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 2015

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

29 de abril de 2016

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 2015, 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 2015 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 auditoria 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 2015, 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 del 2015 hasta la fecha de elaboración del presente informe (julio 31 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 2015, 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.

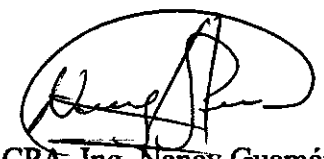
Uso del Informe

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 2015, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2016, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparará el contribuyente.

Atentamente,



No. de Resolución en la
Intendencia de Compañías
SCVS-IRC-15-0050

CPA. Ing. Nancy Guamán G.
Auditor Externo Independiente
SCVS-RNAE No. 948
RUC: 0102664265001

MINERA JARA LUZURIAGA E HIJOS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

ACTIVO	USD	PASIVO Y PATRIMONIO	USD
Efectivo y Equivalentes al Efectivo (Nota 3)	**167,24**	**Cuentas y Documentos por Pagar (Nota 10)**	**77.168,81**
Activos Financieros (Nota 4):		**Obligaciones con Instituciones Financieras**	**554,62**
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	168,48	Otras Obligaciones Corrientes:	
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	10.904,08	Por Beneficios de Ley a Empleados (Nota 11)	13.349,46
Otras cuentas Por Cobrar Relacionadas	1.520,18	**Subtotal**	13.349,46
Otras cuentas Por Cobrar	18.321,62		
Subtotal	**30.914,36**	**Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas**	**78,24**
Inventarios: (Nota 5)			
Inventarios de Materia Prima	44.104,12	**Anticipos**	**10.155,06**
Inventarios de Productos en Proceso	118.969,62		
Inventarios de Suministros o Materiales a ser consumidos	6.577,06	**Pasivos Corrientes**	**101.306,19**
Inventarios de Prod. Term. y Mercad. en Almacén	584.986,95	**Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas (Nota 12)**	**253.242,50**
Subtotal	**754.637,75**		
Servicios y Otros Pagos Anticipados (Nota 6)	**88.471,08**	**TOTAL PASIVO**	**354.548,69**
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 7)			
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	175,07	**PATRIMONIO**	
Crédito Tributario a favor de la empresa (I. R.)	16.648,618		
Anticipo de Impuesto a la Renta	29.188,88	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO **(Nota 13)**	442.000,00
Subtotal	46.012,56	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN **(Nota 14)**	1.015.691,21
		(-) PERDIDAS ACUMULADAS **(Nota 15)**	(495.919,10)
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	**35,00**	UTILIDAD O PERDIDA	(213.945,45)
Activos Corrientes	**929.237,99**	**TOTAL PATRIMONIO**	**747.826,62**
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (Nota 8)	**179.889,32**		
ACTIVO INTANGIBLE (Nota 9)	**2.248,00**		
Activos no Corriente	**182.137,32**		
TOTAL ACTIVOS	**1.102.375,31**	**TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO**	1.102.375,31

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 2015

	USD
INGRESOS (Nota 16)	
INGRESOS DE ACTIVIDADES NO ORDINARIAS	
Intereses Ganados	0,57
Utilidad en Venta de Activos Fijos	*6.556,69*
TOTAL INGRESOS	**6.557,26**
COSTO DE VENTAS (Nota 17)	
(-) Costo de Ventas	**200.844,30**
UTILIDAD BRUTA	**(194.287,04)**
GASTOS DE OPERACIÓN (Nota 18)	
(-) Gastos Ventas	439,62
(-) Gastos Administrativos	19.205,88
(-) Gastos Financieros	*13,25*
TOTAL GASTOS	**19.658,45**
PERDIDA DEL EJERCICIO	**(213.945,49)**

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 2015

	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 2014	442.000,00	1.015.691,21	(495.919,10)	(213.945,49)	961.772,11
Perdida del ejercicio 2015				(213.945,49)	(213.945,49)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	442.000,00	1.015.691,21	(495.919,10)	(213.945,49)	847.826,62

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 2015

	USD
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-4.977,39
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**47.187,25**
Clases de cobros por actividades de operación	102.001,08
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	102.001,08
Clases de pagos por actividades de operación	**-54.813,83**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-39.978,23
Pagos a y por cuenta de los empleados	-14.822,35
Otros pagos por actividades de operación	-13,25
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**47.551,31**
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	47.551,31
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-99.715,95
Pagos de préstamos	-99.715,95
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**-4.977,39**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	5.144,63
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	167,24
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	-213.945,49
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	171.590,24
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	171.590,24
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	89.542,50
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	95.443,82
(Incremento) disminución en inventarios	-3.567,05
(Incremento) disminución en otros activos	-932,70
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-1.441,75
Incremento (disminución) en otros pasivos	40,18
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	47.187,25

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

INFORMACION GENERAL

1. **MINERA JARA LUZURIAGA E HIJOS CIA. LTDA.** fue constituida mediante escritura pública del 08 de abril de 2009, aprobada mediante Resolución No. 09-C-DIC-239 de la Intendencia de Compañías de Cuenca de fecha 04 de mayo de 2009, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón de Cuenca bajo el No. 239 el 06 de mayo del mismo año.

   Posteriormente, mediante escritura pública, el 04 de junio de 2009, ante la Notaria Pública Décimo Primera del Cantón Cuenca, Dra. Liliana Montesinos Muñoz se eleva el Testimonio de Transferencia de Participaciones, que otorgan el Señor José Jara Luzuriaga y Señora a favor de Carina Jara Chorozy. La transferencia se inscribe en el Registro Mercantil con el NO. 239, el 06 de mayo de 2009.

   De igual manera, posteriormente, mediante escritura pública, el 20 de julio del 2010, ante la Notaria Pública Décimo Primera del Cantón Cuenca, Dra. Liliana Montesinos Muñoz, de Adendum de Contrato de Comodato, otorga Minera Jara Luzuriaga E Hijos Cia. Ltda. "La comodataria" y el señor Luis Oswaldo Atiencia Atiencia, conjuntamente con su compañera en unión libre Señora Mercy Judith Ramón "Los Comodantes".

   Mediante escritura pública, el 04 de octubre del 2012, ante la Notaria Pública Décimo Primera del Cantón Cuenca, Dra. Liliana Montesinos Muñoz se eleva el Testimonio de Transferencia de Participaciones, otorga el Señor José Jara Luzuriaga y Señora a favor de Stefanie Michelene Jara Chorozy. La transferencia se inscribe en el Registro Mercantil con el No. 239, Cuenca, 19 de octubre de 2012.

   Posteriormente, mediante escritura pública, el 27 de Febrero del 2013, ante la Notaria Pública Décimo Primera del Cantón Cuenca, Dra. Liliana Montesinos Muñoz, declarar aumentado el capital social de la Compañía de Dos mil dólares de los Estados Unidos de América, a Cuatrocientos mil dólares de los Estados Unidos de América, con lo que dicho Capital llegará a Cuatrocientos dos mil dólares de los Estados Unidos de América, dividido en cuatrocientas dos mil participaciones de un dólar cada una. Reforma de los Estatutos. El Objeto Social de la Compañía es la prospección, exploración y explotación minera, el beneficio o procesos físicos, químicos o metalúrgicos sobre minerales, la fundición, la refinación y la comercialización de minerales, el desarrollo de proyectos, operación de minas, el cierre de minas y transformación de minerales, incluyendo minerales preciosos y semipreciosos, así como la fabricación de joyas con tales materiales y su comercialización. Además la compañía

podrá dedicarse al desarrollo de proyectos inmobiliarios y construcción de viviendas departamentos, locales comerciales, edificios y su posterior comercialización, así como al negocio de venta de materiales de construcción y ferretería. El Aumento de Capital y Reforma de Estatutos ha sido aprobado por la Superintendencia de Compañías de Cuenca, mediante resolución numero SC.DIC.C.13.0210 por el Intendente de Compañías de Cuenca Dr. Santiago Jaramillo Malo. Con fecha 27 de Febrero de 2013, e inscrita en el Registro Mercantil de Cuenca, con el No. 199, Repertorio No. 2034, con fecha 22 de marzo de 2013.

Mediante escritura pública, el 24 de Junio del 2014, ante la Notaria Pública Décimo Séptima del Cantón Cuenca, Dra. Doris Cabrera Rojas, declarar aumentado el capital social de la Compañía en la suma de Cuarenta mil dólares de los Estados Unidos de América a Cuatrocientos Cuarenta y Dos mil dólares de los Estados Unidos de América, con lo que dicho capital llegará a Cuatrocientos cuarenta y dos mil dólares de los Estados Unidos de América, dividido en cuatrocientas cuarenta y dos mil participaciones de un dólar cada una. El Aumento de Capital ha sido aprobado por la Superintendencia de Compañías de Cuenca, mediante resolución número 999999 por el Intendente de Compañías de Cuenca Dr. Santiago Jaramillo Malo. Con fecha 04 de Julio de 2014, e inscrita en el Registro Mercantil de Cuenca, con el No. 475, Repertorio No. 6067, con fecha 04 de Julio de 2014.

MINERA JARA LUZURIAGA E HIJOS CIA. LTDA. tiene como actividad predominante es la prospección, exploración y explotación minera, el beneficio o procesos físicos, químicos o metalúrgicos sobre minerales, la fundición, la refinación y la comercialización de minerales, el desarrollo de proyectos, operación de minas, el cierre de minas y transformación de minerales, incluyendo minerales preciosos y semipreciosos, así como la fabricación de joyas con tales materiales y su comercialización. Además la compañía podrá dedicarse al desarrollo de proyectos inmobiliarios y construcción de viviendas departamentos, locales comerciales, edificios y su posterior comercialización, así como al negocio de venta de materiales de construcción y ferretería.

Con fecha 24 de abril de 2015, mediante junta general extraordinaria Universal de socios, se resuelve por unanimidad, entrar en el proceso de liquidación forzoza, para lo cual designan como Liquidador Suplente al señor Daniel Eduardo Jara Chorozy y como Liquidador Principal al señor José Eduardo Jara Luzuriaga.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a las políticas contables basadas en la Normas Internacionales de Información Financieras y las Normas Internacionales de Contabilidad NIC.

a) Bases de presentación de los estados financieros

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de Norte América, preparados de acuerdo con las políticas contables basadas en la Normas Internacionales de Información Financieras, Normas Internacionales de Contabilidad NIC, Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación y conforme a principios y prácticas contables establecidos por la Superintendencia de Compañías.

b) Efectivo y Equivalentes al Efectivo.-

Para propósitos del estado de fluio de efectivo, se considera que todos los documentos de alta liquidez adquiridos y con vencimiento de tres meses o menos son equivalentes de efectivo.

c) Activos Financieros.-

Las cuentas por cobrar se encuentran debidamente segregadas en función a su origen, siendo lo principal clientes y con vencimiento de menos de un año.

d) Provisión para Cuentas Incobrables.-

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre el saldo de los créditos concedidos, sin exceder del 5% del saldo total por cobrar al 31 de Diciembre del periodo auditado. La misma que constituye un gasto deducible para fines tributarios. Los cargos por este concepto afectan al Estado de Resultados.

e) Inventarios.-

Los inventarios se presentan sin exceder su valor de mercado. El costo se ha determinado por la valuación del método promedio.

f) Propiedad, Planta y Equipo.-

Estos activos se presentan a su valor de adquisición. Las mejoras y renovaciones importantes de estos activos son capitalizadas, las reparaciones y mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que se incurren y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

La depreciación es calculada de acuerdo a la vida útil estimada del bien en base al método de línea recta, y la amortización de los activos fijos intangibles es calculada de conformidad con los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación.

g) Beneficios del personal.-

Son los costos de servicios pasados que se reconoce conforme a determinación Legal, con un periodo de derecho, producto de la relación laboral, reconocido durante la prestación y otros al cese de la relación. Estas provisiones justifican salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente.

h) Prestamos.-

Se reconocen inicialmente al valor razonable neto de los costos de la transacción incurridos. El valor de rendición se reconoce en el estado de ganancias y pérdidas, durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo. Son clasificados en pasivo corriente y pasivo a largo plazo.

i) Capital Social.-

Son aportes relacionados en especie o efectivo por socios; que conforma las participaciones ordinarias o nominativas cada uno con un costo de un dolara de Norte América.

j) Reservas.-

Legal, de acuerdo a La Ley de Compañías se toma de la Utilidad anual, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos pero puede ser capitalizada en su totalidad. Reserva de Capital por revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, originada en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores respectivamente transferidos a estas cuentas, el saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

k) Participación a trabajadores.-

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Empresa distribuye entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuestos.

l) Reserva legal.-

La Ley de Compañías establece que por lo menos un 10% de la utilidad neta anual del ejercicio sea apropiada para reserva legal de la Empresa hasta que esta alcance al mínimo del 50% del capital suscrito y pagado. El saldo de esta cuenta puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

m)Ingresos y Costos por venta.-

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.

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 a la transacción.

e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

n) Impuesto a la Renta.-

El gasto por impuesto a la renta corriente o diferida. Se reconoce en el estado de resultados integrales o directamente en el patrimonio.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, para el año económico 2015 establece la tasa de 22% sobre las utilidades gravables. Si se capitaliza las utilidades de los socios o accionistas se disminuye la tasa en 10%.

Anticipo del impuesto a la renta, se cancela desde el ejercicio económico del 2010, es que se determina en función a una formula, con la disposición especial de que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo minino, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVOACTIVO

Se detallan como sigue:

SUBCUENTAS	USD
CAJA GENERAL	
CAJA GENERAL	130,64
CAJA SR. LOPEZ BOLIVAR	10,06
SUBTOTAL	**140,70**
BANCOS	
BANCO DEL PICHINCHA CTA. AHORROS 5377839400	21,02
COOPERA CTA. AHORROS 84493	5,52
SUBTOTAL	**26,54**
TOTAL	**167,24**

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Se detallan como sigue:

SUBCUENTAS	USD
ACTIVOS FINANCIEROS	
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	168,48
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	10.904,08
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1.520,18
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (a)	18.321,62
TOTAL	**30.914,36**

(a) Entre las principales otras cuentas por cobrar se resumen:

DETALLE	USD
PRESTAMO POR COBRAR TORRES CESAR	487,65
DOCUMENTOS POR COBRAR – CLIENTES	16.833,56
CUENTAS POR COBRAR NOTA DE CRÉDITO IESS	1.000,41
TOTAL	**18.321,62**

5. INVENTARIOS

Se detalla como sigue:

SUBCUENTAS	USD
INVENTARIOS	
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	44.104,12
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	118.969,62
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCION	6.577,06
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	584.986,95
TOTAL	**754.637,75**

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

SUBCUENTAS	USD
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	
ANTICIPO A PROVEEDORES *(a)	88.471,08

(a) Entre los principales proveedores se resumen:

DETALLE	USD
CORPORACION SEGURIDAD / AMBIENTE CORPOYAN	18.000,00
HERRERA HEREDIA VICENTE RODRIGO	8.000,00
ORBEA PEÑAFIEL HUGO MARCELO	6.875,00
FUNEPSA CIA. LTDA.	36.730,20
GUTAMA ESPINOZA JULIO ALCIDES	10.000,00
PROVEEDORES VARIOS	8.865,88
TOTAL	**88.471,08**

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se detalla como sigue:

SUBCUENTAS	USD
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	175,07
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	16.648,61
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	29.188,88
TOTAL	**46.012,56**

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

ACTIVOS FIJO DEPRECIABLES

COSTO	% Depreciacion	Saldo Al 31-12-2014	Adiciones	Reclasificado al gasto y/o Ventas	Notas de Crédito	Transferencias	Saldo Al 31-12-2015
MUEBLES Y ENSERES	10%	9.913,39					9.913,39
MAQUINARIA Y EQUIPO	10%	111.155,17					111.155,17
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	33%	5.126,50					5.126,50
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	20%	190.047,83		47.551,31			142.496,52
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		1.859,32					1.859,32
SUBTOTAL		**318.102,21**	**0,00**	**47.551,31**	**0,00**	**0,00**	**270.550,90**
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO							
DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES		-1.482,53	-494,16				-1.976,69
DEPRECIACION ACUMULADA MAQUINARIA Y EQUIPO		-13.803,66	-6.177,24				-19.980,90
DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE COMPUTACION		-3.320,67	-696,96				-4.017,63
DEPRECIACION ACUMULADA VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MOVIL		-57.053,76	-7.632,60				-64.686,36
TOTAL DEPRECIACION		**-75.660,62**	**-15.000,96**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**-90.661,58**
TOTAL ACTIVOS FIJOS		**242.441,59**	**-15.000,96**	**47.551,31**	**0,00**	**0,00**	**179.889,32**

9. ACTIVO INTANGIBLE

SUBCUENTAS	USD
ACTIVO INTANGIBLE	
OTROS INTANGIBLES (a)	**2.248,00**

(a) Corresponde a la Licencia de Comercialización ARCOM

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se detalla como sigue:

SUBCUENTA	USD
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	
LOCALES (a)	77.168,81

(a) Los Cuentas y Documentos por Pagar Relacionados Locales son:

DETALLE	USD
G4S SECURE SOLUTIONS EUADOR CIA. LTDA.	55,12
AGUILAR MOROCHO JUAN MANRIQUE	1.172,94
PACHECO ESPINOZA CARLOS	75.940,00
BANCO PICHINCHA C.A.	0.75
TOTAL	**77.168,81**

11. POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS

Se resumen como sigue:

SUBCUENTAS	USD
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	
LIQUIDACIONES POR PAGAR	1.050,44
FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	1,91
XIII TERCER SUELDO POR PAGAR (PROVISIÓN)	955,61
XIV CUARTO SUELDO POR PAGAR (PROVISIÓN)	637,35
VACACIONES POR PAGAR (PROVISIÓN)	10.704,15
TOTAL	**13.349,46**

12. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS

Se resumen como sigue:

SUBCUENTAS	USD
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS LOCALES	
PRESTAMO SR. JUVENTINO BELTRAN	52.114,20
PRESTAMO SR. JOSE JARA	132.616,56
PRESTAMO SR. DANIEL JARA C	13.995,90
PRESTAMO SRA. MAGDALENA JARA	54.515,84
TOTAL	**253.242,50**

13. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

Al 31 de Diciembre del 2015 el capital social de la Compañía según escritura de último aumento de capital, celebrada el 24 de Junio del 2014, aprobada con Resolución No 08-C-DIC-999999 de la Intendencia de Compañías de Cuenca de fecha 04 de Julio de 2014 e inscrita en el inscrita en el Registro Mercantil de Cuenca, con el No. 475, Repertorio No. 6067, con fecha 04 de Julio del mismo año, asciende a Cuatrocientos cuarenta y dos mil

dólares de los Estados Unidos de América conformado por cuatrocientas cuarenta y dos mil participaciones de un dólar cada una, distribuido de la siguiente manera:

SOCIO	Valor USD	Participación
JARA LUZURIAGA JOSE EDUARDO	441.600,00	99,91%
JARA CHOROZY DANIEL EDUARDO	100,00	0,02%
JARA CHOROZY MELISSA AMANDA	100,00	0,02%
JARA CHOROZY CARINA PATRICIA	100,00	0,02%
JARA CHOROZY STEFANIE MICHELLE	100,00	0,02%
TOTAL	**442.000,00**	**100,00%**

14. APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Registra valores destinados por los Socios para ser considerados en futuros aumentos del capital de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2015 dichos aportes ascienden a USD 1.015.691,21

15. RESULTADOS ACUMULADOS

Registra Pérdidas Acumuladas y se resumen como sigue:

SUBCUENTAS	USD
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	
(-) PERDIDA DEL AÑO 2009	-77.561,12
(-) PERDIDA DEL AÑO 2010	-78.046,47
(-) PERDIDA DEL AÑO 2011	-91.821,69
(-) PERDIDA DEL AÑO 2012	-36.013,26
(-) PÉRDIDA DEL AÑO 2013	-212.476,56
TOTAL	**-495.919,10**

16. INGRESOS

Registra Ingresos de Actividades Ordinarias y Otros Ingresos, se detalla como sigue:

SUBCUENTA	USD
OTROS INGRESOS	
INTERESES FINANCIEROS	
Intereses Ganados	0,57
VENTA DE ACTIVOS FIJOS	
Utilidad en Venta de Activos Fijos	6.556,69
TOTAL	**6.557,26**

17. COSTO DE VENTAS

Se detallan como sigue:

SUBCUENTA	USD	USD
Materia Prima Directa		-
Inventario Inicial	44.104,12	
(+) Compras	-	
(-) Inventario Final	44.104,12	
Mano de Obra		-
Gastos de Fabricación:		200.844,30
Costo de Productos en Proceso		-
(+) Inventario Inicial de Productos en Proceso	118.969,62	
(-) Inventario Inicial de Productos en Proceso	118.969,62	
Costo de Productos en Terminados		-
(+) Inventario Inicial de Productos Terminados	584.986,95	
(-) Inventario Inicial de Productos Terminados	584.986,95	
Costo de Ventas		**200.844,30**

18. GASTOS DE OPERACIÓN

Se detallan como sigue:

SUBCUENTAS	USD

GASTOS DE VENTAS	
Depreciaciones propiedades, planta y equipo	
Depreciación Muebles y Enseres	374,76
Depreciación Equipos e Instalaciones	64,56
SUBTOTAL	**439,32**
GASTOS ADMINISTRATIVOS	
Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones	9.795,66
Aportes a la Seguridad Social (Incluido Fondo de Reserva)	2.006,46
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	1.578,48
Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales	1.955,95
Mantenimiento y Reparaciones	619,30
Combustibles	51,78
Agua, Energía, Luz, y Telecomunicaciones	471,31
Notarios y Registradores de la Propiedad o Mercantiles	18,00
Impuestos, Contribuciones y Otros	10,72
Depreciaciones Propiedades, Planta y Equipo	2.024,38
Otros Gastos	409,43
Gastos no Deducibles	264,41
SUBTOTAL	**19.205,88**
GASTOS FINANCIEROS	13,25
Comisiones	13,25
SUBTOTAL	**13,25**
TOTAL	**19.658,45**

19. REVISIÓN TRIBUTARIA

Mediante Resolución No. 1071 publicada en el Registro Oficial No. 740 del 8 de Enero del 2003, el Servicio de Rentas Internas dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI; siendo responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información de dichos reportes.

A la fecha de emisión de este informe (julio 31 del 2015), se encuentra en proceso de elaboración de dicha información por parte de la Empresa.

20. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resoluciones No. 02.Q. ICI.008 del 26 de abril del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

a) Partes relacionadas. - Al 31 de Diciembre del 2015, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

CUENTA CONTABLE	USD
Cuentas por Pagar Accionistas	253.242,50

b) Eventos Subsecuentes

Con fecha 10 de febrero de 2016, se designa al señor Daniel Eduardo Jara Chorozy como Liquidador Suplente de la compañía MINERA JARA LUZURIAGA E HIJOS CIA. LTDA. conforme resolución por la junta general extraordinaria universal de socios reunida el 24 de abril de 2015. Nombramiento inscrito el 26 de febrero de 2016, con número de inscripción 308.

Con fecha 10 de febrero de 2016, se designa al señor José Eduardo Jara Luzuriaga como Liquidador Principal de la compañía MINERA JARA LUZURIAGA E HIJOS CIA. LTDA. conforme resolución por la junta general extraordinaria universal de socios reunida el 24 de abril de 2015. Nombramiento inscrito el 26 de febrero de 2016, con número de inscripción 307.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada Resolución, se reflejan en las notas a los estados financieros; aquellas no mencionadas no aplican a la Empresa, por tal razón no son reveladas.

c) Recomendaciones realizadas en el Informe de Auditoria anterior.

La empresa MINERA JARA LUZURIAGA E HIJOS CIA. LTDA. ha cumplido las recomendaciones formuladas en el Informe de Auditoria Externa del ejercicio económico 2015.

d) Plazo de Entrega del Informe de Cumplimiento Tributario.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre de 2015, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2016, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparará el contribuyente.

21. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ENTREGADOS POR LA ADMINISTRACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015.

Las Notas Contables Explicativas a los Estados Financieros emitidos por la Administración, se emiten en atención a las Normas Internacionales de Información Financiera.

En nuestra opinión, sustenta la racionalidad contable de sus saldos revelados en las Notas.