

EMPRESA MINERA EMICOR C. A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014 BAJO NIIF-PYMES

CUENTA	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
					Utilidad	Pérdida	Dic. 31 2015	Dic. 31 2014
<u>Saldos al 31 de Dic./2015</u>								
Capital Social	4.000,00							
Reserva Legal		94.909,95						
Reserva Facultativa			28.639,93					
Reserva de Capital				244.104,27				
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)					1'058.761,91			
Utilidad de Ejercicios Anteriores					675.207,81			
Pérdida de Ejercicios Anteriores						0,00		
Utilidad del Ejercicio antes de Impuesto					141.400,19			
TOTAL DEL PATRIMONIO DIC 31/2015							2'247.024,06	
TOTALES	4.000,00	94.909,95	28.639,93	244.104,27	1'875.369,91	0,00	2'247.024,06	
<u>Saldos al 31 de Dic./2014</u>								
Capital Social	4.000,00							
Reserva Legal		94.909,95						
Reserva Facultativa			28.639,93					
Reserva de Capital				244.104,27				
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)					1'058.761,91			
Utilidad de Ejercicios Anteriores					523.653,61			
Pérdida de Ejercicios Anteriores						0,00		
Utilidad del Ejercicio					206.522,42			
TOTAL DEL PATRIMONIO DIC 31/2014								2'160.592,09
TOTALES	4.000,00	94.909,95	28.639,93	244.104,27	1'788.937,94	0,00		2'160.592,09

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

EMPRESA MINERA - EMICOR C.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.015

EMPRESA MINERA-EMICOR C. A.

<u>INDICE</u>	<u>PÁGINA</u>
Dictamen del Auditor Independiente	1
Estados de Situación Comparativo Bajo NIIF PYMES	2-3
Estado de Resultados Integral Bajo NIIF PYMES	4
Estado de Evolución del Patrimonio Bajo NIIF PYMES	5
Estado de Flujos de Efectivo Bajo NIIF PYMES	6
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	7-8
Notas a los Estados Financieros:	9
Activo	9-10-11-12
Pasivo	12-13-14
Patrimonio	14-15
Análisis Financiero	15-16
Conclusiones	17-18

Bolivar Ortega Cordero
Auditor Externo
Hurtado de Mendoza 6-97
Telef. 2 807312 - 2 825664
E mail: jborgeta72@yahoo.com.ar
Cuenca - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE
EMPRESA MINERA - EMICOR C. A.
Ciudad.-

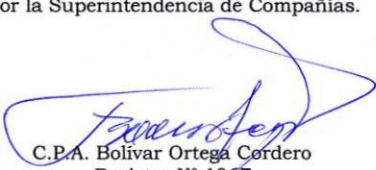
1.- Se ha auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía EMPRESA MINERA - EMICOR C. A. que comprende el Balance General al 31 de Diciembre del 2015 bajo NIIF y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Estado de Evolución del Patrimonio, el Estado de Flujo de Efectivo y sus Notas a los Estados Financieros por el año terminado en esa fecha.

2.- Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía los mismos que fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades NIIF para las PYMES y Normas Internacionales de Contabilidad NIC por encontrarse dentro del cronograma de implantación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva Auditoría.

3.- La revisión se realiza de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye examinar sobre una base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría incluye también evaluar los principios contables utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para expresar una opinión.

4.- En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía EMPRESA MINERA - EMICOR C. A., al 31 de Diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio, el flujo de efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el periodo terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 26 de Febrero del 2016


C.P.A. Bolivar Ortega Cordero
Registro N° 1967
Auditor Externo
Registro N° SC-RNAE-229

EMPRESA MINERA EMICOR C. A.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2015 - 2014 BAJO NIIF - PYMES

CUENTA	Dic. 31 2015	Dic. 31 2014	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	3'629.230,05	3'243.690,95	385.539,10		11,89%	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO						
Caja	1.138,08	25.368,38		24.230,30		95,51%
Bancos	990.267,21	223.960,92	766.306,29		342,16%	
SUMAN	991.405,29	249.329,30	742.075,99		297,63%	
INVERSIONES						
Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
ACTIVOS FINANCIEROS						
Cuentas por Cobrar	783.856,00	1'374.053,00		590.197,00		42,95%
Deudores Varios	0,00	0,00				
SUMAN	783.856,00	1'374.053,00		590.197,00		42,95%
INVENTARIOS						
Inv. Productos Terminados	395.377,32	266.621,27	128.756,05		48,29%	
Inv. Materias Primas	214.585,85	46.634,10	167.951,75		360,15%	
Inv. Productos en Proceso	0,00	0,00				
Inv. Repuestos Forros Molino	0,00	266.511,70		266.511,70		100%
Inv. Importación Mallas	0,00	18.955,49		18.955,49		100%
Importaciones en Tránsito	55.217,77	0,00	55.217,77		100%	
Inv. de Cianuro	0,00	20.720,00		20.720,00		100%
SUMAN	665.180,94	619.442,56	45.738,38		7,38%	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES						
Crédito Fiscal	24.133,96	13.274,79	10.859,17		81,80%	
Impto. Retenido en la Fuente	2.936,00	7.919,99		4.983,99		62,93%
Impto. Valor Agregado IVA	852.549,27	669.441,62	183.107,65		27,35%	
Impuesto Salida de Divisas	11.337,51	19.673,82		8.336,31		42,37%
Impto. Anticipado Renta 2015	45.550,44	38.233,58	7.316,86		19,14%	
SUMAN	936.507,18	748.543,80	187.963,38		25,11%	
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS						
Anticipo Compra de Mina	250.000,00	250.000,00				
Anticipo a Proveedores	1.307,32	1.348,97		41,65		3,09%
Seguros Anticipados	973,32	973,32				
SUMAN	252.280,64	252.322,29		41,65		0,02%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3'629.230,05	3'243.690,95	385.539,10		11,89%	
ACTIVO NO CORRIENTE						
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO						
Valor de los Activos Fijos Depreciables (Ver Hoja No. 11)	2'510.921,71	2'472.074,06	38.847,65		1,57%	
Deprec. Acum. Activos Fijos Depreciables	-1'520.436,74	-1'328.180,91	-192.255,83		-14,48%	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	990.484,97	1'143.893,15		153.408,18		13,41%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES						
INTANGIBLES						
Estudios AUSTRALIA	25.000,00	25.000,00				
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	25.000,00	25.000,00				
TOTAL DEL ACTIVO	4'644.715,02	4'412.584,10	232.130,92		5,26%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

EMPRESA MINERA EMICOR C. A.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2015 - 2014 BAJO NIIF - PYMES

CUENTA	Dic. 31 2015	Dic. 31 2014	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Cuentas por Pagar	326.979,76	176.518,35	150.461,41		85,24%	
Proveedores	0,12	5.034,37		5.034,25		100%
Fondos de Reserva por Pagar	0,00	1.751,97		1.751,97		100%
IEES por Pagar	8.438,64	8.043,33	395,31		4,91%	
Impuestos por Pagar	21.762,05	6.683,46	15.078,59		225,61%	
Provisión Beneficios Sociales	15.557,42	12.656,05	2.901,37		22,92%	
15% Participación de Trabajadores	24.952,97	41.304,48		16.351,51		39,59%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	397.690,96	251.992,01	145.698,95		57,82%	
PASIVO NO CORRIENTE						
PASIVO A LARGO PLAZO						
Obligaciones por Pagar L/Plazo	2'000.000,00	2'000.000,00				
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2'000.000,00	2'000.000,00				
TOTAL DEL PASIVO	2'397.690,96	2'251.992,01	145.698,95		6,47%	
PATRIMONIO						
Capital Social	4.000,00	4.000,00				
SUMAN	4.000,00	4.000,00				
APORTES Y RESERVAS						
Reserva Legal	94.909,95	94.909,95				
Reserva Facultativa	28.639,93	28.639,93				
Reserva de Capital	244.104,27	244.104,27				
SUMAN	367.654,15	367.654,15				
RESULTADOS						
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)	1'058.761,91	1'058.761,91				
Utilidad de ejercicios Anteriores	675.207,81	523.653,61	151.554,20		28,94%	
Pérdida de Ejercicios Anteriores	0,00	0,00				
Utilidad del Ejercicio antes de Impuesto	141.400,19	206.522,42		65.122,23		31,53%
SUMAN	1'875.369,91	1'788.937,94	86.431,97		4,83%	
TOTAL PATRIMONIO NETO	2'247.024,06	2'160.592,09	86.431,97		4%	
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	4'644.715,02	4'412.584,10	232.130,92		5,26%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

EMPRESA MINERA EMICOR C. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2015 - 2014 BAJO NIIF - PYMES

CUENTA	Dic. 31 2015	Dic. 31 2014	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
INGRESOS OPERACIONALES						
VENTAS NETAS DEL MINERAL	4'758.908,10	5'391.923,14		633.015,04		11,74%
SUMAN	4'758.908,10	5'391.923,14		633.015,04		11,74%
OTROS INGRESOS						
Intereses Ganados	5.712,47	4.649,27	1.063,20		22,87%	
Otros	793,17	0,00	793,17		100%	
SUMAN	6.505,64	4.649,27	1.856,37		39,93%	
TOTAL DE INGRESOS	4'765.413,74	5'396.572,41		631.158,67		11,70%
- COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS						
Costo de Materia Prima Utilizada	1'520.185,05	1'316.575,10	203.609,95		15,47%	
Mano de Obra Directa	430.447,44	525.094,32		94.646,88		18,02%
Gastos de Fabricación	2'552.991,24	2'930.037,24		377.046,00		12,87%
Otros Costos	-128.756,05	0,00		-128.756,05		-100%
SUMAN	4'374.867,68	4'771.706,66		396.838,98		8,32%
UTILIDAD BRUTA	390.546,06	624.865,75		234.319,69		37,50%
- GASTOS OPERACIONALES						
Gastos de Administración	75.687,05	257.228,65		181.541,60		70,85%
Gastos Financieros	148.505,85	92.273,88	56.231,97		60,94%	
SUMAN	224.192,90	349.502,53		125.309,63		35,85%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	166.353,16	275.363,22		109.010,06		39,59%

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

EMPRESA MINERA EMICOR C. A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014 BAJO NIIF-PYMES

CUENTA	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
					Utilidad	Pérdida	Dic. 31 2015	Dic. 31 2014
<u>Saldos al 31 de Dic./2015</u>								
Capital Social	4.000,00							
Reserva Legal		94.909,95						
Reserva Facultativa			28.639,93					
Reserva de Capital				244.104,27				
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)					1'058.761,91			
Utilidad de Ejercicios Anteriores					675.207,81			
Pérdida de Ejercicios Anteriores						0,00		
Utilidad del Ejercicio antes de Impuesto					141.400,19			
TOTAL DEL PATRIMONIO DIC 31/2015							2'247.024,06	
TOTALES	4.000,00	94.909,95	28.639,93	244.104,27	1'875.369,91	0,00	2'247.024,06	
<u>Saldos al 31 de Dic./2014</u>								
Capital Social	4.000,00							
Reserva Legal		94.909,95						
Reserva Facultativa			28.639,93					
Reserva de Capital				244.104,27				
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)					1'058.761,91			
Utilidad de Ejercicios Anteriores					523.653,61			
Pérdida de Ejercicios Anteriores						0,00		
Utilidad del Ejercicio					206.522,42			
TOTAL DEL PATRIMONIO DIC 31/2014								2'160.592,09
TOTALES	4.000,00	94.909,95	28.639,93	244.104,27	1'788.937,94	0,00		2'160.592,09

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

EMPRESA MINERA EMICOR C. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014 BAJO NIIF-PYMES

METODO INDIRECTO

CONCEPTO	Dic. 31 2015	Dic. 31 2014	+	VALOR
			-	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Resultados de Ejercicios	1'875.369,91	1'788.937,94	+	86.431,97
Depreciación Acumulada de Activos Fijos Depreciables	1'520.436,74	1'328.180,91	+	192.255,83
PASIVO CORRIENTE				
Aumento en Pasivo Corriente: IESS por Pagar, Ret. Impuesto a la Renta Provisión Beneficios Sociales, Proveedores Ctas. por Pagar, etc,	397.690,96	251.992,01	+	145.698,95
PASIVO NO CORRIENTE				
PASIVO A LARGO PLAZO				
Obligaciones por Pagar Largo Plazo del Exterior	2'000.000,00	2'000.000,00		0,00
ACTIVO CORRIENTE				
INVERSIONES:				
Inversiones: Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00		0,00
ACTIVOS FINANCIEROS:				
Disminución en Activos Financieros: Cuentas por Cobrar, Deudores Varios	783.856,00	1'374.053,00	+	590.197,00
INVENTARIOS:				
Aumento en Inventarios	665.180,94	619.442,56	-	45.738,38
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:				
Aumento en Activos por Impuestos Corrientes: Impuesto Retenido en la Fuente, Impuesto Valor Agregado IVA, Impuesto Anticipado Renta, Impuesto Salida de Divisas	936.507,18	748.543,80	-	187.963,38
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:				
Disminución en Servicios y Otros Pagos Anticipados: Anticipo por la Compra de Mina, Anticipo a Proveedores, Seguros Anticipados	252.280,64	252.322,29	+	41,65
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			+	780.923,64
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
ACTIVO NO CORRIENTE:				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:				
Aumento en Activos Fijos Depreciables: Maquinaria y Accesorios de Fábrica, Instalaciones, Muebles y Enseres, Vehículos	2'510.921,71	2'472.074,06	-	38.847,65
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
INTANGIBLES				
Estudios AUSTRALIA	25.000,00	25.000,00		0,00
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			-	38.847,65
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
PATRIMONIO				
Capital Social	4.000,00	4.000,00		0,00
APORTES Y RESERVAS				
Aportes y Reservas: Reserva Legal, Facultativa y de Capital	367.654,15	367.654,15		0,00
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				0,00
AUMENTO del Efectivo en el Período			+	742.075,99
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS				
Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dicbre./2.014			+	249.329,30
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicbre./2.015			+	991.405,29

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

EMPRESA MINERA – EMICOR C.A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE CONSTITUCION

<u>NOMBRE</u>	EMPRESA MINERA - EMICOR CÍA. LTDA.
<u>CONSTITUCION</u>	La Compañía se constituye el 5 de Junio de 1.989, ante el Notario Público Segundo del Cantón-Cuenca Dr. Rubén Vintimilla Bravo y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el N° 165 el 4 de Julio de 1.989 juntamente con la resolución de la Superintendencia de Compañías de acuerdo a las Leyes del Ecuador y de manera especial a la Ley de Minería y a la de Compañías.
<u>DURACION</u>	El tiempo de duración de la Compañía será de 20 años contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.
<u>DOMICILIO</u>	El Domicilio de la Compañía será la Ciudad de Cuenca, Provincia del Azuay, pudiendo establecer sucursales o agencias en cualquier lugar del país o fuera de él.
<u>FINALIDADES</u>	La Compañía tendrá por objeto dedicarse a la actividad minera. Para el desarrollo de su objeto social podrá adquirir equipos, obtener concesiones y comprar los inmuebles que le fueren menester. Para el cumplimiento de sus fines podrá realizar todos los actos que le faculta la ley relacionados con su actividad.
<u>CAPITAL SOCIAL</u>	La Compañía se constituye el 5 de Junio de 1.989 con un capital de CIENTO MILLONES DE SUCRES (S/. 100.000.000,00) divididos en cien mil participaciones de un mil sucres cada una. El Capital Social de la Compañía ha sido suscrito y pagado de la siguiente forma:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>CAPITAL PAGADO</u>	<u>SALDO POR CANCELAR</u>
1.- Vicente Coronel Sarmiento	S/. 52'450.000,00	S/. 26'225.000,00	S/. 26'225.000,00
2.- Vicente Coronel Urgilés	S/. 10'000.000,00	S/. 5'000.000,00	S/. 5'000.000,00
3.- José Coronel Urgilés	S/. 7'450.000,00	S/. 3'725.000,00	S/. 3'725.000,00
4.- María Elena Coronel Urgilés	S/. 7'450.000,00	S/. 3'725.000,00	S/. 3'725.000,00
5.- Gina Coronel Urgilés	S/. 7'450.000,00	S/. 3'725.000,00	S/. 3'725.000,00
6.- Grace Coronel Urgilés	S/. 7'450.000,00	S/. 3'725.000,00	S/. 3'725.000,00
7.- Rocío Coronel Urgilés	S/. 7'450.000,00	S/. 3'725.000,00	S/. 3'725.000,00
8.- Jaime Pesantez Sacoto	S/. 100.000,00	S/. 50.000,00	S/. 50.000,00
9.- Enrique Cabrera	S/. 100.000,00	S/. 50.000,00	S/. 50.000,00
10.- Gerardo Alvarez	S/. 100.000,00	S/. 50.000,00	S/. 50.000,00
TOTAL	S/. 100'000.000,00	S/. 50'000.000,00	S/. 50'000.000,00

El saldo del capital suscrito será pagado dentro de un año plazo.

El 20 de noviembre de 1.997 se eleva a escritura pública la transformación y adopción de nuevos estatutos de la Empresa Minera. EMICOR Cia. Ltda. a Empresa Minera EMICOR Compañía Anónima por resolución de la Junta general extraordinaria de accionistas reunida el 6 de Agosto de 1.997. Por lo tanto mediante la aprobación de la Superintendencia de Compañías el 4 de Diciembre de 1.997 la Sociedad girará bajo la denominación de Empresa Minera EMICOR C.A.

El Capital de la Compañía al 31 de Diciembre del año 2001 se encuentra totalmente suscrito y pagado y está representado por las siguientes personas:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	
		<u>Y PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Vicente Coronel Urgilés	ECUADOR	\$ 1.000,00	25%
2.- José Coronel Urgilés	ECUADOR	\$ 597,60	14,94%
3.- María Elena Coronel Urgilés	ECUADOR	\$ 597,60	14,94%
4.- Gina Coronel Urgilés	ECUADOR	\$ 597,60	14,94%
5.- Grace Coronel Urgilés	ECUADOR	\$ 597,60	14,94%
6.- Rocío Coronel Urgilés	ECUADOR	\$ 597,60	14,94%
7.- Jaime Pesántez Sacoto	ECUADOR	\$ 4,00	0,10%
8.- Enrique Cabrera	ECUADOR	\$ 4,00	0,10%
9.- Gerardo Alvarez	ECUADOR	\$ 4,00	0,10%
TOTALES		\$ 4.000,00	100%

El 4 de Mayo del 2009 se eleva a escritura pública ante el Notario Público Segundo del Cantón Cuenca Dr. Rubén Vintimilla Bravo la prórroga de plazo de la Compañía EMPRESA MINERA EMICOR C. A. de CINCUENTA AÑOS por resolución de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía en sesión llevada a cabo el 9 de Abril del 2009. Por lo tanto el plazo correrá a partir de la inscripción de la escritura en el Registro Mercantil misma que está hecho bajo el No. 260 el 15 de mayo de 2009 juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías.

Al 31 de Diciembre de 2015 la nómina de accionistas que conforman el Capital Social de la Compañía otorgada por el registro de sociedades de la Superintendencia de Compañías del Azuay se detalla en el siguiente cuadro:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	
		<u>Y PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Alvarez Berrezueta Gerardo	ECUADOR	\$ 4,00	0.10%
2.- Cabrera Pastor Enrique Gilberto	ECUADOR	\$ 4,00	0.10%
3.- Coronel Sarmiento Vicente Deifilio	ECUADOR	\$ 2.098,00	52.45%
4.- Coronel Urgilés Eduardo José	ECUADOR	\$ 298,00	7.45%
5.- Coronel Urgilés Gina Beatriz	ECUADOR	\$ 298,00	7.45%
6.- Coronel Urgilés Grace Magdalena de Jesús	ECUADOR	\$ 298,00	7.45%
7.- Coronel Urgilés María Elena del Rocío	ECUADOR	\$ 298,00	7.45%
8.- Coronel Urgilés Rocío Beatriz	ECUADOR	\$ 298,00	7.45%
9.- Coronel Urgilés Vicente Augusto	ECUADOR	\$ 400,00	10%
10.- Pesántez Sacoto Jaime Alfredo	ECUADOR	\$ 4,00	0.10%
TOTALES		\$ 4.000,00	100%

El valor nominal de cada acción es de UN DÓLAR de los Estados Unidos de América.

FUENTE: Archivo de la Compañía.

EMPRESA MINERA - EMICOR C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015

NOTA N° 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Empresa Minera - Emicor C.A. se constituye el 5 de Junio de 1.989 con el objeto de dedicarse a la actividad minera y otros actos constantes en la hoja N° 8 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

NOTA N° 2 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas Contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros basados en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para las Pymes y Normas Internacionales de Contabilidad NIC, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a Principios Contables de General Aceptación.

NOTA N° 3 ACTIVO

3.1.- ACTIVO CORRIENTE

3.2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Corresponde a las cuentas de Caja y Bancos que la Compañía dispone. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales y se práctica mensualmente tanto los arqueos de Caja como las conciliaciones bancarias y los saldos son los siguientes:

<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.015</u>		
CAJA	\$	1.138,08
BANCOS	\$	990.267,21
SUMAN	\$	991.405,29

La Cuenta de Caja registra el valor del efectivo disponible para las compras y gastos, según registros contables:

Caja General	\$	438,08
Caja Chica	\$	700,00
SUMAN	\$	1.138,08

La Cuenta de Bancos registra el movimiento de las siguientes cuentas corrientes y depósito plazo fijo:

Banco del Austro-Zaruma	\$	- 17.295,87
Banco del Austro-Cuenca	\$	7.082,07
Banco del Austro-Plazo Fijo	\$	1'000.000,00
Banco Pichincha	\$	481,01
SUMAN	\$	990.267,21

NOTA N° 4 ACTIVOS FINANCIEROS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.015</u>
CUENTAS POR COBRAR	\$ 783.856,00
DEUDORES VARIOS	\$ 0,00
SUMAN	\$ 783.856,00

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones que cobrar a corto plazo. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

4.1.- CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar a:

Sr. Vicente Coronel Sarmiento	\$	520.000,00
<u>Cuentas del Exterior</u>		
HYH METALES COROP.	\$	254.053,00
Cuenta Vulco	\$	9.803,00
SUMAN	\$	783.856,00

NOTA N° 5 INVENTARIOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.015</u>
INV. PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 395.377,32
INV. MATERIAS PRIMAS	\$ 214.585,85
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	\$ 55.217,77
SUMAN	\$ 665.180,94

Estas cuentas registran el valor del Inventario Final de cada una de ellas. El control y valoración se lleva en los respectivos registros contables.

NOTA N° 6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.015</u>	
IMPUESTO RETENIDO EN LA FUENTE	\$	2.936,00
CRÉDITO FISCAL	\$	24.133,96
IMPUESTO SALIDA DE DIVISAS	\$	11.337,51
IMPUESTO VALOR AGREGADO IVA	\$	852.549,27
IMPUESTOS ANTICIPADOS RENTA 2015	\$	45.550,44
SUMAN	\$	936.507,18

Este grupo de cuentas representan los valores anticipados por el concepto de cada una de ellas. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales.

NOTA N° 7 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

ANTICIPO POR COMPRA DE MINA

Esta cuenta registra el anticipo por la compra de la mina ALEN BROWN \$ 250.000,00

ANTICIPO A PROVEEDORES

Transferencia Elicrom	\$ 774,20	
Grupo Químico MARCOS	\$ 533,12	\$ 1.307,32

SEGUROS ANTICIPADOS

	\$ 973,32
SUMAN	\$ 252.280,64

NOTA N° 8 ACTIVO NO CORRIENTE

8.1.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>COSTO DE</u>	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.015</u>	
	<u>ADQUISIC.</u>	<u>DEPREC. ACUM.</u>	<u>VALOR EN LIBROS</u>
RELAVERA	\$ 321.278,20	\$ -	\$ 263.382,34
MAQUINARIA Y ACCESORIOS DE FABRICA Costo Histórico	\$ 1'682.601,11		\$ 57.895,86
AJUSTE A NIIF	\$ 413.637,93	\$ 2'096.239,04	\$ -
		\$ 1'230.435,00	\$ 865.804,04

INSTALACIONES	\$ 23.280,68	\$ 17.460,48	\$ 5.820,20
VEHÍCULOS	\$ 31.219,20	\$ 6.620,18	\$ 24.599,02
MAQ. 2015	\$ 12.000,00	\$ 1.066,67	\$ 10.933,33
MAQ. 2015	\$ 19.700,00	\$ 1.329,75	\$ 18.370,25
MAQ. 2015	\$ 7.147,65	\$ 85,37	\$ 7.062,28
MUEBLES Y ENSERES	\$ 56,94	\$ 56,94	\$ 0,00
SUMAN	\$ 2'510.921,71	\$ 1'520.436,74	\$ 990.484,97

A este grupo de cuentas se han aplicado los porcentajes de depreciación correspondientes a cada una de ellas, calculado en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos Activos.

8.2.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

INTANGIBLES

Estudios Australia	\$ 25.000,00
--------------------	--------------

NOTA N° 9 PASIVO

9.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	SALDO AL 31 DE DIC./2.015
CUENTAS POR PAGAR	\$ 326.979,76
PROVEEDORES	\$ 0,12
IESS POR PAGAR	\$ 8.438,64
IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 21.762,05
PROV. BENEFICIOS SOCIALES	\$ 15.557,42
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	\$ 24.952,97
SUMAN	\$ 397.690,96

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus acreedores y proveedores, con el IESS, con las provisiones, con los Impuestos por Pagar etc. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales, los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas tiene el siguiente desglose:

9.2.- CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta registra el valor por Pagar a:

CHINA LIKE		\$	326.979,76
LOGITRANSPORT		\$	0,00
	SUMAN	\$	326.979,76

9.3.- IESS POR PAGAR

Esta cuenta registra las obligaciones con el IESS por pagar:

Préstamos Quirografarios		\$	1.547,45
Fondos de Reserva		\$	509,31
Planillas de Aportes		\$	6.381,88
	SUMAN	\$	8.438,64

9.4.- PROVEEDORES

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar a:

TECOR		\$	0,12
MATERQUIM C.A.		\$	0,00
	SUMAN	\$	0,12

9.5.- IMPUESTOS POR PAGAR

Corresponde el valor por pagar según registros contables de lo siguiente:

Retención IVA por Pagar		\$	17.214,00
Retención Impto. Renta por Pagar		\$	4.548,05
	SUMAN	\$	21.762,05

9.6.- PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta registra las siguientes provisiones:

Décimo Tercer Sueldo	\$	4.194,58
Décimo Cuarto sueldo	\$	11.362,84
SUMAN	\$	15.557,42

9.7.- PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

Esta cuenta registra el valor por pagar 15% de Participación a los

Trabajadores: \$ 24.952,97

NOTA N° 10 PASIVO NO CORRIENTE

10.1.- PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de éste rubro se encuentra la siguiente cuenta:

OBLIGACIONES POR PAGAR L/PLAZO

Esta cuenta registra la siguiente Obligación por Pagar al Exterior:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.015</u>
USB BANK-SU IZA	\$ 2'000.000,00

NOTA N° 11 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.015</u>
CAPITAL SOCIAL	\$ 4.000,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>	
Reserva Legal	\$ 94.909,95
Reserva Facultativa	\$ 28.639,93
Reserva de Capital	\$ 244.104,27
<u>RESULTADOS</u>	
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)	\$ 1'058.761,91
Pérdida de Ejercicios Anteriores	\$ 0,00
Utilidad de Ejercicios Anteriores	\$ 675.207,81
Utilidad del Ejercicio antes de Impuesto	\$ 141.400,19
SUMAN	\$ 2'247.024,06

La nómina de accionistas del Capital Social se encuentra detallado en la hoja N° 8 del presente informe.

La reserva Legal, Facultativa, y de Capital son el resultado de la aplicación de las normas constantes en la Ley de Compañías y el Estatuto Social de la Compañía.

La Utilidad del presente ejercicio por USD \$ 166.353,16 que consta en el Estado de Resultados Integral es antes de Participación de Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas.

NOTA N° 12 ANALISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son las siguientes:

12.1.- INDICE DE SOLVENCIA

	Dic. 31 2.015	Dic. 31 2.014
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>3'629.230,05</u>	<u>3'243.690,95</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>397.690,96</u>	<u>251.992,01</u>

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1 y 1.5 como un indicador de equilibrio financiero normal para el capital circulante, es decir cuanto más alto sea el coeficiente, la empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo. En el presente caso la compañía demuestra liquidez muy importante en el capital de trabajo es decir que por cada USD \$ 1,00 de deudas u obligaciones de corto plazo la compañía tiene una capacidad de USD \$ 9.13 para cubrirlas.

12.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	Dic. 31 2.015	Dic.31 2.014
<u>ACTIVO CORRIENTE – INVENTARIOS</u>	<u>3'629.230,05 – 665.180,94</u>	<u>3'243.690,95 – 619.442,66</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>397.690,96</u>	<u>251.992,01</u>

Con este índice se pretende medir la solvencia de la Compañía de una manera más rigurosa en virtud de que los inventarios constituyen la parte menos

líquida pues, requieren de un tiempo prudencial para su venta y recuperación en dinero efectivo. En el presente caso por cada USD \$ 1,00 de obligaciones de corto plazo (hasta un año) la Compañía tiene USD \$ 7,45 para cubrirlas

12.3.- INDICE DE GARANTIA

	Dic. 31 2.015	Dic. 31 2.014
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>	<u>4'644.715,02</u>	<u>4'412.584,10</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>	<u>2'397.690,96</u>	<u>2'251.992,01</u>

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo pues el coeficiente aceptable que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice tiene un decremento de un 1.02% con relación al año 2.014, demostrando que no está dentro del coeficiente aceptable.

12.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	Dic. 31 2.015	Dic. 31 2.014
<u>PASIVO CORTO PLAZO + PASIVO A LARGO PLAZO</u>	<u>397.690,96 + 2'000.000,00</u>	<u>251.992,01 + 2'000.000,00</u>
<u>PATRIMONIO</u>	<u>2'247.024,06</u>	<u>2'160.592,09</u>

Esta razón tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las obligaciones por pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1.00. En el presente caso el coeficiente no está dentro de lo aceptable.

12.5.- INDICE DE RENTABILIDAD

	Dic. 31 2.015	Dic.31 2.014
<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>	<u>166.353,16 x 100</u>	<u>275.363,22 x 100</u>
<u>PATRIMONIO</u>	<u>2'247.024,06</u>	<u>2'160.592,09</u>

La Utilidad que se compara es antes de Participación de Trabajadores, Impuestos y Reservas.

Un porcentaje de utilidad es aceptable si se considera que una actividad es factible cuando la rentabilidad supera al rendimiento promedio del mercado financiero y de valores, que al 31 de Diciembre del 2.015 es alrededor del 10 al 15%.

NOTA N° 13 CONCLUSIONES

- 13.1 En el transcurso del trabajo de Auditoría realizado a la Compañía EMPRESA MINERA EMICOR C. A. por el año 2015, se puede manifestar la aplicación en primer lugar la técnica de Auditoría ESTUDIO GENERAL sobre las características generales de la empresa y sobre todo como es la elaboración de los estados financieros comparativos para observar sus variaciones más importantes que algunas cuentas requieren de mayor atención (mismas que han sido analizadas su razonabilidad de cada una de ellas sin encontrar novedad alguna).
- 13.2 En segundo lugar se aplica la técnica de auditoría ANÁLISIS DE SALDOS de las respectivas cuentas que conforman los estados financieros con el objeto de comprobar la autenticidad del saldo de cada una de ellas tanto las del activo, como del pasivo y patrimonio, sobre todo saldos de importante valor los que por su realidad no hubo necesidad de enviar comunicaciones a que manifiesten su conformidad.
- 13.3 En tercer lugar se aplica la técnica de INSPECCIÓN de los bienes materiales (PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO) como Relavera, vehículos, maquinaria y accesorios, muebles y enseres, Instalaciones, etc., con el objeto de constatar la existencia de los mismos según los estados financieros.

NOTA N° 14 OTROS PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA

- a) Se ha revisado la fecha de constitución de la Compañía la misma que se ha realizado mediante escritura pública el 5 de Junio de 1.989.
- b) Se ha hecho una evaluación de los sistemas de control interno de la Compañía en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros y juzgo que es el adecuado para el tipo de actividad que desarrolla.
- c) De la revisión de comprobantes de Ingresos y Egresos, libros y registros de Contabilidad, la correspondencia, libro de actas de la Junta General, libro registro de acciones, se concluye que los mismos se manejaron bajo los criterios estrictamente sujetos a las normas que la técnica contable aconseja.
- d) Se sugiere a la Compañía mantener en custodia al menos por cinco años los papeles de trabajo y más documentos en los que se fundamentó la opinión del auditor.
