

Cuenca, 20 de Julio del 2.013

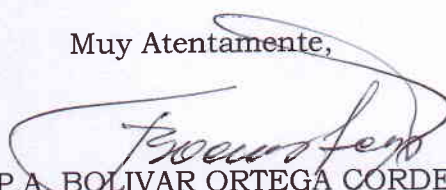
Señor
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DEL LOJA
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Dando cumplimiento con lo dispuesto en la Ley de Compañías, me permito adjuntar a la presente el Informe de Auditoría Externa de la Compañía MINAEXPLO LOJA S. A., por el ejercicio económico del año 2.012, quien ha tenido a bien contratar mis servicios.

Por la atención que se digne dar a la presente, mis anticipados agradecimientos.

Muy Atentamente,



C.P.A. BOLIVAR ORTEGA CORDERO

Registro N° 1967

AUDITOR EXTERNO

Registro N° S.C.RNAE-229

COMPAÑÍA MINAEXPLO LOJA S. A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.012

COMPAÑÍA MINAEXPLO LOJA S. A.

INDICE

PÁGINA

Dictamen del Auditor Independiente	1
Estados de Situación Financiera Transición a NIIF PYMES	2-3
Notas Explicativas transición a NIIF PYMES	4-5
Estados de Situación Comparativo Bajo NIIF PYMES	6-7
Estado de Resultados Integral Comparativo Bajo NIIF PYMES	8
Estado de Evolución del Patrimonio Bajo NIIF PYMES	9
Estado de Flujos de Efectivo Bajo NIIF PYMES	10
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	11-12
Notas a los Estados Financieros:	13
Activo	13-14-15-16
Pasivo	16-17-18
Patrimonio	18-19
Análisis Financiero	19-20

Bolívar 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
LA COMPAÑÍA MINAEXPLO LOJA S. A.
Ciudad.-

1.- Se ha auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía MINAEXPLO LOJA S. A. que comprende el Balance General de transición de NEC A NIIF Dic. 31/2011 – Ene 1° /2012, el Balance General al 31 de Diciembre del 2012 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 MINAEXPLO LOJA S. A., al 31 de Diciembre del 2012, 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, 20 de Julio del 2013


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

COMPAÑÍA MINAEXPLO LOJA S. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 BASE NEC Y ENERO 1º DEL 2012 BASE NIIF

DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 BASE NEC				AL 1º DE ENERO DEL 2012 BASE NIIF	
CUENTAS	CON BASE NEC	NOTAS	+ -	EFFECTOS DE LA TRANSICIÓN A NIIF (AJUSTES A NIIF)	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ A NIIF PARA LAS PYMES
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Caja - Bancos	2.222,96				2.222,96
Cuentas por Cobrar Clientes	85.804,92				85.804,92
Cuentas por Cobrar Empleados	189,45				189,45
Anticipos para Compras	1.414,30				1.414,30
Daudores Varios	87.944,87				87.944,87
Impuestos Anticipados	28.272,60				28.272,60
Inventario Materias Primas	83.598,51				83.598,51
Inventario Productos Terminados	111.983,93				111.983,93
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	401.431,54				401.431,54
ACTIVO NO CORRIENTE					
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO					
Terrenos	44.856,48	(1)	+	411.572,10	456.428,58
Edificios	159.148,70	(2)	+	121.480,13	280.628,83
Deprec. Acum. Edificios	-78.358,69				-78.358,69
Muebles y Enseres Oficina	13.489,71				13.489,71
Deprec. Acum. Muebles y Enseres Oficina	-6.321,62				-6.321,62
Equipo de Oficina	8.686,90				8.686,90
Deprec. Acum. Equipo de Oficina	-2.474,90				-2.474,90
Equipo de Computación	10.361,02				10.361,02
Deprec. Acum. Equipo de Computación	-9.383,21				-9.383,21
Instalaciones	5.500,23				5.500,23
Deprec. Acum. Instalaciones	-5.500,23				-5.500,23
Nuevas Instalaciones	7.376,89				7.376,89
Deprec. Acum. Nuevas Instalaciones	-0,00				-0,00
Vehículos	193.850,02				193.850,02
Deprec. Acum. Vehículos	-76.431,82				-76.431,82
Maquinaria y Motores	524.953,51				524.953,51
Deprec. Acum. Maquinaria y Motores	-412.918,12				-412.918,12
Herramientas y Equipo	788,97				788,97
Deprec. Acum. Herramientas y Equipo	-261,94				-261,94
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	377.361,90		+	533.052,23	910.414,13
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES					
Activo Diferido	389.476,62				389.476,62
Amortización Activo Diferido	-386.895,38				-386.895,38
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIETNES	2.581,24				2.581,24
TOTAL DEL ACTIVO	781.374,68		+	533.052,23	1'314.426,91

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

COMPAÑÍA MINAEXPLO LOJA S. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 BASE NEC Y ENERO 1° DEL 2012 BASE NIIF

DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 BASE NEC				AL 1° DE ENERO DEL 2012 BASE NIIF	
<u>CUENTAS</u>	<u>CON BASE NEC</u>	<u>NOTAS</u>	<u>+</u> <u>-</u>	<u>EFFECTOS DE LA TRANSICIÓN A NIIF (AJUSTES A NIIF)</u>	<u>ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ A NIIF PARA LAS PYMES</u>
<u>PASIVO</u>					
<u>PASIVO CORRIENTE</u>					
Proveedores	23.244,91				23.244,91
Leyes Sociales	18.956,25				18.956,25
Acreedores Varios	5.391,91				5.391,91
Préstamos Bancarios	118.184,63				118.184,63
Préstamos de Terceros	558.621,49				558.621,49
Impuestos por Pagar	4.686,93				4.686,93
TOTAL PASIVO CORRIENTE	729.086,12				729.086,12
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>					
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>					
Préstamos Bancarios	103.733,07				103.733,07
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	103.733,07				103.733,07
TOTAL DEL PASIVO	832.819,19				832.819,19
<u>PATRIMONIO</u>	-51.444,51				481.607,72
Capital Social	85.711,60				85.711,60
SUMAN	85.711,60				85.711,60
<u>APORTES Y RESERVAS</u>					
Aportes Futuras Capitalizaciones	161.271,99				161.271,99
Reserva Legal	397,10				397,10
SUMAN	161.669,09				161.669,09
<u>RESULTADOS</u>					
Resultados Acumulados (Efectos Transición a NiIF)	0,00	(4)	+	227.349,10	227.349,10
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-177.169,87	(3)	+	177.169,87	0,00
Utilidad no Distribuida Ejercicios Anteriores	6.877,93				6.877,93
Pérdida del Ejercicio	-128.533,26	(3)	+	128.533,26	0,00
SUMAN	-298.825,20		+	533.052,23	234.227,03
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	781.374,68		+	533.052,23	1'314.426,91

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

DETERMINACIÓN A VALOR RAZONABLE DE CADA UNA
DE LAS CUENTAS DE ACTIVOS, PASIVOS Y PATRIMONIO
QUE A CONTINUACIÓN SE DETALLA:

La Compañía MINAEXPLO LOJA S. A. al adoptar por primera vez la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades NIIF para las PYMES, se reconoce todos los Activos, Pasivos y Patrimonio los mismos que han sido ajustados a NIIF cuentas del Activo No Corriente, Propiedades, Planta y Equipo de los Estados Financieros como se demuestra a continuación:

NOTAS

AJUSTES CONTABLES AL 1º DE ENERO DEL 2012

ACTIVO

ACTIVO NO CORRIENTE

SECCIÓN 17 NIC 16

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

INMUBLES

TERRENOS Y EDIFICIOS

Para el avalúo del Terreno y construcción de la propiedad situada en la entrada de la parroquia Vilcabamba del cantón Loja provincia de Loja se contrata a la Compañía AVALUAC Cía. Ltda. peritos evaluadores calificados por la Superintendencia de Compañías con el Registro Nacional SC.RNPN°005. Por lo tanto el valor de la propiedad quedaría como sigue:

	<u>V/. en libros</u>	<u>V/. Revaluado</u> <u>V/. Ajuste a NIIF</u>	<u>V/. Total NIIF</u>
1) Terrenos	\$ 44.856,48	\$ + 411.572,10	\$ 456.428,58
valor del avalúo del terreno			

	<u>V/. en libros</u>	<u>V/. Revaluado</u> <u>V/. Ajuste a NIIF</u>	<u>V/. Total NIIF</u>
2) Edificios – Construcciones	\$ 159.148,70	\$ + 121.480,13	\$ 280.628,83
valor del avalúo de las construcciones			

PATRIMONIO

RESULTADOS

	<u>V/. en libros</u>	<u>V/. Ajuste a NIIF</u>	<u>V/. Total NIIF</u>
3) <u>PÉRDIDA ACUMULADA EJERCICIOS ANTERIORES</u>	\$ - 305.703,17	\$ + 305.703,13	\$ 0,00
Se enjuga la Pérdida Acumulada por transición a NIIF.			

4)	<u>RESULTADOS ACUMULADOS (Efectos Transición A NIIF)</u>	<u>V/. en libros</u>	<u>V/. Ajuste a NIIF</u>	<u>V/. Total NIIF</u>
	A esta cuenta se transfiere los efectos por transición a NIIF (Según el art. Segundo de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS. G. 11.007 del 9 de Septiembre del 2011 dado por la Superintendencia de Compañías).	\$ 0,00	\$ + 227.349,10	\$ 227.349,10

FUENTE: Archivo de la Compañía (Posee todos los documentos que sirvieron de base para la elaboración de los Estados Financieros al 1° de Enero del 2012, Adopción por primera vez a NIIF para las PYMES).

COMPAÑÍA MINAEXPLO LOJA S. A.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - ENERO 1° DEL 2012 BAJO NIIF-PYMES

CUENTAS	Dic. 31 2012	Enero 1° 2012	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+	-
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	394.641,13	401.431,54		6.790,41		1,69%
<u>Disponible</u>						
Caja	1.408,81	2.222,96		814,15		36,62%
Bancos	0,00	0,00				
SUMAN	1.408,81	2.222,96		814,15		36,62%
INVERSIONES						
Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
ACTIVO EXIGIBLE						
Cientes	47.789,50	85.804,92		38.015,42		44,30%
Deudores Empleados	39,91	189,45		149,54		78,93%
Deudores Varios	78.426,60	87.944,87		9.518,27		10,82%
SUMAN	126.256,01	173.939,24		47.683,23		27,41%
ACTIVO REALIZABLE						
Inventario de Materia Prima	113.418,41	83.598,51	29.819,90		36,67%	
Inventario de Existencias en Planta	34.395,42	0,00	34.395,42		100%	
Inventario de Mercaderías	34.259,36	0,00	34.259,36		100%	
Inventario de Existencias en Consignación	50.822,48	0,00	50.822,48		100%	
Inventario de Productos Terminados	0,00	111.983,93		111.983,93		100%
SUMAN	232.895,67	195.582,44	37.313,23		19,08%	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES						
Impuestos Anticipados	34.080,64	28.272,60	5.808,04		20,54%	
Anticipos para Compras	0,00	1.414,30		1.414,30		100%
SUMAN	34.080,64	29.686,90	4.393,74		14,80%	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	394.641,13	401.431,54		6790,41		1,69%
ACTIVO NO CORRIENTE						
<u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</u>						
Valor de los Activos Depreciables	1'557.981,68	1'502.064,66	55.917,02		3,72%	
Menos: Deprec. Acum. Activos Depreciables	-652.644,33	-591.650,53	-60.993,80		-10,31%	
SUMAN	905.337,35	910.414,13		5.076,78		0,56%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES						
Activo Diferido (Neto)	0,00	2.581,24		2.581,24		100%
SUMAN	0,00	2.581,24		2.581,24		100%
TOTAL DEL ACTIVO	1'299.978,48	1'314.426,91		14.448,43		1,10%

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

COMPAÑÍA MINAEXPLO LOJA S. A.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - ENERO 1° DEL 2012 BAJO NIIF-PYMES

Cuentas	Dic. 31 2012	Enero 1° 2012	Variaciones		Porcentajes	
			Aumentos	Disminuciones	+	-
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Proveedores	19.069,13	23.244,91		4.175,78		17,96%
Leyes Sociales	10.400,20	18.956,25		8.556,05		45,14%
Acreedores Varios	294,86	5.391,91		5.097,05		94,53%
Préstamos Bancarios	20.010,15	118.184,63		98.174,48		83,07%
Préstamos de Terceros	861.631,55	558.621,49	303.010,06		54,21%	
Impuestos por Pagar	750,60	4.686,93		3.936,33		83,99%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	912.156,49	729.086,12	183.070,37		25,11%	
PASIVO NO CORRIENTE						
PASIVO A LARGO PLAZO						
Préstamos Bancarios	69.119,55	103.733,07		34.613,52		33,37%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	69.119,55	103.733,07		34.613,52		33,37%
TOTAL DEL PASIVO	981.276,04	832.819,19	148.456,85		17,83%	
PATRIMONIO	318.702,44	481.607,72		162.905,28		33,83%
Capital Social	85.711,60	85.711,60				
SUMAN	85.711,60	85.711,60				
APORTES Y RESERVAS						
Aporte para Futura Capitalización	161.271,99	161.271,99				
Reserva Legal	397,10	397,10				
SUMAN	161.669,09	161.669,09				
RESULTADOS						
Resultados Acumulados (Efectos Conversión a NIIF)	227.349,10	227.349,10				
Utilidades No Distribuidas Ejercicios Anteriores	6.877,93	6.877,93				
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	0,00	0,00				
Pérdida del Ejercicio	-162.905,28	0,00	-162.905,28		-100%	
SUMAN	71.321,44	234.227,03		162.905,28		69,55%
TOTAL PATRIMONIO NETO	318.702,44	481.607,72		162.905,28		33,83%
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	1'299.978,48	1'314.426,91		14.448,43		1,10%

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

COMPAÑÍA MINAEXPLO LOJA S. A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - ENERO 1° DEL 2012 BAJO NIIF - PYMES

<u>CUENTAS</u>	Dic. 31 2012	Enero 1° 2012	<u>VARIACIONES</u>		<u>PORCENTAJES</u>	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>						
VENTAS NETAS	260.708,40	0,00				
SUMAN	260.708,40	0,00				
- <u>COSTOS DE PRODUCCIÓN</u>	-152.911,18	0,00				
UTILIDAD BRUTA	107.797,22	0,00				
- <u>GASTOS NO OPERACIONALES</u>						
Gastos de Administración	124.367,22	0,00				
Gastos de Ventas	109.241,44	0,00				
Gastos Financieros	11.931,44	0,00				
Gastos No Deducibles	25.162,40	0,00				
SUMAN	270.702,50	0,00				
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-162.905,28	0,00				

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

COMPAÑÍA MINAEXPLO LOJA S. A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - ENERO 1° DEL 2012 BAJO NIIF-PYMES

Cuentas	Capital Social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados del Ejercicio		Patrimonio Total	
				Utilidad	Pérdida	Dic. 31 2012	Ene. 1° 2012
<u>Saldos al 31 de Dic./2012</u>							
Capital Social	85.711,60						
Aporte para Futuras Capitalizaciones		161.271,99					
Reserva Legal			397,10				
Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)				227.349,10			
Utilidades No Distribuidas Ejercicios Anteriores				6.877,93			
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores					0,00		
Pérdida del Ejercicio					-162.905,28		
TOTAL DEL PATRIMONIO Dic. 31/2012						318.702,44	
TOTALES	85.711,60	161.271,99	397,10	234.227,03	-162.905,28	318.702,44	
<u>Saldos al 1° de Ene./2012</u>							
Capital Social	85.711,60						
Aporte para Futuras Capitalizaciones		161.271,99					
Reserva Legal			397,10				
Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)				227.349,10			
Utilidades No Distribuidas Ejercicios Anteriores				6.877,93			
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores					0,00		
TOTAL DEL PATRIMONIO Ene. 1°/2012							481.607,72
TOTALES	85.711,60	161.271,99	397,10	234.227,03	0,00		481.607,72

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

COMPAÑÍA MINAEXPLO LOJA S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - ENERO 1° DEL 2012

BAJO NIIF - PYMES
MÉTODO INDIRECTO

CONCEPTO	Dic. 31 2012	Ene 1° 2012	+ -	VALOR
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Resultados de Ejercicios	71.321,75	234.227,03	-	162.905,28
Depreciación Acumulada de Activos Depreciables	652.644,33	591.650,53	+	60.993,80
PASIVO CORRIENTE				
Aumento en Pasivo Corriente: Proveedores, Leyes Sociales, Préstamos Bancarios, y de Terceros, Impuestos por Pagar	912.156,49	729.086,12	+	183.070,37
PASIVO NO CORRIENTE				
PASIVO A LARGO PLAZO				
Disminución en Pasivo No Corriente: Préstamos Bancarios	69.119,55	103.733,07	-	34.613,52
ACTIVO CORRIENTE				
INVERSIONES				
Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00		0,00
ACTIVO EXIGIBLE				
Disminución en Activo Exigible: Clientes, Deudores Varios, Deudores Empleados	126.256,01	173.939,24	+	47.683,23
ACTIVO REALIZABLE				
Aumento en Activo Realizable: Inventarios	232.895,67	195.582,44	-	37.313,23
OTROS ACTIVOS CORRIENTES				
Aumento en Otros Activos Corrientes: Impuestos Anticipados, Anticipos para Compras	34.080,64	29.686,90	-	4.393,74
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			+	52.521,63
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				
Aumento en Activos Depreciables: Construcciones en Curso, Edificios Muebles y Enseres, Equipos, Vehículos, Maquinaria y Motores, etc.	1'557.981,68	1'502.064,66	-	55.917,02
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
Disminución en Otros Activos No Corrientes: Diferido (Neto)	0,00	2.581,24	+	2.581,24
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			-	53.335,78
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
Capital Social	85.711,60	85.711,60		0,00
Aportes y Reservas: Reserva Legal, Aportes Futuras Capitalizaciones	161.669,09	161.669,09		0,00
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				0,00
DISMINUCIÓN del Efectivo en el Periodo			-	814,15
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS				
Saldo de Caja-Bancos al 1° de Ene/2012			+	2.222,96
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dic./2012			+	1.408,81

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

COMPAÑÍA MINAEXPLO LOJA S. A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN

NOMBRE: COMPAÑÍA MINAEXPLO LOJA S. A.

CONSTITUCIÓN: La Compañía se constituye mediante escritura pública el 14 de Agosto de 1.997 ante el Notario Público Sexto del Cantón Loja Dr. Pablo Estuardo Puertas Coello y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 280 juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías el 11 de Septiembre del mismo año.

DURACIÓN: El Plazo de duración de la Compañía será de 40 años contados a partir de la Inscripción en el Registro Mercantil.

DOMICILIO: El domicilio de la Compañía será la ciudad de Loja y podrá establecer sucursales. Agencias, oficinas, representaciones y establecimientos en cualquier lugar del Ecuador o del Exterior.

FINALIDADES: La Compañía tiene por objeto y finalidad desarrollar actividades inherentes a las fases mineras de exploración, explotación, beneficio, fundición, refinación y comercialización de toda clase de sustancias minerales, sobre la base de la obtención de derechos que emanen de concesiones mineras de exploración y explotación de autorizaciones para instalar y operar plantas de beneficio, fundición y refinación y otras actividades importantes constantes en el Art. Tres del objeto social.

CAPITAL SOCIAL: El 14 de Agosto de 1997 se constituye la Compañía MINAEXPLO LOJA S. A., con un Capital suscrito de DIEZ MILLONES DE SUCRES (S/. 10'000.000,00) dividido en diez mil acciones de un valor de mil sucres cada una.

El Capital se encuentra suscrito en su totalidad y se encuentra pagado el 25% EN numerario y el saldo de 75% del Capital Suscrito será pagado en numerario dentro de dos años plazo y está representado por los siguientes accionistas fundadores:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>CAPITAL PAGADO 25%</u>	<u>SALDO DE CAPITAL 75%</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Alex Cosme Ripalda Burgos	Ecuador	S/. 9'900.000,00	S/. 2'475.000,00	S/. 7'425.000,00	99%
2.- Alberto Uribe Pérez	Ecuador	S/. 100.000,00	S/. 25.000,00	S/. 75.000,00	1%
	TOTALES	S/. 10'000.000,00	S/. 2'500.000,00	S/. 7'500.000,00	100%

Al 31 de Diciembre del 2012 la nómina de Accionistas que conforma 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.- Herrera Flores Andrés Marcelo	Ecuador	\$ 4,00	0.0047%
2.- Inmobiliaria y Comercial HEFLORSA S. A.	Ecuador	\$ 85.707,00	99.9953%
	TOTALES	\$ 85.711,00	100%

FUENTE: Archivo de la Compañía.

COMPAÑÍA MINAEXPLO LOJA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012

NOTA N° 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía MINAEXPLO LOJA S. A., se constituye el 14 de Agosto de 1.997, cuyo objetivo principal será dedicarse a la actividad inherente a las fases mineras de exploración y explotación y otros actos constantes en la hoja No. 11 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

NOTA N° 2 POLÍTICAS 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.- DISPONIBLE

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 practica mensualmente tanto los arqueos de Caja, como las conciliaciones bancarias. Los saldos al 31 de Diciembre del 2.012 son:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
CAJA		\$ 1.408,81
BANCOS		\$ 0,00
SUMAN		<u>\$ 1.408,81</u>

3.3.- CAJA

La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Caja Principal		\$ 149,54
Fondos por Depositar		\$ 859,27
Caja Chica		<u>\$ 400,00</u>
SUMAN		<u>\$ 1.408,81</u>

3.4.- BANCOS

La cuenta de Bancos registra el movimiento de las siguientes cuentas corrientes:

\$ 0,00

NOTA N° 4 EXIGIBLE:

Dentro de este grupo se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
CLIENTES	\$ 47.789,50
DEUDORES EMPLEADOS	\$ 39,91
DEUDORES VARIOS	\$ 78.426,60
MENOS PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES	\$ 0,00
SUMAN	\$ 126.256,01

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones por 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.- CLIENTES

Esta cuenta registra el valor de la Cartera de Clientes según registros contables y su respectivo Anexo (6 Páginas).

\$ 47.789,50

4.2.- DEUDORES EMPLEADOS

Esta cuenta registra lo siguiente:

Anticipo Empleados	\$ 81,76
Empleados Porta	\$ - 41,85
SUMAN	\$ 39,91

4.3.- DEUDORES VARIOS

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar:

Por cobrar SOUTH GARDEN	\$	17.201,26
Por cobrar HEFLORSA	\$	1.891,78
Por cobrar Manuel Herrera	\$	35,57
Por cobrar AUSAMOTORS	\$	54.272,60
Por cobrar Rolando Herrera	\$	2.358,05
Por cobrar North Garden	\$	1.028,87
Anticipo para Compras (Anexo)	\$	1.638,47
SUMAN	\$	78.426,60

NOTA N° 5 REALIZABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
INVENTARIO DE MATERIAS PRIMAS	\$ 113.418,41
INVENTARIO DE EXISTENCIAS EN PLANTA	\$ 34.395,42
INVENTARIO DE MERCADERÍAS	\$ 34.259,36
INVENTARIO DE EXISTENCIAS EN CONSIGNACIÓN	\$ 50.822,48
SUMAN	\$ 232.895,67

NOTA N° 6 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
IMPUESTOS ANTICIPADOS	\$ 34.080,64

Esta cuenta registra los siguientes Impuestos retenidos:

Retención Fuente Impuesto Renta	\$ 642,79
Impuesto Circulación de Capitales	\$ 675,70
Anticipo Impuesto a la Renta	\$ 4.785,64
Crédito Tributario Impuesto Renta	\$ 16.095,61
Impuesto al IVA	\$ 11.880,90
SUMAN	\$ 34.080,64

NOTA N° 7 ACTIVO NO CORRIENTE

7.1.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor en libros es el siguiente:

			<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
	<u>COSTO DE</u>	<u>DEPREC.</u>	<u>VALOR</u>
	<u>ADQUIS.</u>	<u>ACUM.</u>	<u>EN LIBROS</u>
<u>BIENES INMUEBLES</u>			
Construcciones en Curso	\$ 2.725,11	\$ 0,00	\$ 2.725,11
Terrenos	\$ 456.428,58	\$ 0,00	\$ 456.428,58
Edificios	\$ 280.628,83	\$ - 94.593,28	\$ 186.035,55
<u>BIENES MUELBES</u>			
Muebles y Enseres de Oficina	\$ 13.489,71	\$ - 6.321,62	\$ 7.168,09
Equipo de Oficina	\$ 11.722,90	\$ - 4.124,72	\$ 7.598,18
Equipo de Computación	\$ 10.791,02	\$ - 9.813,07	\$ 977,95
Nuevas Instalaciones	\$ 7.376,89	\$ - 0,00	\$ 7.376,89
Vehículos	\$ 249.076,16	\$ - 109.076,17	\$ 139.999,99
Maquinaria y Motores	\$ 524.953,51	\$ - 428.453,53	\$ 96.499,98
Herramientas y Equipo	\$ 788,97	\$ - 261,94	\$ 527,03
SUMAN	\$ 1'557.981,68	\$ - 652.644,33	\$ 905.337,35

A estas cuentas consideradas como activos no monetarios se ha aplicado el porcentaje de depreciación correspondiente, calculado en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos Activos.

NOTA N° 8 PASIVO

8.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
PROVEEDORES	\$ 19.069,13
LEYES SOCIALES	\$ 10.400,20
ACREEDORES VARIOS	\$ 294,86
PRÉSTAMOS DE TERCEROS	\$ 861.631,55
IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 750,60
PRÉSTAMOS BANCARIOS	\$ 20.010,15
SUMAN	\$ 912.156,49

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus proveedores, acreedores varios, Impuestos Fiscales, Leyes sociales, préstamos de terceros y bancarios. 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 descomponen de la siguiente forma:

8.2.- PROVEEDORES

Esta cuenta registra el valor de los siguientes proveedores constantes según anexo de 1 página:

\$	19.069,13

8.3.- ACREEDORES VARIOS

Esta cuenta registra el valor por pagar de las siguientes obligaciones:

Anticipo de Clientes	\$	- 119,84
Por pagar Diners Club	\$	403,06
Otros	\$	11,64
SUMAN	\$	294,86

8.4.- PRÉSTAMOS DE TERCEROS

Esta cuenta registra los siguientes préstamos por pagar a:

Caribe de Negocios	\$	193.474,49
SURPACIFIC	\$	13.155,73
Marcelo Herrera	\$	537.265,74
Andrés Herrera	\$	113,97
Austro Corp.	\$	93.307,50
CONSTRUDORADO	\$	23.093,66
Isaac Herrera	\$	1.220,46
SUMAN	\$	861.631,55

8.5.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes impuestos retenidos por pagar:

Retención del IVA	\$	28,87
Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta	\$	721,73
SUMAN	\$	750,60

8.6.- PRESTAMOS BANCARIOS

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar:

Banco Bolivariano	\$	4.185,41
Banco de Guayaquil	\$	3.279,79
Sobregiros Bancarios	\$	12.544,95
SUMAN	\$	20.010,15

8.7.- LEYES SOCIALES

Esta cuenta registra los siguientes valores:

Sueldos por pagar	\$	3.903,91
Décimo Tercer Sueldo	\$	530,10
Décimo Cuarto Sueldo	\$	1.359,36
Vacaciones	\$	0,00
Aportes al IESS	\$	1.476,86
Préstamo IESS Quirografarios	\$	340,21
Otras Cuentas por Pagar	\$	225,66
Fondos de Reserva	\$	80,02
Liquidaciones por Pagar	\$	2.466,58
Multas y Atrasos	\$	17,50
SUMAN	\$	10.400,20

NOTA N° 9 PASIVO NO CORRIENTE

9.1.- PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
PRESTAMOS DE BANCOS L/Plazo	\$ 69.119,55

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones por pagar a:

Banco Produbanco	\$	51.554,69
Banco Produbanco – N300	\$	17.564,86
SUMAN	\$	69.119,55

NOTA N° 10 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
CAPITAL SOCIAL	\$ 85.711,60
<u>APORTES Y RESERVAS</u>	
Reserva Legal	\$ 397,10
Aporte Futura Capitalización	\$ 161.271,99
<u>RESULTADOS</u>	
Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)	\$ 227.349,10
Pérdida Acumulada de Ejercicios Anteriores	\$ 0,00
Utilidades Acumulada de Ejercicios Anteriores	\$ 6.877,93
Pérdida del Ejercicio	\$ - 162.905,28
SUMAN	\$ 318.702,44

La nómina de Accionistas del Capital Social se encuentra detallada en la hoja No. 12 del presente informe.

La Reserva Legal es el resultado de la aplicación de Normas Legales constantes en la Ley de Compañías y Estatuto Social de la Compañía.

NOTA N° 11 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:

11.1.- INDICE SE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

	Dic. 31 2.012	Ene. 1° 2.012
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	394.641,13	401.431,54
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	912.156,49	729.086,12
	= 0.43	= 0.55

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 Compañía tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo. En el presente caso la Compañía no demuestra liquidez en el Capital de Trabajo ya que por cada USD \$ 1,00 de deudas a corto plazo (un año), la Compañía tiene una capacidad de USD \$ 0.43 para cubrirlas.

11.2.- INDICE DE GARANTÍA

	Dic. 31 2.012	Ene. 1° 2.012
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>	1'299.978,48	1'314.426,91
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>	981.276,04	832.819,19
	= 1.32	= 1.58

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice se decrementa en un 16.46% con relación al 1° de Enero del 2012, este análisis demuestra que no está dentro del coeficiente aceptable.

11.3.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	Dic. 31 2.012	Ene. 1° 2.012
$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{912.156,49 + 69.119,55}{318.702,44} = 3.08$		$\frac{729.086,12 + 103.733,07}{481.607,72} = 1.73$

Esta comparación 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. En el presente caso los índices están sobrevalorados por cuanto el Patrimonio es muy bajo con relación al total del Pasivo.

NOTA N° 12 CONCLUSIONES

- 12.1.- Del examen de Auditoría realizado se desprende del buen manejo de los mecanismos Administrativos y Contables, el sistema funciona de acuerdo a los objetivos y metas trazados por la Compañía.
- 12.2.- Los Estados Comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia analizar y hacer un seguimiento del comportamiento de cada una de ellas.
- 12.3.- Con el propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control, en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros, comprobando que es el adecuado lo ejercido por la Compañía.

XXXXXXXXXXXXXXXX