MINERA JARA LUZURIAGA E HIJOS CIA. LTDA.

INFORME SOBRE EL EXAMEN
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

20 de noviembre de 2015

A LOS SEÑORES MIEMBROS DEL DIDRECTORIO Y SOCIOS DE MINERA JARA LUZURIAGA E HIJOS CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el balance general de la **MINERA JARA LUZURIAGA E HIJOS CIA. LTDA.,** al 31 de Diciembre del 2014, y los correspondientes: Estado de Resultados Integrales, Evolución del Patrimonio de los Socios y Flujo de Efectivo por el año terminado a 31 de Diciembre del 2014 y un resumen de las políticas contables significativas y sus notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativas, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoria. La auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y efectuemos la auditoria para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de presentación errónea de importancia relativa.

   Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía, para diseñar

los procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoria también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

Base para la Opinión con Salvedad.

4. Según se indica en la Nota 15 a los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2014, la Compañía viene acumulando pérdidas consecutivas desde el año 2009, por un valor total en pérdidas de USD 495.919,10 lo que representa un 112,20% con respecto al Capital Social, lo cual llevará a la liquidación forzosa según lo que dispone la Superintendencia de Compañías. Adicionalmente, desde el 31 de diciembre del2014 hasta la fecha de elaboración del presente informe (noviembre 20 del 2015), las actividades operativas y comerciales de MINERA JARA LUZURIAGA E HIJOS CIA. LTDA. decaen completamente.

Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por lo indicado en el párrafo precedente Numeral 4 los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la **MINERA JARA LUZURIAGA E HIJOS CIA. LTDA.,** al 31 de Diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones, evolución del patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Uso del Informe

6. Debido a lo explicado en el numeral 2 anterior, este informe se emite exclusivamente para la información y uso por parte de los señores socios, y para su presentación a la Intendencia de Compañías, en cumplimiento de las disposiciones emitidas por este Organismo de Control, y no debe ser usado para otros propósitos. No obstante esta restricción, las normas legales vigentes disponen que el informe tenga carácter público.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre de 2014, será presentado por separado hasta el 30 de

noviembre del 2015, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparará el contribuyente.

Atentamente,

CPA. Ing. Nancy Guamán G.
Auditor Externo Independiente
SCVS-RNAE No. 948

Cuenca – Ecuador

MINERA JARA LUZURIAGA E HIJOS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

ACTIVO	USD	PASIVO Y PATRIMONIO	USD
Efectivo y Equivalentes al Efectivo (Nota 3)	**5.144,63**	**Cuentas y Documentos por Pagar (Nota 10)**	**77.168,06**
Activos Financieros (Nota 4):		**Obligaciones con Instituciones Financieras**	**490,81**
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	168,48		
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	3.108,70	**Otras Obligaciones Corrientes:**	
Otras cuentas Por Cobrar Relacionadas	1.520,18	Con la Administración tributaria	24,38
Otras cuentas Por Cobrar	121.560,82	Con el IESS	947,14
Subtotal	**126.358,18**	Por Beneficios de Ley a Empleados **(Nota 11)**	13.844,07
		Subtotal	**14.815,59**
Inventarios: (Nota 5)			
Inventarios de Materia Prima	44.104,12		
Inventarios de Productos en Proceso	118.969,62	**Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas**	**78,24**
Inventarios de Suministros o Materiales a ser consumidos	3.010,01		
Inventarios de Prod. Term. y Mercad. en Almacén	584.986,95	**Anticipos**	**10.155,06**
Subtotal	**751.070,70**		
		Pasivos Corrientes	**102.707,76**
Servicios y Otros Pagos Anticipados (Nota 6)	**92.596,08**		
		Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas (Nota 12)	**352.958,45**
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 7)			
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	3.414,52	**TOTAL PASIVO**	**455.666,21**
Crédito Tributario a favor de la empresa (I. R.)	16.273,88		
Anticipo de Impuesto a la Renta	21.266,46		
Subtotal	**40.954,86**	**PATRIMONIO**	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	**35,00**	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO **(Nota 13)**	442.000,00
		APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN **(Nota 14)**	1.015.691,21
Activos Corrientes	**1.016.159,45**	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS **(Nota 15)**	(495.919,10)
		UTILIDAD O PERDIDA	(156.589,28)
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (Nota 8)	**242.441,59**		
ACTIVO INTANGIBLE (Nota 9)	**2.248,00**	**TOTAL PATRIMONIO**	**805.182,83**
Activos no Corriente	**244.689,59**		
TOTAL ACTIVOS	**1.260.849,04**	**TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO**	1.260.849,04

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 18)

MINERA JARA LUZURIAGA E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	USD
INGRESOS (Nota 16)	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDIDNARIAS	
Ventas Brutas de Bienes 12%	50.400,07
Ventas Brutas de Bienes 0%	225.593,09
INGRESOS DE ACTIVIDADES NO ORDINARIAS	
Intereses Ganados	0,29
TOTAL INGRESOS	**275.993,45**
COSTO DE VENTAS (Nota 17)	
(-) Costo de Ventas	**334.861,14**
UTILIDAD BRUTA	**(58.867,69)**
GASTOS DE OPERACIÓN (Nota 18)	
(-) Gastos Ventas	451,68
(-) Gastos Administrativos	96.011,21
(-) Gastos Financieros	1.258,70
TOTAL GASTOS	**97.721,59**
PERDIDA DEL EJERCICIO	**(156.589,28)**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 18)

MINERA JARA LUZURIAGA E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DE PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	PERDIDA DE AÑOS ANTERIORES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
	USD	USD	USD	USD	USD
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	**402.000,00**	**1.055.691,21**	**(283.442,54)**	**(212.476,56)**	**961.772,11**
Pago de capital suscrito	40.000,00				40.000,00
Aportes para futuras capitalizaciones		(40.000,00)			(40.000,00)
Perdida del ejercicio 2013			(212.476,56)	212.476,56	-
Perdida del ejercicio 2014				(156.589,28)	(156.589,28)
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	**442.000,00**	**1.015.691,21**	**(495.919,10)**	**(156.589,28)**	**805.182,83**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 18)

MINERA JARA LUZURIAGA E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	USD
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	1.413,81
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**51.786,38**
Clases de cobros por actividades de operación	**201.957,43**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	201.957,43
Clases de pagos por actividades de operación	**-150.171,05**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-66.083,81
Pagos a y por cuenta de los empleados	-37.930,95
Otros pagos por actividades de operación	-46.554,95
Intereses pagados	-1.233,32
Impuestos a las ganancias pagados	-5.773,98
Otras entradas (salidas) de efectivo	7.405,96
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**-50.372,57**
Aporte en efectivo por aumento de capital	12.500,00
Financiación por préstamos a largo plazo	-62.872,57
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**1.413,81**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	3.730,82
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	5.144,63
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	-156.589,28
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	21.948,30
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	27.722,28
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-5.773,98
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	186.427,36
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-74.036,02
(Incremento) disminución en inventarios	288.419,59
(Incremento) disminución en otros activos	-1.600,33
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-18.041,93
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-8.313,95
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	51.786,38

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 18)