

Cuenca, 05 de Julio del 2.014

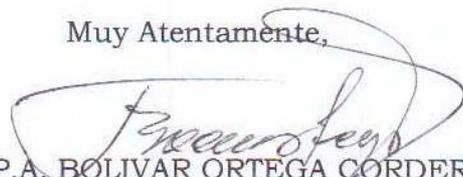
Señor
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DEL LOJA
Ciudad.-

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 2.013, 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 2.013

MINAEXPLO LOJA S. A.

INDICE

PÁGINA

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

Bolívar Ortega Cordero
Auditor Externo
Hurtado de Mendoza 6-97
Telef. 2 807312 - 2 825664
E mail: jbortega72@yahoo.com.ar
Cuenca - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE
MINAEXPLO LOJA S. A.
Ciudad.-

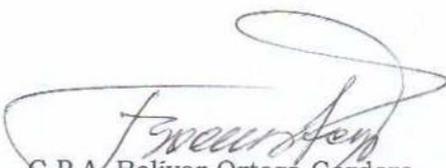
1.- Se ha auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía MINAEXPLO LOJA S. A. que comprende el Balance General al 31 de Diciembre del 2013 bajo NIIF y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Estado de Evolución del Patrimonio, el Estado de Flujo de Efectivo y sus Notas 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 2013, los resultados de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio, el flujo de efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 05 de Julio de 2014


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

COMPAÑÍA MINAEXPLO LOJA S. A.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 - 2012 BAJO NIIF-PYMES

CUENTAS	Dic. 31 2013	Dic. 31 2012	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	222.580,16	394.641,13		172.060,97		43,60%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO						
Caja	2.068,65	1.408,81	659,84		46,84%	
Bancos	5.299,89	0,00	5.299,89		100%	
SUMAN	7.368,54	1.408,81	5.959,73		423,03%	
INVERSIONES						
Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
ACTIVOS FINANCIEROS						
Clientes	43.137,52	47.789,50		4.651,98		9,73%
Deudores Empleados	3.426,26	39,91	3.386,35			
Deudores Varios	67.494,40	78.426,60		10.932,20		13,94%
SUMAN	114.058,18	126.256,01		12.197,83		9,66%
INVENTARIOS						
Inventario de Materia Prima	19.881,05	113.418,41		93.537,36		82,47%
Inventario de Existencias en Planta	2.550,39	34.395,42		31.845,03		92,59%
Inventario de Mercaderías	22.103,17	34.259,36		12.156,19		35,48%
Inventario de Existencias en Consignación	14.282,99	50.822,48		36.539,49		71,90%
Inventario de Productos Terminados	0,00	0,00				
SUMAN	58.817,60	232.895,67		174.078,07		74,75%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES						
Impuestos Anticipados	37.566,97	34.080,64	3.486,64		10,23%	
Otros Impuestos	0,00	0,00				
SUMAN	37.566,97	34.080,64	3.486,64		10,23%	
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS						
Anticipo a Proveedores	4.768,87	0,00	4.768,87		100%	
SUMAN	4.768,87	0,00	4.768,87		100%	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	222.580,16	394.641,13		172.060,97		43,60%
ACTIVO NO CORRIENTE						
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO						
Valor de los Activos Fijos Depreciables (Hoja No. 12)	1'528.768,41	1'557.981,68		29.213,27		1,88%
Menos: Deprec. Acum. Activos Fijos Depreciables	-678.329,03	-652.644,33	25.684,70		3,94%	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	850.439,38	905.337,35		54.897,97		6,06%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES						
Activo Diferido (Neto)	0,66	0,00	0,66		100%	
SUMAN	0,66	0,00	0,66		100%	
TOTAL DEL ACTIVO	1'073.020,20	1'299.978,48		226.958,28		17,45%

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 2013 - 2012 BAJO NIIF-PYMES

Cuentas	Dic. 31 2013	Dic. 31 2012	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
<u>PASIVO</u>						
<u>PASIVO CORRIENTE</u>						
Proveedores	44.649,54	19.069,13	25.580,41		134,14%	
Leyes Sociales	37.438,31	10.400,20	27.038,11		259,97%	
Acreedores Varios	919,91	294,86	625,05		211,98%	
Préstamos Bancarios	60.000,00	20.010,15	39.989,85		199,84%	
Préstamos de Terceros	883.647,39	861.631,55	22.015,84		2,55%	
Impuestos por Pagar	1.157,87	750,60	407,27		54,25%	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1'027.813,02	912.156,49	115.656,53		12,67%	
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>						
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>						
Préstamos Bancarios	32.230,42	69.119,55		36.889,13		53,37%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	32.230,42	69.119,55		36.889,13		53,37%
TOTAL DEL PASIVO	1'060.043,44	981.276,04	78.767,40		8,02%	
<u>PATRIMONIO</u>						
Capital Social	12.976,76	318.702,44		305.725,68		95,92%
SUMAN	85.711,60	85.711,60				
<u>APORTES Y RESERVAS</u>						
Aporte para Futura Capitalización	85.711,60	85.711,60				
Reserva Legal	161.271,99	161.271,99				
SUMAN	397,10	397,10				
SUMAN	161.669,09	161.669,09				
<u>RESULTADOS</u>						
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	-162.905,28	0,00	-162.905,28		-100%	
Pérdida del Ejercicio	-305.725,68	-162.905,28	-142.820,40		-87,67%	
SUMAN	-234.403,93	71.321,75	-234.403,93	71.321,75	-100%	100%
TOTAL PATRIMONIO NETO	12.976,76	318.702,44		305.725,68		95,92%
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	1'073.020,20	1'299.978,48		226.958,28		17,45%

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 2013 - 2012 BAJO NIIF - PYMES

CUENTAS	Dic. 31 2013	Dic. 31 2012	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>						
VENTAS NETAS	127.275,09	260.708,40				
SUMAN	127.275,09	260.708,40				
- <u>COSTOS DE PRODUCCIÓN</u>	-307.133,87	-152.911,18				
PÉRDIDA BRUTA	-179.858,78	107.797,22				
- <u>GASTOS OPERACIONALES</u>						
Gastos de Administración	128.230,93	124.367,22				
Gastos de Ventas	102.598,17	109.241,44				
Gastos Financieros	3.954,91	11.931,44				
Gastos No Deducibles	7.680,36	25.162,40				
SUMAN	242.464,37	270.702,50				
PÉRDIDA OPERACIONAL	-422.323,15	-162.905,28				
+ <u>INGRESOS NO OPERACIONALES</u>						
Utilidad en Venta de Activos	116.597,47	0,00				
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-305.725,68	-162.905,28				

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 2013 - 2012 BAJO NIIF-PYMES

CUENTAS	Capital Social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
				Utilidad	Pérdida	Dic. 31 2013	Dic. 31 2012
				<u>Saldos al 31 de Dic./2013</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					-162.905,28		
Pérdida del Ejercicio					-305.725,68		
TOTAL DEL PATRIMONIO Dic. 31/2013						12.976,76	
TOTALES	85.711,60	161.271,99	397,10	234.227,03	-468.630,96	12.976,76	
<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

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

COMPAÑÍA MINAEXPLO LOJA S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 - 2012
BAJO NIIF - PYMES
MÉTODO INDIRECTO

CONCEPTO	Dic. 31 2013	Dic. 31 2012	+ -	VALOR
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>				
Resultados de Ejercicios	-234.403,93	71.321,75	-	305.725,68
Depreciación Acumulada de Activos Fijos Depreciables	678.329,03	652.644,33	+	25.684,70
<u>PASIVO CORRIENTE</u>				
Aumento en Pasivo Corriente: Proveedores, Leyes Sociales, Préstamos Bancarios, y de Terceros, Impuestos por Pagar	1'027.813,02	912.156,49	+	115.656,53
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>				
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>				
Disminución en Pasivo a Largo Plazo: Préstamos Bancarios	32.230,42	69.119,55	-	36.889,13
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>				
<u>INVERSIONES</u>				
Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00		0,00
<u>ACTIVOS FINANCIEROS</u>				
Disminución en Activos Financieros: Clientes, Deudores Varios, Deudores Empleados	114.058,18	126.256,01	+	12.197,83
<u>INVENTARIOS</u>				
Disminución en Inventarios	58.817,60	232.895,67	+	174.078,07
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>				
Aumento en Activos por Impuestos Corrientes: Impuestos Anticipados	37.566,97	34.080,64	-	3.486,33
<u>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</u>				
Aumento en Servicios y Otros Pagos Anticipados: Anticipo a Proveedores	4.768,87	0,00	-	4.768,87
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			-	23.252,88
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>				
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>				
<u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</u>				
Disminución en Activos Fijos Depreciables: Construcciones en Curso, Terrenos, Edificios, Muebles y Enseres, Equipo de Computación, Vehículos, Maquinaria y Motores	1'528.768,41	1'557.981,68	+	29.213,27
<u>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</u>				
Aumento en Otros Activos No Corrientes: Activo Diferido (Neto)	0,66	0,00	-	0,66
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			+	29.212,61
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>				
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital Social	85.711,60	85.711,60		0,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>				
Aportes y Reservas: Aporte Futura Capitalización, Reserva Legal	161.669,09	161.669,09		0,00
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				0,00
AUMENTO del Efectivo en el Período			+	5.959,73
<u>EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS</u>				
Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dicbre./2012			+	1.408,81
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicbre./2013			+	7.368,54

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 2013 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.- Herrera Flores Andrés Marcelo	Ecuador	\$ 4,00	0.0047%
2.- Inmobiliaria y Comercial HEFLORSA S. A.	Ecuador	\$ 85.707,60	99.9953%
	TOTALES	\$ 85.711,60	100%

FUENTE: Archivo de la Compañía.

COMPAÑÍA MINAEXPLO LOJA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013

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. 7 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.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

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 2.013 son:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>	
CAJA	\$	2.068,65
BANCOS	\$	5.299,89
SUMAN	\$	<u>7.368,54</u>

3.3.- CAJA

La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Caja Principal		\$	272,03
Fondos por Depositatar		\$	1.655,47
Caja Chica		\$	141,15
	SUMAN	\$	<u>2.068,65</u>

3.4.- BANCOS

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

Banco de Guayaquil		\$	487,34
Banco de Loja		\$	0,00
Banco Internacional		\$	87,30
Banco de Machala		\$	126,62
Banco Pichincha		\$	4.598,63
Coop. Alfonso Jaramillo		\$	0,00
	SUMAN	\$	<u>5.299,89</u>

NOTA N° 4 ACTIVOS FINANCIEROS

Dentro de este grupo se encuentran las siguientes cuentas:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
CLIENTES		\$ 43.137,52
DEUDORES EMPLEADOS		\$ 3.426,26
DEUDORES VARIOS		\$ 67.494,40
(-) PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES		\$ 0,00
	SUMAN	\$ <u>114.058,18</u>

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 (5 Páginas).

\$ 43.137,52

4.2.- DEUDORES EMPLEADOS

Esta cuenta registra los siguientes valores:

Ortíz Gaona Oscar Rafael	\$	2,54
Herrera Domínguez Andrés Marcelo	\$	4,60
Herrera Flores Andrés Marcelo	\$	<u>3.419,12</u>
SUMAN	\$	<u><u>3.426,26</u></u>

4.3.- DEUDORES VARIOS

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar:

Por cobrar SOUTH GARDEN	\$	34.563,92
Por cobrar SURPACIF	\$	11.197,68
Por cobrar HEFLORSA	\$	0,00
Por cobrar Manuel Carrera	\$	35,57
Por cobrar AUSAMOTORS	\$	18.516,62
Por cobrar Rolando Herrera	\$	2.151,74
Por cobrar North Garden	\$	<u>1.028,87</u>
SUMAN	\$	<u><u>67.494,40</u></u>

NOTA N° 5 INVENTARIOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
INVENTARIO DE MATERIAS PRIMAS	\$ 19.881,05
INVENTARIO DE EXISTENCIAS EN PLANTA	\$ 2.550,39
INVENTARIO DE MERCADERÍAS	\$ 22.103,17
INVENTARIO DE EXISTENCIAS EN CONSIGNACIÓN	\$ <u>14.282,99</u>
SUMAN	\$ <u><u>58.817,60</u></u>

NOTA N° 6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
IMPUESTOS ANTICIPADOS	\$ <u><u>37.566,97</u></u>

Esta cuenta registra los siguientes Impuestos retenidos:

Retención Fuente Impuesto Renta	\$	391,01
Anticipo Impuesto a la Renta	\$	0,00
Crédito Tributario Impuesto Renta	\$	16.412,58
Impuesto al IVA	\$	<u>20.763,38</u>
SUMAN	\$	<u><u>37.566,97</u></u>

NOTA N° 7 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>	
ANTICIPO A PROVEEDORES (Compras ¼ Página)	\$	<u><u>4.768,87</u></u>

NOTA N° 8 ACTIVO NO CORRIENTE

8.1.- 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./2.013</u>		
	<u>COSTO DE</u> <u>ADQUIS.</u>	<u>DEPREC.</u> <u>ACUM.</u>	<u>VALOR</u> <u>EN LIBROS</u>
<u>BIENES INMUEBLES</u>			
Construcciones en Curso	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
Terrenos	\$ 456.428,58	\$ 0,00	\$ 456.428,58
Edificios	\$ 283.355,01	\$ - 110.964,22	\$ 172.390,79
<u>BIENES MUELBES</u>			
Muebles y Enseres de Oficina	\$ 13.489,71	\$ - 6.321,62	\$ 7.168,09
Equipo de Oficina	\$ 12.571,11	\$ - 5.774,55	\$ 6.796,56
Equipo de Computación	\$ 15.927,20	\$ - 10.730,50	\$ 5.196,70
Instalaciones	\$ 5.500,23	\$ - 5.500,23	\$ 0,00
Nuevas Instalaciones (Partes)	\$ 7.376,89	\$ - 0,00	\$ 7.376,89
Vehículos	\$ 208.412,55	\$ - 94.787,09	\$ 113.625,46
Maquinaria y Motores	\$ 524.953,51	\$ - 443.988,88	\$ 80.964,63
Herramientas y Equipo	\$ 753,62	\$ - 261,94	\$ 491,68
SUMAN	\$ <u>1'528.768,41</u>	\$ - <u>678.329,03</u>	\$ <u>850.439,38</u>

A estas cuentas consideradas como activos no monetarios se han aplicado el porcentaje de depreciación correspondiente 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.-	<u>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</u>	
	ACTIVO DIFERIDO (Neto):	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
		\$ 0,66

NOTA N° 9 PASIVO

9.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
PROVEEDORES	\$	44.649,54
LEYES SOCIALES	\$	37.438,31
ACREEDORES VARIOS	\$	919,91
PRÉSTAMOS DE TERCEROS	\$	883.647,39
IMPUESTOS POR PAGAR	\$	1.157,87
PRÉSTAMOS BANCARIOS	\$	60.000,00
	SUMAN	\$ 1'027.813,02

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:

9.2.- PROVEEDORES

Esta cuenta registra el valor de los siguientes proveedores constantes en el anexo de 2 páginas:

\$ 44.649,54

9.3.- ACREEDORES VARIOS

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

Anticipo de Clientes (Anexo ¼ de página)	\$	908,27
Otros	\$	<u>11,64</u>
SUMAN	\$	<u>919,91</u>

9.4.- PRÉSTAMOS DE TERCEROS

Esta cuenta registra los siguientes préstamos por pagar a:

Caribe de Negocios	\$	204.854,27
SURPACIFIC	\$	0,00
Marcelo Herrera	\$	432.416,79
HEFLORSA	\$	23.869,89
Andrés Herrera	\$	3.935,72
Austro Corp.	\$	66.924,46
CONSTRUDORADO	\$	20.560,96
Isaac Herrera	\$	<u>131.085,30</u>
SUMAN	\$	<u>883.647,39</u>

9.5.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes impuestos retenidos por pagar:

Retención del IVA	\$	291,79
Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta	\$	<u>866,08</u>
SUMAN	\$	<u>1.157,87</u>

9.6.- PRESTAMOS BANCARIOS

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar:

Banco de Guayaquil	\$	60.000,00
Sobregiros Bancarios	\$	<u>0,00</u>
SUMAN	\$	<u>60.000,00</u>

9.7.- LEYES SOCIALES

Esta cuenta registra los siguientes valores:

Sueldos por pagar	\$	15.658,41
Décimo Tercer Sueldo	\$	5.965,52
Décimo Cuarto Sueldo	\$	2.368,51
Vacaciones	\$	0,00
Aportes al IESS	\$	6.405,64
Préstamo IESS Quirografarios	\$	2.157,89
Otras Cuentas por Pagar	\$	0,00
Fondos de Reserva	\$	120,12
Liquidaciones por Pagar	\$	4.744,72
Multas y Atrasos	\$	17,50
SUMAN	\$	<u>37.438,31</u>

NOTA N° 10 PASIVO NO CORRIENTE

10.1.- PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
PRESTAMOS DE BANCOS L/Plazo	\$	<u>32.230,42</u>

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones por pagar a:

Banco Produbanco	\$	18.167,89
Banco Produbanco – N300	\$	14.062,53
SUMAN	\$	<u>32.230,42</u>

NOTA N° 11 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
CAPITAL SOCIAL	\$	85.711,60
<u>APORTES Y RESERVAS</u>		
Reserva Legal	\$	397,10
Aporte Futura Capitalización	\$	161.271,99

RESULTADOS

Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)	\$	227.349,10
Pérdida Acumulada de Ejercicios Anteriores	\$	- 162.905,28
Utilidades Acumulada de Ejercicios Anteriores	\$	6.877,93
Pérdida del Ejercicio	\$	<u>- 305.725,68</u>
SUMAN	\$	<u>12.976,76</u>

La nómina de Accionistas del Capital Social se encuentra detallada en la hoja No. 8 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 IMPORTANTE

El Art. 198 de la Ley de Compañías dice: "Cuándo las pérdidas alcancen al cincuenta por ciento o más del Capital Suscrito y el total de la reservas, la Compañía se pondrá necesariamente en liquidación, si los Accionistas no proceden a reintegrarlo al Capital Social. Por esta razón se sugiere que se incremente al Aporte para Futuras Capitalizaciones en unos USD \$ 470.000,00 dólares americanos.

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 SE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

	Dic. 31 2.013	Dic. 31 2.012
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} =$	$\frac{222.580,16}{1'027.813,02} = 0.22$	$\frac{394.641,13}{912.156,49} = 0.43$

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 \$ 0.22 para cubrirlas.

12.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	Dic. 31 2.013	Dic. 31 2.012
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	$= \frac{222.580,16 - 58.817,60}{1'027.813,02} = 0.16$	$= \frac{394.641,13 - 232.895,67}{912.156,49} = 0.18$

El índice tiene un decremento de un 11.11% con relación al año 2012 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 \$ 0.16 para cubrirlas.

12.3.- INDICE DE GARANTÍA

	Dic. 31 2.013	Dic. 31 2.012
$\frac{\text{TOTAL DEL ACTIVO}}{\text{TOTAL DEL PASIVO}}$	$= \frac{1'073.020,20}{1'060.043,44} = 1.01$	$= \frac{1'299.978,48}{981.276,04} = 1.32$

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 23.48% con relación al 31 de Diciembre del 2012, este análisis demuestra que no está dentro del coeficiente aceptable.

12.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	Dic. 31 2.013	Dic. 31 2.012
$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{1'027.813,02 + 32.230,42}{12.976,76} = 81.69$		$\frac{912.156,49 + 69.119,55}{318.702,44} = 3.08$

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.

12.5.- INDICE DE RENTABILIDAD

	Dic. 31 2.013	Dic. 31 2.012
$\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{CAPITAL SOCIAL}} = \frac{\text{PÉRDIDA}}{85.711,60} = \frac{\text{PÉRDIDA}}{85.711,60}$		

En el presente caso no se puede hacer ninguna comparación por existir pérdida del Ejercicio.

NOTA N° 13 CONCLUSIONES

13.1.- 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.

- 13.2.- 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.
- 13.3.- 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.

XXXXXXXXXXXXXX