o hipotecarios, gravados con interés legal e impuestos.

Multas a trabajadores, se aplica conforme a "Reglamento Interno para Trabajadores" aprobado por autoridad competente, al no existir no se debe aplicar.

PATRIMONIO \$ 1'202.301,72

NOTA N° 04

PATRIMONIO

PATRIMONIO	Año 2011	Año 2010	Varicación
Capital Social	2,000.00	2,000.00	-
Aporte para futura capitalización	1,447,731.00	1,031,371.00	416,360.00
Reservas			-
Resultados años anteriores	-155,607.59	-77,561.12	-78,046.47
Resultado del Ejercicio	-91,821.69	-78,046.47	-13,775.22
SUMA PATRIMONIO:	1,202,301.72	877,763.41	324,538.31

Capital Social, son aportes realizados en especie o efectivo por socios, sumado o restado los resultados registrados por la entidad durante su existencia permanente; resultados que son medidos periódicamente a través de cada uno de los ejercicios económicos financieros. Los aumentos o disminuciones se realizan mediante reformas de constitución.

Reservas, surgen de los resultados positivos y se acredita con los valores que destinen o asignen los socios de sus ganancias, dentro de los que disponen las Leyes. Pero cuando los resultados son negativos, surge el déficit que significa una disminución de capital social.

Conformación del Capital Social:

	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
Jara Luzuriaga José Eduardo	\$ 1.700,00	\$ 1.700,00
Jara Chorozy Daniel Eduardo	\$ 100,00	\$ 100,00
Jara Chorozy Melissa Amanda	\$ 100,00	\$ 100,00
Jara Chorozy Carina Patricia	\$ 100,00	\$ 100,00

Aportes para futura capitalización:

	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
Jara Luzuriaga José Eduardo	\$ 1'447.731,00	\$

Reservas:

	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
Reserva Legal	\$	\$
Reserva por revaluación	\$	\$

Resultados:

	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
Año 2009	(\$ 77.561,12)	\$
Año 2010	(\$ 78.046,47)	\$
Año 2011	(\$ 91.821,69)	\$

El Capital Social se encuentra compuesto de los siguientes porcentajes:

DESCRIPCIÓN	Año 2011	PORCENTAJE %
Jara Luzuriaga José Eduardo	1.700.00	85.00
Jara Chorozy Daniel Eduardo	100.00	5.00
Jara Chorozy Melissa Amanda	100.00	5.00
Jara Chorozy Carina Patricia	100.00	5.00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	2.000.00	100.00

NOTAS:

Los resultados revelan que la compañía desde su constitución hasta el presente ejercicio económico, sufre pérdidas anuales mayores al Capital Social Suscrito y Pagado.

Art. 361.- Las compañías se disuelven:

“6. Por pérdidas del cincuenta por ciento o más del capital social o, cuando se trate de compañías de responsabilidad limitada, anónimas, en comandita por acciones y de economía mixta, por pérdida del total de las reservas y de la mitad o más del capital;”

IMPORTANTE:

La compañía, debe capitalizar los Aportes registrados con este fin.

NOTA N° 05

ESTADO DE RESULTADOS.

COMPARACION RESULTADOS	Año 2011	Año 2010	Varicación
INGRESOS OPERACIONALES	216,723.42	405,479.54	-188,756.12
INGRESOS NO OPERACIONALES	925.06	1.93	923.13
TOTAL INGRESOS:	217,648.48	405,481.47	-187,832.99
COSTOS	-249,061.52	-354,813.90	105,752.38
GASTOS OPERACIONALES	-60,408.65	-128,714.04	68,305.39
UTILIDAD NO OPERACIONAL:	(309,470.17)	(483,527.94)	174,057.77
UTILIDAD/PERDIDA AÑO ECONOMICO:	(91,821.69)	(78,046.47)	-13,775.22

Los Ingresos, provienen del cumplimiento del objeto de la Compañía.

Los gastos, se acumulan por los costos de las mercaderías y los gastos operacionales y no operacionales que se realizan.

Es responsabilidad de la Administración, velar para que la compañía consiga su objetivo de rentabilidad.

OBSERVACIÓN

Es recomendable que la Administración realice un análisis financiero estadístico y proyecte factibilidades para rentabilidad.

OTROS CRITERIOS DEL AUDITOR EXTERNO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, ENTREGADOS POR LA ADMINISTRACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

La administración no ha emitido las Notas a los Estados Financieros, de acuerdo a la Norma Ecuatoriana Contable NEC 1.

COMENTARIO SOBRE ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN DEL AUDITOR, CON EFECTO SIGNIFICATIVO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración revela que “no han ocurrido eventos que pudieran afectar a los Balances”, desde la fecha de cierre del ejercicio económico hasta la fecha de nuestro dictamen.

También revela que están en proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

De acuerdo con la Resolución SRI 1071 publicada en el Suplemento del R.O. 740 de 8 de enero de 2003, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, al 31 de diciembre de 2011, será presentado por separado hasta mayo 31 del 2013, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparará el contribuyente; consecuentemente la provisión del impuesto a la renta presentada en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias, podrían tener modificación como resultado de la conciliación tributaria e inclusive variar el Estado de Situación a la comparación de los informes al SRI con los saldos contables.

OPINIÓN SOBRE EL CONTROL INTERNO

PARA: LOS SOCIOS DE MINERA JARA LUZURIAGA & HIJOS CIA. LTDA.

Efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las NIA's. Dichos estudios y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de MINERA JARA LUZURIAGA & HIJOS CIA. LTDA.

La administración de MINERA JARA LUZURIAGA & HIJOS CIA. LTDA., es la única responsable por el diseño y preparación del sistema de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno y los costos correspondientes. El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la Administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados, y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la Administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.

Nuestro estudio y evaluación, realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tiene que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema.

Basados en nuestra revisión hemos concluido que se debe mejorar el sistema de control interno. Pero, de forma preferencial debe emitir por escrito las políticas contables y manuales administrativos; desde la emisión del Cronograma funcional de la empresa.

Cuenca, a 28 de enero del 2013.



C.P.A. Ing. Com. Carlos R. Tixi Campoverde.

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE - REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR INDEPENDIENTE N° SC.RNAE.398

C.P.A. REGISTRO NACIONAL N° 8019

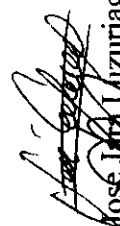
RUC N° 0300040821001

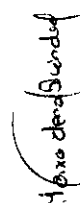
CUENCA, AV. AMÉRICAS N° 22-148 Y HÉROES DE VERDELOMA. FONOS: FIJO 072842415 Y CELULAR: 096068911

MINERA JARA LUZURIAGA E HIJOS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	-42.008,58
DISPONIBLE	10.391,59	PASIVO LARGO PLAZO	-173.871,52
EXIGIBLE	65.350,48	TOTAL PASIVO	-215.880,10
REALIZABLE	1.027.408,88	PATRIMONIO NETO	
DIFERIDO	35,00	APORTE CAPITAL SOCIAL	-2.000,00
ACTIVO FIJO	441.637,49	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	-1.447.731,00
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-186.054,06	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	155.607,59
ACTIVO DIFERIDO (INTAGIBLE)	59.412,44	Utilidad/Perdida del Año 2011	91.821,69
TOTAL ACTIVO	1.418.181,82	TOTAL PATRIMONIO NETO	-1.202.301,72
		TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	-1.418.181,82


Sr. José Jara Luzuriaga
Representante Legal
Compañía Minera Jara Luzuriaga e Hijos Cia Ltda


C.P.A. Maria Elena Quinde
RUC N.- 0301188728001
Compañía Minera Jara Luzuriaga e Hijos Cia Ltda

MINERA JARA LUZURIAGA E HIJOS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
DEL 1RO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1 ACTIVO

10 ACTIVO CORRIENTE 1,103,185,95

100 DISPONIBLE 10,391,59

1001 CAJA 10,335,07

10011 Caja general 3,004,63

100111 Caja Srta. Mayra Mendieta 3,57

10012 Caja Sra. Gomez Beronica 505,17

10013 Caja Sr. Guarango Eddy 0,01

10015 Caja Sr. Lopez Bolivar 0,01

10017 Caja Sr. Baculima Camilo 0,08

10018 Caja Sr. Castillo Efren 0,22

10019 Caja Sr. Cueva Angel 6,821,38

1002 BANCO 56,52

10021 Banco del Pichincha Cta. Cte.34333581-04 0,00

10022 Banco del Pichincha Cta. De Ahorros 1,07

10023 Coopera Cta.#84493 55,45

101 EXIGIBLE 65,350,48

1011 CTAS Y DCTOS POR COBRAR CLIENTES

10111 RELACIONADOS 509,87

101113 Tarjetas de credito 62,21

101116 Clientes Plan Movistar 447,66

101121 NO RELACIONADOS 814,37

101121 Clientes Locales no relacionados 814,37

1012 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

10120 RELACIONADOS 1,938,57

101201 Anticipo a empleados 142,45

101203 Anticipo Vazquez Collaguazo Eddy Mauricio 1,466,60

101204 Anticipo Sra. Gabriela Ordoñez 329,52

10122 NO RELACIONADOS LOCALES 18,554,09

101222 Prestamos x cobrar Torres Cesar 487,65

101223 Documentos * Cobrar (Garantias) 18,066,44

1014 CREDITO TRIBUTARIO 43,533,58

101401 Credito tributario por Adquisiciones 39,433,96

101402 Credito Tributario por retenciones Iva 2,522,85

10141 CRÉDITO TRIBUTARIO IVA

10142 CRÉDITO TRIBUTARIO RENTA

101421 2% R.F. Renta 735,00

101423 Credito Tributario de Años Anteriores 841,77

102 REALIZABLE 1,027,408,88

1021 INVENTARIOS

10210 INVENTARIOS 1,027,408,88

102105 Inventario de Materia Prima 7,625,20

102110 Inventario Productos en Proceso 82,624,66

102120 Inventario de productos terminados 937,159,02

103 DIFERIDO 35,00

1032 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

10321 OTROS ACTIVOS CORRIENTES DEPART. ADM-VTA 35,00

103210 Otros activos Ctes.Depar. Adminis-vtas 35,00

11 ACTIVO FIJO 255,583,43

1112 MUEBLES Y ENSERES

11120 MUEBLES Y ENSERES -OFICINA 13,281,50

111201 Muebles y Enseres Depart. Administracion 2,950,00

111202 Muebles y Enseres Depart. Ventas 10,181,50

111203 Muebles y Enseres Depart. Produccion 150,00

1113 MAQUINARIA,EQUIPO E INSTALACIONES 64,944,66

11130 MAQUINARIA 45,536,04

111300 Maquinaria Departamento de Produccion	27,070,00		
111301 Maquinaria Departamento de Procesadora	5,090,97		
111302 Maquinaria Mina	13,375,07		
11131 EQUIPO E INSTALACIONES		19,408,62	
111310 Equipos e Instalaciones Depart. Administ	725,29		
111311 Equipos e Instalaciones Depart. Ventas	1,755,00		
111312 Equipos e Instalaciones Depart. Producci	4,642,32		
111313 Equipos e Instalaciones Depart. Procesad	12,286,01		
1114 EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE		6,368,97	
11140 EQUIPO DE COMPUTACION		5,668,97	
111400 Equipos de Computacion Depart. Administr	4,886,97		
111401 Equipos de Computacion Depart. Ventas	782,00		
11141 SOFTWARE		700,00	
111140 Software Departamento de Administracion	700,00		
1115 VEHICULOS/EQ.TRANSPORTE/CAMINERO MOVIL		355,352,68	
11150 VEHICULOS		57,427,02	
111500 Camioneta Toyota ADI0739	1,800,00		
111501 Trooper Placa PKX0251	1,809,00		
111502 Trooper Placa ACM076-Procesadora	0.01	0,01	
111503 Chevrolet Spark	9,708,18		
111504 Suzuki Grand Vitara SZ	21,393,75		
111505 Chevrolet Aveo Family	11,358,04		
111506 Chevrolet Aveo Family 1.5L	11,358,04		
11151 EQUIPO DE TRANSPORTE		64,725,66	
111510 Cabezal Actros 3348	13,877,00		
111511 Volqueta Azul 2633	1,200,00		
111512 Cabezal Actros 3340	13,524,00		
111513 Volqueta Mercedes Benz 6x6 Tomate AAN672	10,736,00		
111514 Cabezal Internacional PVI0315	5,154,00		
111515 Volqueta Mack Rojo IBX0378	11,445,72		
111516 Camion Mack Azul UBJ0096	8,788,94		
11152 CAMINERO MOVIL		233,200,00	
111520 Retroexcavadora Mod. 311 Serie SPK02606	49,000,00		
111521 Tractor Mod. D6 Chasis 76A4267	14,000,00		
111522 Retroexcavadora Mod. 320 Serie 9KK02551	40,000,00		
111523 Tractor Mod. D7 Chasis 3N20338-6N484	53,000,00		
111524 Cargadora Mod. 520 Serie OKHCAAS110134	8,000,00		
111525 Cargadora Johnn Deere Mod. ID544AB	30,000,00		
111526 Retroexcavadora Mod. 320 Chasis 9KK00703	11,200,00		
111527 Retroexcavadora Mod.410 Ser.T0410EX84324	28,000,00		
1120 OTROS ACTIVOS FIJOS DEP. ADM-VTAS-PROCUC		1,689,68	
11201 Otros activos fijos Depart. Administraci	225,00		
11202 Otros activos fijos Depart. Ventas	700,00		
11203 Otros activos fijos Depart. Produccion	111,60		
11204 Otros Activos Fijos Depart. Procesadora	653,08		
1130 DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES		-3,368,16	
11301 Dep. Acum. Muebles y Enseres Depart.Admi	-699,06		
11302 Dep. Acum. Muebles y Enseres Depart.Vtas	-2,630,35		
11303 Dep. Acum. Muebles y Enseres Depart.Prod	-38,75		
1131 DEP.ACUM. MAQUINARIA EQUIPO E INSTALACION		-14,772,72	
11310 DEP. ACUM. MAQUINARIA		-10,202,74	
113101 Dep. Acum. Maquinaria Depart. Produccion	-6,992,98		
113102 Dep. Acum. Maquinaria Depart. Procesador	-848,84		
113103 Dep. Acum. Maquinaria Mina	-2,360,92		
11311 DEP. ACUM. EQUIPO E INSTALACIONES		-4,569,98	
113110 Dep. Acum. Equipo e Inst. Depart. Admini	-182,74		
113111 Dep. Acum. Equipo e Inst. Depart. Ventas	-453,53		
113112 Dep. Acum. Equipo e Inst. Depart.Producc	-1,147,38		
113113 Dep. Acum. Equipo e Inst. Depart.Procesa	-2,786,33		
1132 DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTW		-3,672,47	

11320 DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACION		-3,317,63
113200 Dep. Acum. Equipo de Comput. Depart.Admi	-2,650,82	
113201 Dep. Acum. Equipo de Comput. Depart.Vtas	-666,81	
11321 DEP. ACUM. SOFTWARE		-354,84
113210 Dep. Acum. Software Deart. Administracio	-354,84	
1133 DEP. ACUM. VEHICULOS/EQ.TRANSPORTE/CAMIN		-164,240,71
11330 DEP. ACUM. VEHICULOS		-12,599,37
113300 Dep. Acum. Camioneta Toyota ADT0739	-930,00	
113301 Dep. Acum. Trooper PKX0251	-934,65	
113303 Dep. Acu. Chevrolet Spark	-1,912,80	
113304 Dep. Acum Suzuki Grand Vitara SZ	-4,278,72	
113305 Dep. Acum. Chevrolet Aveo Family	-2,271,60	
113306 Dep. Acum. Chevrolet Aveo Family 1.5L	-2,271,60	
11331 DEP. ACUM. EQUIPO DE TRANSPORTE		-33,441,25
113310 Dep. Acum. Cabezal Actros 3348	-7,169,68	
113311 Dep. Acum. Volqueta Azul 2633	-620,00	
113312 Dep. Acum. Cabezal Actros 3340	-6,987,40	
113313 Dep. Acum. Volqueta Mercedes Benz	-5,546,83	
113314 Dep. Acum. Cabezal Internacional PVI0315	-2,662,90	
113315 Dep. Acum. Volqueta Mack Rojo IBX0378	-5,913,56	
113316 Dep. Acum. Camion Mack Azul UBJ0096	-4,540,88	
11332 DEP. ACUM. CAMINERO MOVIL		-118,200,09
113320 Dep. Acum. Retroexcavadora Mod.311	-25,316,77	
113321 Dep. Acum. Tractor Mod. D6 chas 76A4267	-7,233,23	
113322 Dep. Acum. Tractor Mod. D7 chas 3N20338	-27,383,23	
113323 Dep. Acum. Retroexcavadora 320 9KK02551	-20,666,77	
113324 Dep. Acum. Cargadora Mod 520 ser OKHCAAS	-4,133,23	
113325 Dep. Acum. Cargadora Johnn Deere Mod ID5	-15,500,00	
113326 Dep. Acum. Retroexcavadora 320 9KK00703	-5,786,77	
113327 Dep. Acum. Retroexcavadora Mod.410 S.T04	-12,180,09	
12 ACTIVO DIFERIDO (INTAGIBLE)		59,412,44
121 ACTIVO DIFERIDO (INTAGIBLE)		
1212 Gastos de Organización y Constitución		732,00
121205 Gastos de Organización y Constitución	732,00	
122 (-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA		
1224 OTROS ACTIVOS DIFERIDOS		58,680,44
122401 Anticipo a proveedores	58680,44	
TOTAL ACTIVO		1,418,181,82

2 PASIVO**22 PASIVO CORRIENTE**

-215,880,10

220 CTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

2201 RELACIONADOS -9,777,52

22011 Proveedores Locales -9,775,31

2231 RELACIONADOS

22311 Locales -2,21

223 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

2232 OBLIGACIONES CON ADM.TRIBUTARIA -3,017,36

22325 Obligaciones con la Administracion tribu -3,017,36

228 OBLIGACIONES EMITIDAS CORTO PLAZO -3,563,01**2281 IESS**

22811 IESS por pagar -2,602,16

22812 Fondos de reserva por pagar -591,87

22813 Prestamos quirografarios por pagar -192,79

22822 Cuentas por Pagar -44,74

22824 Prestamos Hipotecarios por Pagar -131,45

229 PROVISIONES -14,213,69**2291 PROVISIONES**

229105 Provisión Décimo Tercer Sueldo -1,000,08

229110 Provisión Décimo Cuarto Sueldo -2,704,52

229115 Provisión Vacaciones -9,075,95

229120 Servicios Básicos Por Pagar -1,399,64

229125 Multas a empleados -33,50

22920 OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS -11,437,00

229201 Sueldos por pagar -10,554,62

229202 Liquidaciones por pagar -882,38

23 PASIVO LARGO PLAZO -10,832,99**231 OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS**

23111 Obligaciones L/P Banco Pichincha -10,832,99

232 PRESTAMOS DE ACCIONISTAS/ SOCIOS -8,522,69**2321 Locales**

232101 Prestamos de Sr. Jara Jose -2,408,99

232102 Prestamo Sr. Daniel Jara Chorozy -6,113,70

233 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR -54,515,84**2332 NO RELACIONADOS**

233211 Ctas x pagar Sra. Jara Magdalena -54,515,84

23611 Obligacion LP Banco Pichincha -100,000,00 -100,000,00

TOTAL PASIVO -215,880,10**3 PATRIMONIO NETO****301 APOORTE CAPITAL SOCIAL -2,000,00**

30101 JARA LUZURIAGA JOSE EDUARDO -1,700,00

30102 JARA CHOROZY DANIEL EDUARDO -100,00

30103 JARA CHOROZY MELISSA AMANDA -100,00

30104 Jara Chorozy Carina Patricia -100,00

33 APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN -1,447,731,00

331001 Aporte a futura cap. Jara Luzuriaga Jose -1,447,731,00

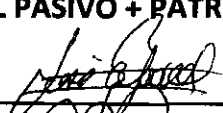
35 RESULTADOS 247,429,28**354 (-) PÉRDIDA DEL EJERCICIO**

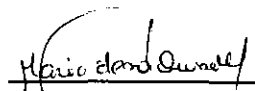
35201 Perdida del Año 2009 77,561,12

35202 Perdida del Año 2010 78,046,47

35203 Perdida del Año 2011 91,821,69

TOTAL PATRIMONIO NETO -1,202,301,72**TOTAL PASIVO + PATRIMONIO -1,418,181,82**


 Sr. Jose Jara Luzuriaga
 Representante Legal
 Compañía Minera Jara Luzuriaga e Hijos Cia Ltda


 Sra. Maria Elena Quinde
 RUC N.- 0301188728001
 Compañía Minera Jara Luzuriaga e Hijos Cia Ltda

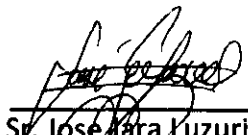
MINERA JARA LUZURIAGA E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

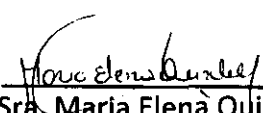
40 INGRESOS		-217,648,48
401 INGRESOS OPERACIONALES		-216723,42
40102 Ventas Netas Locales Gravadas	-216723,42	
40104 (-) Descuento en Ventas	0	
402 INGRESOS NO OPERACIONALES		-925,06
40202 Rendimientos Financieros	-4,63	
40203 Otras Rentas Gravadas	-920,43	
5 COSTOS Y GASTOS		249,061,52
50 COSTOS		
COMPRAS DE MATERIAS PRIMAS	26,475,00	
(+) Inventario inicial de materias primas	7,625,20	
(-) Inventario final de materias primas	7,625,20	
(=) Materia Prima Utilizada	26,475,00	
(+) Mano de obra Utilizada	128,641,30	
(=) COSTO PRIMO	155,116,30	
(+) Gastos de fabricación	463,741,66	
(=) COSTO TOTAL DE PRODUCCION	618,857,96	
(+) Inventario inicial en proceso	0,00	
(-) Inventario final en proceso	82,624,66	
(=) COSTO TOTAL DE ARTICULOS PRODUCIDOS	536,233,30	
(+) Inventario inicial de productos terminados	579,072,90	
(-) Inventario final de productos terminados	937,159,02	
(=) COSTO DE VENTAS	178,147,18	
501 COSTO DE VENTAS		178,147,18
50115 Costo de Productos Vendidos	178,147,18	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		39,501,30
502 MANO DE OBRA DIRECTA E INDIRECTA		60,418,64
5021 BENEF.SOC. Y OTRAS REM. (GRAVA	48,356,59	
502105 Sueldos y Salarios	43688,89	
502106 Horas Suplementarias 50%	815,19	
502107 Horas Extraordinarias 100%	3852,51	

5033 BENEF.SOC. Y OTRAS REM. (NO G	12,062,05	
503311 Décimo Tercer Sueldo	3408,95	
503312 Décimo Cuarto Sueldo	3493,53	
503314 Vacaciones	1189,75	
503315 Indemnización por despido intempestivo	3656,69	
503316 Indeminizacion por desahucio	313,13	
504 APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL		8,952,02
50412 Aporte Patronal	5670,56	
503313 Fondos de Reserva (d)	3281,46	
5060 MANT.Y REP.INMUEBLES-MUEBLES-M		1,061,40
50602 Muebles y enseres	0,00	
50603 Maquinaria, Equipo e instalaci	0,00	
50604 Equipo de computación y softwa	1,061,40	
50625 Vehículos-Administracion		482,28
506251 Repuestos	25,12	
506252 Aceites	99,57	
506254 Combustible	357,59	
51 GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS		28,959,52
510 Promoción y Publicidad		144,00
5102 Publicidad - Anuncios	144,00	
5110 SUMINISTROS Y MATERIALES		1,667,15
51101 Suministros y materiales de of	1,392,82	
51102 SUMINISTROS DE LIMPIEZA	274,33	
5150 COMISIONES BANCARIAS		3,211,36
51501 Comisiones bancarias	310,51	
51502 Comisiones bancarias por tarje	2,614,82	
51503 Comision costo chequera	270,00	
51504 Comision por sobregiros ocasio	16,03	
5202 DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS NO		14,260,08
52020 DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	1,312,21	
520200 Depre. Muebles y Enseres Dep.	294,01	
520201 Depre. Muebles y Enseres Dep.	1,018,20	

52021 DEPRECIA. MAQUINARIA EQUIPO E	248,40	
520212 Depre. Equipo e Inst. Dep. Adm	72,84	
520213 Depre. Equipo e Inst. Dep. Ven	175,56	
52022 DEPRECIA. EQUIPO DE COMPUTACIO	1,964,75	
520220 Depre. Equipo de Computacion D	1,475,63	
520221 Depre. Equipo de Computacion D	258,12	
520222 Depre. Software Depart. Aministr	231,00	
52023 DEPRECIA. VEHÍCULOS ADMINI	10,734,72	
520248 Depre. Chevrolet Spark	1,912,80	
520249 Depre. Suzuki Grand Vitara SZ	4,278,72	
520250 Depre. Chevrolet Aveo Family	2,271,60	
520251 Depre. Chevrolet Aveo Family 1	2,271,60	
522 SERVICIOS PÚBLICOS		862,74
5220 SERVICIOS PÚBLICOS	862,74	
52205 Energia Electrica	359,52	
52206 Agua Potable y Alcantarillado	91,85	
52207 Teléfono	411,37	
530 PAGO POR OTROS SERVICIOS		4,417,62
530105 Teléfono Celular	3,829,62	
530106 Internet	588,00	
5310 OTROS GASTOS OPERACIONALES	4,396,57	
53101 Otros gastos operacionales	4,263,65	
53102 Sobrantes y Faltantes	132,92	
54 GASTOS NO DEDUCIBLES		10,102,58
541 MULTAS E INTERESES	10,102,58	
54101 Multas	1,143,66	
54102 Intereses	1,88	
54103 Retenciones Asumidas	66,18	
54104 Otros gastos no deducibles	8,890,86	
61 GASTOS		21,346,55
6102 HONORARIOS PROFESIONALES Y DIE	3,630,00	
61020 Honorarios profesionales	3,630,00	

61081 IMPUESTOS MUNICIPIO		930,97
610811 Patentes	930,97	
61082 H. MERITO CUERPO DE BOMBEROS		496,00
610821 H. Merito Cuerpo de Bomberos	496,00	
61084 Impuesto Superintendencia Cias		924,93
610841 Contribuciones	858,95	
610842 Multas	65,98	
61085 OTROS IMPUESTOS Y CONTRIBUCION		2,438,62
610851 Otros impuestos	2,438,62	
6109 Gastos de Viaje		419,93
61091 Boletos de Avión	419,93	
6115 PAGO POR OTROS SERVICIOS		3,075,59
611501 Pago por otros servicios	2,893,59	
611502 Monitoreo - seguridad	182,00	
6116 PAGO POR OTROS BIENES		9,430,51
611601 Pago por otros bienes	9,430,51	
PERDIDA		-91,821,69


 Sr. Jose Jara Luzuriaga
 Representante Legal
 Compañía Minera Jara Luzuriaga e Hijos Cia Ltda


 Sra. Maria Elena Quinde
 RUC N.- 0301188728001
 Compañía Minera Jara Luzuriaga e Hijos Cia Ltda

COMPANÍA "MINERA JARA LUZURIAGA CIA LTDA"

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE 2010 y 2011

FECHA	DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT IVA	RESERVA POR AVALÚO	PÉRDIDAS AÑOS ANTERIORES	UTILIDA DES NO REPARTI DAS	PERDIDA DEL EJERCICIO	PATRIMONIO
Fecha	Saldo al 31 de Diciembre de 2010	2,000,00	1,031,371,00	0,00	0,00	0,00	77,561,12	0,00	78,046,47	877,763,41
	MOVIMIENTOS AÑO 2011									
31-Dic-11	Pérdida Ejerc 2011									
31-Dic-11	Distr. Utilidades a 15% Partic. Trab.									
31-Dic-11	Distr. Utilidades a 25% Imp. Renta									
31-Dic-11	Distr. Utilidades a 5% Reserva Legal									
31-Dic-11	Distr. Utilidades a 5% Reserva Facult.									
31-Dic-11	Distr. Utilidades Capitalización									
31-Dic-11	Distr. Utilidades Aporte Futura Capitalización									
31-Dic-11	Covertura Pérdidas									
31-Dic-11	Aporte a Futuras Capitalizaciones		416,360,00							
	Saldo al 31 de Diciembre de 2011	2,000,00	1,447,731,00	0,00	0,00		77,561,12	0,00	169,868,16	1,202,301,72


Sr. Jose Jara Luzuriaga
Representante Legal
Compañía Minera Jara Luzuriaga e Hijos Cia Ltda


Sra. Maria Elena Quiñde
RUC No. 0301188728001
Compañía Minera Jara Luzuriaga e Hijos Cia Ltda

MINERA JARA LUZURIAGA E HIJOS CIA. LTDA.

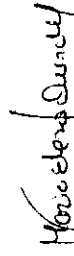
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011, EN U.S.D.

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS			-479,197,81
Disminuye Documentos y cuentas por cobrar		22,145,73	
Incremento Inventarios		-440,710,78	
Disminuye Otros Activos Corrientes		35,00	
Disminuye Pasivo de corto plazo		-60,667,76	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			56,319,44
Disminuye propiedad planta y equipo		77,644,66	
Sin movimiento de activo no corriente		-	
Sin movimiento acciones y participaciones		-	
Incremento activo diferido		-21,325,22	
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			431,352,01
Incremento Pasivo no corriente		106,813,70	
Sin movimiento Pasivo diferido		-	
Incremento Capital social		-	
Incremento Reservas: legal y facultativa - sin contabilizar la distribución		-	
Incremento Aportes futura capitalización		416,360,00	
Incrementa Perdida Del Ejercicio		-91,821,69	
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES			8,473,64
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO			10,391,59
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO			1,917,95
PRUEBA			-8,473,64



Sr. Jose Jara Luzuriaga
Representante Legal

Compañía Minera Jara Luzuriaga e Hijos Cia Ltda



Sra. Maria-Elena Quinde
RUC No. 0301188728001

Compañía Minera Jara Luzuriaga e Hijos Cia Ltda

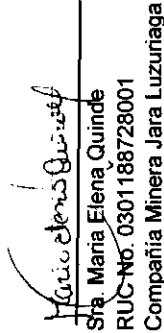
MINERA JARA LUZURIAGA E HIJOS CIA. LTDA.

Hoja de Trabajo para el ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO al 31 de diciembre del año 2011, en U.S.D.

C U E N T A S	Auxiliar	Año 2011	Auxiliar	Año 2010	Diferencias	Operaciones	Inversiones	Financiamiento
Caja y sus equivalentes		10.391.59		1.917.95	8.473.64	-	-	-
Documentos y cuentas por cobrar		65.350.48		87.496.21	-22.145.73	22.145.73	-	-
Inventarios		1.027.408.88		586.698.10	440.710.78	-440.710.78	-	-
Otros activos corrientes		-		35.00	-35.00	35.00	-	-
Total activos corrientes		1.103.150.95		676.147.26	427.003.69	-	-	-
Activo fijo no depreciable						-	-	-
Activo fijo depreciable	441.637.49		438.544.24			-	-	-
Depreciación acumulada	-186.054.06		-105.316.15			-	-	-
Propiedades, planta y equipo		255.583.43		333.228.09	-77.644.66	-	77.644.66	-
Activo no corriente		-		-	-	-	-	-
Acciones y participaciones		-		-	-	-	-	-
Activo diferido		59.447.44		38.122.22	21.325.22	-	-21.325.22	-
Total activos fijos y otros		315.030.87		371.350.31	-56.319.44	-	-	-
Total de Activos		1.418.181.82		1.047.497.57	370.684.25	-	-	-
Pasivo de corto plazo		52.841.57		113.509.33	-60.667.76	-60.667.76	-	-
Total pasivo corriente		52.841.57		113.509.33	-60.667.76	-	-	-
Pasivo no corriente		163.038.53		56.224.83	106.813.70	-	-	106.813.70
Pasivo diferido		-		-	-	-	-	-
Total pasivo no corriente		163.038.53		56.224.83	106.813.70	-	-	-
Total de Pasivos		215.880.10		169.734.16	46.145.94	-	-	-
Capital social		2.000.00		2.000.00	-	-	-	-
Reservas: legal y facultativa		-		-	-	-	-	-
Aportes futura capitalización		1.447.731.00		1.031.371.00	416.360.00	-	-	416.360.00
Pérdida del ejercicio mas acumulada		-247.429.28		-155.607.59	-91.821.69	-	-	-91.821.69
Total patrimonio neto		1.202.301.72		877.763.41	324.538.31	-	-	-
Total pasivos y Patrimonio Neto		1.418.181.82		1,047,497.57	-370.684.25	-479.197.81	56.319.44	431.352.01


Sr. José Jara Luzuriaga
Representante Legal

Compañía Minera Jara Luzuriaga e Hijos Cia Ltda


Sra. Maria Elena Quinde
RUC No: 0301188728001
Compañía Minera Jara Luzuriaga e Hijos Cia Ltda