

COMPañA DE INVESTIGACIóN Y
EXPLOTACIóN MINERA
EXPLOMINAS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

STRENGTH IN NUMBERS

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Sacoto
& asociados
auditores independientes



PrimeGlobal

Mayo 10 de 2018

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **COMPAÑÍA DE INVESTIGACIÓN Y EXPLOTACIÓN MINERA EXPLOMINAS S.A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **COMPAÑÍA DE INVESTIGACIÓN Y EXPLOTACIÓN MINERA EXPLOMINAS S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **COMPAÑÍA DE INVESTIGACIÓN Y EXPLOTACIÓN MINERA EXPLOMINAS S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables en Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Gerencia en relación con los estados financieros.

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF y del control interno que la Gerencia consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la evaluación de la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Telf.: (593) 7 284 2835
(593) 7 283 5415
Código Postal: 010208
www.sacoto.ec
Cuenca - Ecuador

Sacoto & Asociados C. Ltda. es
independiente member firm of PrimeGlobal



principio contable de negocio en marcha excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor con relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Gerencia, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia

Telf.: (593) 7 284 2835

(593) 7 283 5415

Código Postal: 010208

www.sacoto.ec

Cuenca - Ecuador

Sacoto & Asociados C. Ltda. es
independent member firm of PrimeGlobal



fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.

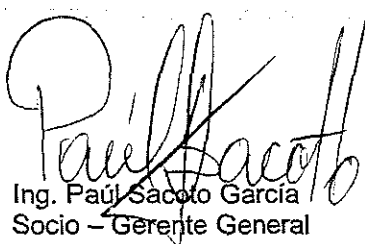
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emitirá por separado hasta el 31 de julio de 2018, y de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Sacoto & Asociados C. Ltda.



Ing. Paul Sacoto Garcia
Socio - Gerente General

Registros:
SC-RNAE 005

COMPAÑÍA DE INVESTIGACIÓN Y EXPLOTACIÓN MINERA EXPLOMINAS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2017

(en US dólares)

		2017	2016
ACTIVOS			
	Notas		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	24.997	34.308
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	7	386.347	518.074
Impuestos corrientes	8	18.296	20.862
		429.640	573.244
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo, neto	9	133.993	137.663
Activos para exploración, evaluación y explotación de recursos minerales	10	-	2.046
Otras inversiones		78	78
		134.071	139.787
Total activo		563.710	713.031
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	11	71.124	237.153
Impuestos corrientes	8	7.524	12.930
Beneficios a empleados	12	12.946	16.282
		91.595	266.365
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	11	27.468	27.468
Beneficios a empleados	12	115.995	99.475
		143.463	126.943
Total pasivo		235.059	393.309
Patrimonio			
Capital social	14	380.000	380.000
Reserva legal		13.806	11.011
Reserva facultativa		115.467	79.927
Reserva de capital		172.540	172.540
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		(81.528)	(81.528)
Pérdidas de ejercicios anteriores		(272.329)	(272.329)
Otros resultados integrales ORI		(14.103)	(8.234)
Resultado integral del ejercicio		14.800	38.335
Total patrimonio		328.652	319.722
Total pasivo y patrimonio		563.710	713.031

Ing. Fernando Vicuña
Gerente General

Lic. Jenny María Enriquez
Contadora

COMPAÑÍA DE INVESTIGACIÓN Y EXPLOTACIÓN MINERA EXPLOMINAS S.A.

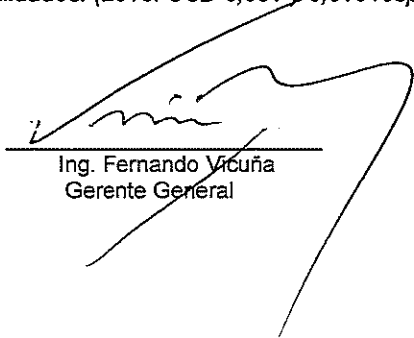
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

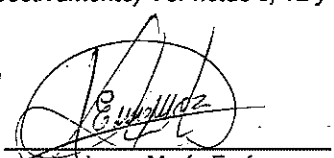
Por el año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos	15	319.946	313.159
Costo de servicio	16	(182.709)	(134.674)
Utilidad bruta		137.237	178.485
Gastos administrativos y generales (a)	17	(114.891)	(127.168)
Costo financiero, neto		(22)	(51)
Resultado antes de impuesto a la renta		22.324	51.266
Impuesto a la renta	8	(7.524)	(12.930)
Resultado integral del ejercicio		14.800	38.335
Utilidad (pérdida) neta por acción		0,04	0,10

(a) A diciembre 31 de 2017 este rubro incluye USD. 2,626 de participación a trabajadores y USD 1,313 al estado en las utilidades. (2016: USD 6,031 y 3,016 respectivamente) Ver notas 8, 12 y 17.


Ing. Fernando Vicuña
Gerente General


Lic. Jenny María Enríquez
Contadora

COMPAÑÍA DE INVESTIGACIÓN Y EXPLOTACIÓN MINERA EXPLOMINAS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados acumulados adopción NIIF	Otros resultados integrales	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldo a Diciembre 31, 2015	380.000	9.972	71.614	172.540	(81.528)	-	(272.329)	9.352	289.521
Apropiación de utilidades (a)			9.352					(9.352)	(0)
Resultado integral del ejercicio								38.335	38.335
Otros resultados integrales ORI						(8.234)			(8.234)
Saldo a Diciembre 31, 2016	380.000	9.972	80.966	172.540	(81.528)	(8.234)	(272.329)	38.335	319.722
Apropiación de utilidades (b)		3.834	34.501					(38.335)	-
Resultado integral del ejercicio								14.800	14.800
Otros resultados integrales ORI						(5.869)			(5.869)
Saldo a Diciembre 31, 2017	380.000	13.806	115.467	172.540	(81.528)	(14.103)	(272.329)	14.800	328.652

(a) Resuelto por la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 12 de abril de 2016.

(b) Resuelto por la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 12 de julio de 2017.

Ing. Fernando Vicuña
Gerente General

Lic. Jenny María Enríquez
Contadora

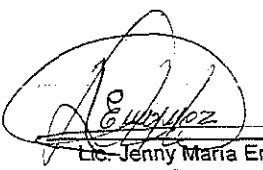
COMPAÑÍA DE INVESTIGACIÓN Y EXPLOTACIÓN MINERA EXPLOMINAS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	358.807	344.158
Pagos a proveedores	(286.196)	(131.972)
Pagos a empleados	(78.900)	(178.480)
Intereses cobrados, neto	(22)	-
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	(6.311)	33.706
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
<i>Efectivo usado en:</i>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(3.000)	(13.000)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	(3.000)	(13.000)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	-	-
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	(9.311)	20.707
Efectivo y equivalentes al inicio del año	34.308	13.601
Efectivo y equivalentes al final del año	24.997	34.308


Ing. Fernando Vicuña
Gerente General

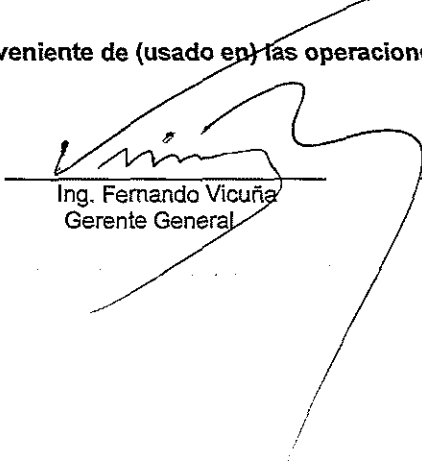

Lic. Jenny Maria Enríquez
Contadora

COMPAÑÍA DE INVESTIGACIÓN Y EXPLOTACIÓN MINERA EXPLOMINAS S.A.

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado Integral del ejercicio	14.800	38.335
<i>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</i>		
Gasto por depreciaciones	6.670	6.719
Gasto por amortizaciones	2.046	-
Participación a trabajadores	2.626	6.031
Participación del estado	1.313	3.016
Impuesto a la renta	7.524	12.930
	<u>20.179</u>	<u>28.696</u>
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	38.861	30.998
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	(83.488)	(64.324)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	3.336	-
	<u>(41.291)</u>	<u>(33.326)</u>
Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones	(6.311)	33.706


Ing. Fernando Vicuña
Gerente General


Lic. Jenny María Enríquez
Contadora