



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Directores:
Atlas Moly S.A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Atlas Moly S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y el estado de flujos de efectivo del año que termino en esa fecha; así como el resumen de las políticas de contabilidad significativas y las notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs". Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estén libres de errores importantes, originados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas de contabilidad apropiadas; y la elaboración de estimados de contabilidad que sean razonables con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Hemos realizado nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría; las cuales requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y planeemos y efectuemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes.

Una auditoría implica la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor; incluye la evaluación de los riesgos de errores importantes en los estados financieros, originados por fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, más no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si los estimados contables hechos por la administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión de auditoría.



Bases para calificar la Opinión

Tal como se explica más ampliamente en la nota 11 a los estados financieros, los accionistas de la Compañía han entregado en calidad de préstamo al 31 de diciembre de 2012 US\$ 6.241.401. Dichos valores no devengan intereses y no tienen plazos definidos de pago, sin embargo no se estiman liquidarse en el corto plazo. En medida de las necesidades de mantener un nivel de patrimonio que cumpla con las disposiciones societarias vigentes, de ser necesario, dichos préstamos podrán ser aportados como contribuciones de los accionistas.

Las Normas Internacionales de Contabilidad, consideran a los préstamos como pasivos financieros, los que en su medición posterior deben ser remedidos al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Dichos préstamos no han sido remedidos y no conocemos el efecto de dicha remediación en los estados financieros.

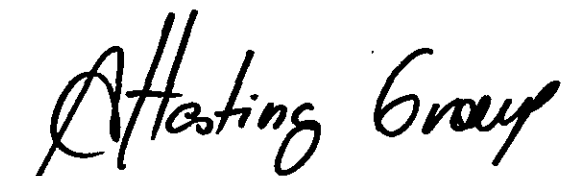
Opinión

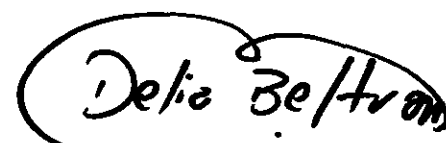
En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieran haberse determinado que son necesarios, por los efectos del asunto mencionado en el párrafo anterior, los estados financieros antes referidos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **Atlas Moly S.A.** al 31 de diciembre de 2012, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo para el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs".

Énfasis en un asunto

Los estados financieros del año que terminó el 31 de diciembre del 2011 fueron auditados por otra firma de contadores públicos y con fecha 6 de septiembre de 2012, emitieron una opinión con salvedad.

Quito, marzo 29 del 2013


Registro en la Superintendencia de
Compañías N. 665


C.P.A. Alexandra Beltrán Benalcázar
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 34-688