

**EXPORTACIÓN, PRODUCCIÓN Y COMERCIALIZACION
EXPROCOM CIA. I TOA.**

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO QUE TERMINÓ

EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ Dólar estadounidense

NEC17 Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 - "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización".

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:

EXPORTACIÓN, PRODUCCIÓN Y COMERCIALIZACION EXPROCOM CIA. LTDA.:

1. He auditado el balance general adjunto de EXPORTACIÓN, PRODUCCIÓN Y COMERCIALIZACION EXPROCOM CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y de otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros y de que estén de conformidad con las Normas de Información Financiera NIIFs. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener los controles internos relevantes en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores materiales, ya sean causados por fraude o error; el seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y el efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre esos estados financieros basados en mi auditoría. Realicé mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, y que planifique y realice la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los importes y revelaciones que se incluyen en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que declaraciones falsas o erróneas se incluyan en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable, por la entidad, de los estados financieros, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar las bases de mi opinión de auditoría.

Bases para una opinión calificada

6. De acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, realicé un estudio y evaluación del sistema de control interno contable como base para otorgarle confiabilidad y para determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos de auditoría a ser desarrollados para la realización de mi examen. La responsabilidad por ese sistema de controles internos contables es de la administración. Una función del sistema es proporcionar seguridad razonable de que los resultados de las operaciones que tienen efectos monetarios se reflejen correctamente en los estados financieros de la entidad. Considero que el sistema de controles internos contables en la Compañía no es adecuado y como tal, no puede existir una seguridad razonable de que los estados financieros anexos reflejen los resultados de todas las operaciones que requieren procedimientos de auditoría para hacer tal determinación. Con fecha 26 de agosto de 2015 he enviado a la gerencia general una carta indicando esas deficiencias significativas en los controles internos contables, que constituyen la base para considerar que el sistema de control interno es deficiente.

Opinión Calificada

7. Debido a la limitación en el alcance de mi examen como se indica en el párrafo seis, no puedo expresar y por consiguiente no expreso, una opinión sobre los estados financieros de EXPORTACIÓN, PRODUCCIÓN Y COMERCIALIZACION EXPROCOM CIA. LTDA. que se acompañan.

roaño
sC-RNA~ 494
26 de agosto de 2015
Quito - Ecuador

EXPORTACIÓN, PRODUCCIÓN y COMERCIALIZACION EXPROCOM CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

EXPORTACIÓN, PRODUCCIÓN Y COMERCIALIZACION EXPROCOM CIA. LTOA.
BALANCES GENERALES

31 de diciembre de 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

| ACTIVOS | Nota | Al 31 de diciembre del 2012 | Al 31 de diciembre del 2011 | PASIVOS Y PATRIMONIO PASIVO | Al 31 de diciembre del 2012 | Al 31 de diciembre del 2011 |
|---|------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Activos corrientes | | | | Pasivos corrientes | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 3 | 5,654.49 | 153,779.71 | Préstamos bancarios | 12,000.00 | |
| Activos mantenidos hasta su vencimiento | | | 401,200.00 | Proveedores | 511.11 | |
| Cuentas por cobrar comerciales, neto | | 4,350.00 | 4,950.00 | Entidades relacionadas | 1,511,536.95 | 664,665.10 |
| Cuentas por cobrar entes relacionados | 4 | 1,518,286.93 | 713.46 | Impuestos por pagar | 2,972.43 | |
| Otras cuentas por cobrar | | 1,305.01 | 4,200.00 | Beneficios a empleados | 846.27 | |
| Impuestos | | 24,070.28 | 14,740.65 | Otras cuentas por pagar | ~5773 | 967.99 |
| Total activos corrientes | | <u>1,553,666.71</u> | 579,583.82 | Total pasivos corrientes | <u>1,544,924.49</u> | <u>665,633.09</u> |
| Activos no corrientes | | | | Pasivos no corrientes | | |
| Propiedad, Planta y Equipo | 5 | <u>1,039,475.41</u> | <u>1,080,729.37</u> | Otras cuentas por pagar | <u>1,086,248.83</u> | <u>815,615.31</u> |
| Total activos no corrientes | | <u>1,039,475.41</u> | <u>1,080,729.37</u> | Total pasivos no corrientes | <u>1,086,248.83</u> | <u>815,615.31</u> |
| Total activos | | <u>2,593,142.12</u> | <u>1,660,313.19</u> | Total pasivos | <u>2,631,173.32</u> | <u>1,481,248.40</u> |
| | | | | PATRIMONIO | | |
| | | | | Capital social | 13,444.00 | 13,444.00 |
| | | | | Aportes futuras capitalizaciones | | 202,014.35 |
| | | | | Reservas | 5.46 | 5.46 |
| | | | | Resultados acumulados | (51,480.66) | (36,399.02) |
| | | | | Total patrimonio | <u>(38,031.20)</u> | <u>179,064.79</u> |
| | | | | Total pasivos y patrimonio | <u>2,593,142.12</u> | <u>1,660,313.19</u> |

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.

EXPORTACIÓN, PRODUCCIÓN y COMERCIALIZACION EXPROCOM CIA. LTOA.

ESTADOS DE RESULTADOS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Nota | Al 31 de diciembre 2012 | Al31 de diciembre 2011 |
|---------------------------------------|------|----------------------------|------------------------------|
| Ingresos Operacionales | | 156,531.31 | 116,085.24 |
| Gastos de Administración | | -182,607.87 | -139,828.89 |
| Otros ingresos no operacionales | | 10,994.92 | 8,640.70 |
| Otros gastos | | | -383.06 |
| Utilidad (Pérdida) antes de impuestos | | -15,081.64 | -15,486.01 |
| Resultado Integral del ejercicio | | -15,081.64 | -15,486.01 |

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.

EXPORTACIÓN, PRODUCCIÓN y COMERCIALIZACION EXPROCOM CIA. LTOA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
31 de diciembre de 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Capital social | Aportes Futuras Capitalizaciones | Reserva -al | Resultados acumulados | Total |
|---|-------------------|-------------------------------------|----------------|--------------------------|-------------|
| Saldos al 1 de enero del 2011 | 13,444.00 | 39,830.68 | 5.46 | 25,783.07 | 27,497.07 |
| Ajustes y reclasificaciones | | 162,183.67 | | | 162,183.67 |
| Ajustes | | | | 4,870.07 | 4,870.07 |
| Pérdida neta al 31 de Diciembre del 2011 | | | | -15,486.00 | -15,486.00 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2011 | 13,444.00 | 202,014.35 | 5.46 | -36,399.00 | 179,064.81 |
| Ajustes y reclasificaciones | | -202,014.35 | | | -202,014.35 |
| Utilidad neta al 31 de Diciembre del 2012 | | | | -15,081.64 | -15,081.64 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2012 | 13,444.00 | 0.00 | 5.46 | -51,480.64 | -38,031.18 |

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.

EXPORTACIÓN, PRODUCCIÓN Y COMERCIALIZACION EXPROCOM CIA. LTOA.
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 31 de diciembre de 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|------------------|---------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades operacionales: | | |
| Pérdida neta del año | (15,081.64) | (15,486.00) |
| Más (menos) - cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo: | | |
| Depreciación | <u>41,253.96</u> | <u>9,187.72</u> |
| | 26,172.32 | (6,298.28) |
| Cambios en activos y pasivos: | | |
| Documentos y cuentas por cobrar | 3,494.99 | (9,150.00) |
| Activos mantenidos hasta su vencimiento | 401,200.00 | (401,200.00) |
| Cuentas por cobrar relacionadas | (1,517,573.47) | 3,996.54 |
| Impuestos por cobrar | (9,329.63) | (13,403.37) |
| Compañías afiliadas | 846,871.85 | 424,766.57 |
| Proveedores | 511.11 | |
| Beneficios sociales | 846.27 | |
| Impuestos por pagar | 2,972.43 | |
| Otras cuentas por pagar | 16,089.74 | <u>(1,633.20)</u> |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | (228,744.39) | (2,921.74) |
| Flujo de efectivo de las actividades de inversión: | | |
| Adiciones de propiedades, planta y equipo | | <u>(826,205.03)</u> |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión | 0.00 | (826,205.03) |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento: | | |
| Ajustes | (202,014.35) | 167,053.72 |
| Préstamos bancarios | 12,000.00 | |
| Cuentas por pagar de Largo Plazo | 270,633.52 | <u>815,615.31</u> |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento | 80,619.17 | <u>982,669.03</u> |
| (Disminución neta) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo | (148,125.22) | 153,542.26 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | 153,779.71 | 237.45 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | 5,654.49 | <u>153,779.71</u> |

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

EXPORTACIÓN, PRODUCCIÓN Y COMERCIALIZACION EXPROCOM CIA. LTOA. se constituyó en el año 1991. El objeto social de la Compañía consiste en la exploración, explotación, exportación e intermediación de recursos mineros nacionales.

Las operaciones de la Compañía corresponden al arrendamiento de inmuebles de su propiedad.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de EXPORTACIÓN, PRODUCCIÓN Y COMERCIALIZACION EXPROCOM CIA. LTOA. han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, caja chica y depósitos a la vista en bancos.

2.3 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son inicialmente reconocidas al valor razonable. Una provisión por deterioro de valor de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es establecida, cuando hay evidencia objetiva que la compañía no podrá recuperar todo el importe adeudado según las condiciones originales de las cuentas por cobrar.

Las dificultades financieras significativas del deudor, la probabilidad que el deudor se declare o entre en quiebra, en reorganización financiera o en disolución o liquidación de la sociedad, y el incumplimiento o morosidad en los pagos, son considerados indicadores de que las cuentas por cobrar se han deteriorado.

El importe registrado del activo es reducido a través de una cuenta complementaria de provisión por incobrabilidad de las cuentas por cobrar, y el importe de las pérdidas por incobrabilidad es reconocido en el estado de resultado. Cuando una

cuenta por cobrar es considerada incobrable totalmente se le da de baja contra la cuenta de provisión por incobrabilidad de las cuentas por cobrar.

La recuperación de las cuentas por cobrar que han sido dado de baja son reconocidas como una reversión en el gasto si tal recuperación se hace en el mismo período en el que fue dada de baja, si es recuperada en un período diferente se reconoce como otros ingresos en el estado de resultados.

2.4 Activo fijo -

Se muestra al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada. El monto neto de activo fijo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

La pérdida o ganancia derivada de la baja en cuentas de un elemento de propiedades, planta y equipo, es determinada como la diferencia entre el importe neto que, en su caso, se obtenga por la desapropiación y el importe en libros del elemento.

2.5 Cuentas por pagar -

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente al valor razonable.

2.6 Participación de los trabajadores en las utilidades -

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.7 Impuesto a la renta -

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables para el año 2011, del 23% para el año 2012 y a partir del año 2013 se aplicará una tasa del 22%, la cual se reduce en 10 puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos. La Compañía calculó la provisión para impuesto de los años 2011 y 2010 a la tasa del 24% y 25% respectivamente.

2.8 Beneficios a empleados -

Los beneficios a empleados comprenden todos los tipos de retribuciones que la empresa proporciona a los trabajadores a cambio de sus servicios.

Beneficios a corto plazo:

Son los beneficios diferentes de los beneficios por terminación, cuyo pago debe ser atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el cual los empleados han prestado sus servicios, los cuales comprenden:

Sueldos, salarios, comisiones, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, vacaciones, décimo tercer y cuarto sueldo, participación de los trabajadores en las utilidades de la empresa, fondos de reserva.

Beneficios por terminación:

Son las remuneraciones a pagar a los empleados como consecuencia de la decisión de la empresa o del trabajador de disolver el contrato de trabajo, en este caso, la empresa indemnizará al trabajador con una cantidad equivalente al 25% de su último salario multiplicado por cada año de servicio.

2.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir. Los ingresos son disminuidos por las devoluciones estimadas de los clientes, rebajas u otras similares.

EXPORTACIÓN, PRODUCCIÓN y COMERCIALIZACION EXPROCOM CIA. LTOA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 31 de diciembre de 2012

NOTA 3 - EFECTIVO y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El siguiente es un detalle del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre de 2012:

| | 2012 | 2011 |
|---|-----------------|-------------------|
| Efectivo | | |
| Caja Chica | 20.19 | 20.19 |
| Bancos | | |
| Banco Guayaquil | <u>5,634.30</u> | <u>153,759.52</u> |
| Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo | <u>5,654.49</u> | <u>153,779.71</u> |

NOTA 4 - PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2012:

| | 31 de Diciembre <u>2012</u> | 31 de Diciembre <u>2011</u> |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Cuentas por pagar a entes relacionados: | | |
| Accionistas | <u>1,518,286.93</u> | 713.46 |
| | <u>1,518,286.93</u> | 713.46 |
| Cuentas por pagar a entes relacionados: | | |
| Accionistas | <u>(1,511,536.95)</u> | <u>(664,665.10)</u> |
| | <u>(1,511,536.95)</u> | <u>(664,665.10)</u> |

NOTA5 - PROPIEDAD, PLANTA y EQUIPO

El siguiente es un detalle de la conformación de la Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre de 2012:

| | Saldo al 31 de <u>diciembre de 2012</u> | Saldo al 31 de <u>diciembre de 2011</u> |
|------------------------|--|--|
| terrenos | 900,480.00 | 900,480.00 |
| [dificios | 4,125,396.37 | 4,125,396.37 |
| | 5,025,876.37 | 5,025,876.37 |
| Depreciación Acumulada | (3,986,400.96) | <u>(3,945,147.00)</u> |
| total Activos fijos | 1,039,475.41 | <u>1,080,729.37</u> |

EXPORTACIÓN, PRODUCCIÓN y COMERCIALIZACION EXPROCOM CIA. LTOA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 31 de diciembre de 2012

El siguiente es el movimiento de la Propiedad Planta y Equipo:

| Descripción | Terrenos | Edificios | Total |
|---|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| Al 31 de diciembre del 2010 | | | |
| Costo histórico | 62,037.06 | 233,741.24 | 295,778.30 |
| Depreciación acumulada | | 32,066.24 | 32,066.24 |
| Valor en libros | <u>62,037.06</u> | <u>265,807.48</u> | <u>327,844.54</u> |
| Movimiento 2011 | | | |
| Adiciones | 838,442.94 | 3,891,655.13 | 4,730,098.07 |
| Gasto - depreciación | | 3,977,213.24 | 3,977,213.24 |
| Valor en libros al 31 de diciembre del 2011 | 900,480.00 | 180,249.37 | 1,080,729.37 |
| Al 31 de diciembre del 2011 | | | |
| Costo histórico | 900,480.00 | 4,125,396.37 | 5,025,876.37 |
| Depreciación acumulada | 0.00 | 3,945,147.00 | 3,945,147.00 |
| Al 31 de diciembre del 2011 | <u>900,480.00</u> | <u>180,249.37</u> | <u>1,080,729.37</u> |
| Movimiento 2012 | | | |
| Gasto - depreciación | | 41,253.96 | 41,253.96 |
| Valor en libros al 31 de Diciembre del 2012 | 900,480.00 | 138,995.41 | 1,039,475.41 |
| Al 31 de Diciembre del 2012 | | | |
| Costo histórico | 900,480.00 | 4,125,396.37 | 5,025,876.37 |
| Depreciación acumulada | 0.00 | 3,986,400.96 | 3,986,400.96 |
| Valor en libros | <u>900,480.00</u> | <u>138,995.41</u> | <u>1,039,475.41</u> |

NOTA 6 - CAPITAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 comprende USO 13.444 participaciones, de valor nominal USO 1.00 cada una.

NOTA 7 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 8 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de preparación de estos estados financieros, la empresa no ha incumplido con la presentación de información requerida por la Superintendencia de Compañías, razón por la cual ha entrado de manera automática a un estatus de Inactiva.
