

CONSULTORES ADMINISTRATIVOS CONSULTAD



Guayaquil, Junio 27 de 1989

Señor
Ab Necker Franco
Intendente de Compañías de Machala
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente un ejemplar del Dictámen de Auditoría Externa de los Estados Financieros del Ejercicio 1988 de la compañía ZARUMA MINERA ZARUMISA S.A.

Atentamente,

Ing. Sergio Vicente Plaza V.
Gerente General

Reg. SC-RNAE - 24

PLAZA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS

CONSULTORES ADMINISTRATIVOS C. LTDA.

CONSULTA D

3 de junio de 1989

A los accionistas de
ZARUMA MINERA ZARUMISA S.A. :

Hemos examinado el balance general de ZARUMA MINERA ZARUMISA S.A. (una compañía anónima ecuatoriana) al 31 de diciembre de 1988, y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de evolución del patrimonio y de cambios en la situación financiera por el año terminado en la propia fecha. Nuestro exámen fue practicado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas y, por consiguiente, incluyó aquellas pruebas de los libros y documentos de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias.

En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente la situación financiera de ZARUMA MINERA ZARUMISA S.A. al 31 de diciembre de 1988, y los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado en la propia fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, aplicados sobre bases uniformes con las del año anterior.



CPA Sergio Vicente Plaza V., Ing. Com.
Reg. 6686
SOCIO DE CONSULTORES ADMINISTRATIVOS
(CONSULTAD)
Reg.SC-RNAE-024 Superintendencia de Compañías

ZARUMA MINERA ZARUMISA S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1988

(Expresado en sucres)

A C T I V O S

ACTIVOS CORRIENTES

| | |
|------------------------------|------------|
| Caja y bancos | 690,177 |
| Cuentas por cobrar (Nota 3) | 81,203,374 |

| | |
|-----------------------------|------------|
| Total de activos corrientes | 81,893,551 |
|-----------------------------|------------|

| | |
|----------------------|-----------|
| INVERSIONES (nota 2) | 1,273,200 |
|----------------------|-----------|

| | |
|--------------------------------|-----------|
| PROPIEDADES Y EQUIPOS (nota 4) | 3,877,041 |
|--------------------------------|-----------|

| | |
|---------------|---------|
| OTROS ACTIVOS | 534,868 |
|---------------|---------|

| | |
|------------------|------------|
| Total de Activos | 87,578,660 |
|------------------|------------|

Vea notas a los estados financieros

ZARUMA MINERA ZARUMISA S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1988

(Expresado en sucres)

PASIVOS Y PARTICIPACION DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Cuentas y documentos por pagar | 9,591 |
| | <u>9,591</u> |
| Total de pasivos corrientes | <u>9,591</u> |

CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

22,551,951

Total de Pasivos

22,561,542

PARTICIPACION DE LOS ACCIONISTAS

| | |
|--|-------------------|
| Capital social suscrito y pagado, 65000 acciones ordinarias de mil sucres cada una | 65,000,000 |
| Utilidades apropiadas (nota 5) | 1,712 |
| Utilidades no apropiadas (nota 7) | 15,406 |
| | <u>65,017,118</u> |

Total de Participación de
los Accionistas65,017,118Total de Pasivo y Participación
de los Accionistas

87,578,660

=====

Vea notas a los estados financieros

ZARUMA MINERA ZARUMISA S.A.
 ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1988
 (Expresado en Sucres)

| | |
|--|-------|
| INGRESOS | 0 |
| | ----- |
| GASTOS TOTALES | |
| Generales y de administración | 0 |
| | ----- |
| | 0 |
| | ----- |
| Utilidad antes de provisión para participación del personal en las utilidades | 0 |
| PROVISION PARA PARTICIPACION DEL PERSONAL EN LAS UTILIDADES | 0 |
| | ----- |
| Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta (nota B) | 0 |
| | ===== |

Vea notas a los estados financieros

ZARUMA MINERA ZARUMISA S.A.
 ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1988
 (Expresado en sucres)

| | Capital | Reserva Legal | Utilidades no Apropiadas |
|-----------------------------------|------------|------------------|-----------------------------|
| Saldos al 1 de enero 1988 | 65,000,000 | | 17,118 |
| Transferencia a reserva legal | | 1,712 | (1,712) |
| Saldos al 31 de diciembre de 1988 | 65,000,000 | 1,712 | 15,406 |

Vea notas a los Estados Financieros

ZARUMA MINERA ZARUMISA S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1988
 (Expresado en Sucres)

| | |
|---|---|
| CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE: | |
| Disminución de inversiones | 313,158,200 |
| | 313,158,200 |
| CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN: | |
| Aumento de propiedades y equipos | 1,377,041 |
| Aumento de otros activos | 346,655 |
| Disminución de cuentas por pagar a los accionistas. | 235,015,609 |
| | 236,739,305 |
| AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO | 76,418,895 |
| | ===== |
| | Aumento (disminución) en el capital de trabajo |
| | ----- |
| RESUMEN DE CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO: | |
| Caja y bancos | 215,521 |
| Cuentas por cobrar | 76,203,374 |
| | 76,418,895 |
| AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO | 76,418,895 |
| | ===== |

Vea notas a los Estados Financieros

ZARUMA MINERA ZARUMISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1988

1. OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 20 de noviembre de 1985, siendo su domicilio actual la ciudad de Zaruma. El objeto social de la compañía es muy amplio ya que está facultada para realizar entre otras actividades las de prospección, exploración, tratamiento, industrialización y comercialización de minerales metálicos y no metálicos, la importación, venta y distribución de maquinarias y equipos relacionadas con la actividad minera así como la compra y venta de títulos valores y títulos fiduciarios. Actualmente, es propietaria de bienes inmuebles en la ciudad de Zaruma.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

La compañía mantiene sus registros contables en sucres (S/.) y los estados financieros están preparados de acuerdo con las normas y principios contables generalmente aceptados en el Ecuador. Las notas que siguen, resumen estas normas y principios y su aplicación a los estados financieros en páginas anteriores:

INVERSIONES.- Las inversiones están contabilizadas al costo de adquisición, que no excede del valor de mercado.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Los bienes inmuebles están valorados al costo de adquisición, ya que este excede al avalúo comercial municipal. Los muebles y enseres se presentan al costo de adquisición.

GASTOS DE CONSTITUCION.- Los gastos de constitución se amortizan por el método de línea recta durante un periodo de diez años.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre de 1988, las cuentas por cobrar consistían en :

Financiera de la República S.A.

81,203,374
=====

4. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 1988, las propiedades y equipos consistían en:

| | |
|---------------------------|-----------|
| Terrenos y mejoras | 2,500,000 |
| Edificios e instalaciones | 1,119,421 |
| Muebles y enseres | 257,620 |
| | ----- |
| | 3,877,041 |
| | ===== |

5. RESERVA LEGAL

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50 % del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

6. IMPUESTO A LA RENTA

Para el calculo del impuesto a la renta se utiliza la tasa del 20 % mas impuestos adicionales sobre las utilidades imponibles. El impuesto pagado sobre las utilidades no distribuidas puede ser considerado por los accionistas como crédito tributario sobre el impuesto a los dividendos en efectivo al momento de su distribución.

7. UTILIDADES NO APROPIADAS

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la compañía y puede ser utilizado para capitalización, distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

8. RESULTADOS DEL EJERCICIO

En el ejercicio 1988 la compañía no ha tenido movimiento operativo que genere ingresos. Ha incurrido en pequeños gastos, los que han sido absorbidos por los accionistas.