



MINALTA S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2012 y 2011

Con el informe de los Auditores Independientes

MINALTA S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
MINALTA S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjunto de MINALTA S.A.; que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.- La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría.- Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de manifestaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría incluye el examen, con base en pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan los montos y revelaciones en los estados financieros. También, una auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones contables significativas hechas por la gerencia, así como la evaluación de la completa presentación de los estados financieros.- Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos sustanciales, la situación financiera de MINALTA S.A., al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año entonces terminado, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.
4. Nuestra opinión, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, según Resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.

Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Mayo 25, 2013

MINALTA S.A.
Estados de Situación Financiera
31 de diciembre de 2012 y 2011

| ACTIVOS | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------------|-------------|----------------------------|----------------------------|
| Activos Corrientes | | | |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo | (nota A) | US\$ 350.095,22 | 168.015,91 |
| Activos Financieros | (nota B) | 229.562,50 | 1.287.818,54 |
| Servicios y Otros Pagos Anticipados | (nota D) | 53.908,93 | 5.241,95 |
| Activos por Impuestos Corrientes | (nota E) | <u>19.711,22</u> | <u>16.269,97</u> |
| Total Activos Corrientes | | 653.277,87 | 1.477.346,37 |
| Activos no Corrientes | | | |
| Propiedades, Planta y Equipos | (nota F) | <u>1.004.909,45</u> | <u>450.238,64</u> |
| Total Activos no Corrientes | | <u>1.004.909,45</u> | <u>450.238,64</u> |
| Total Activos | US\$ | <u>1.658.187,32</u> | <u>1.927.585,01</u> |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

MINALTA S.A.

Estados de Resultados Integrales

Años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|-------------------------|----------------------|
| Ingresos | | |
| Ingresos de Actividades Ordinarias | | |
| Ventas por Exportación | US\$ 1.928.280,58 | 2.314.904,79 |
| Total Ingresos | 1.928.280,58 | 2.314.904,79 |
| (-) Costo de Ventas y Producción | | |
| Costo de Explotación de minas | -1.206.682,30 | -1.036.389,34 |
| Total Costo de Ventas y Producción | -1.206.682,30 | -1.036.389,34 |
| Ganancia Bruta | 721.598,28 | 1.278.515,45 |
| Otros Ingresos | | |
| Venta de activos | 20.000,00 | 30.000,00 |
| Total Otros Ingresos | 20.000,00 | 30.000,00 |
| (-) Gastos | | |
| Gastos Administrativos | -1.326.656,79 | -991.226,29 |
| Gastos de Ventas | -29.117,48 | -66.085,18 |
| Gastos Financieros | -5.274,02 | -7.330,10 |
| Total Gastos | -1.361.048,29 | -1.064.641,57 |
| Utilidad antes de Participación a | | |
| Trabajadores e Imp. Renta | -619.450,01 | 243.873,88 |
| (-) 15% Participación Trabajadores | 0,00 | -36.581,08 |
| (-) Impuesto a la Renta | 0,00 | -55.051,91 |
| Ganancia (Pérdida) neta del Ejercicio | US\$ -619.450,01 | 152.240,89 |

MINALTA S.A.

Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de 2012 y 2011

| Pasivo y Patrimonio de los Accionistas | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|-------------|----------------------------|----------------------------|
| Pasivos Corrientes | | | |
| Cuentas y Documentos por Pagar | (nota AA) | US\$ 124.833,91 | 54.248,18 |
| Obligaciones con Instituciones Financieras | (nota BB) | 16.457,53 | 68.310,92 |
| Otras Obligaciones Corrientes | (nota CC) | 52.462,70 | 147.644,45 |
| Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas | (nota DD) | <u>764.000,00</u> | <u>419.000,00</u> |
| Total Pasivos Corrientes | | 957.754,14 | 689.203,55 |
| Pasivos no Corrientes | | | |
| Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas | (nota EE) | <u>181.369,48</u> | <u>723.646,94</u> |
| Total Pasivos no Corrientes | | 181.369,48 | 723.646,94 |
| Total Pasivos | | 1.139.123,62 | 1.412.850,49 |
| Patrimonio de los Accionistas | | | |
| Capital Social | (nota LL) | 900,00 | 900,00 |
| Reserva Legal | | 450,00 | 5.660,91 |
| Pérdida de Ejercicios Anteriores | | 548.115,16 | 355.932,72 |
| Resultados Acumulados Adopción NIIF | | 589.048,55 | 0,00 |
| Utilidad del Ejercicio | | <u>-619.450,01</u> | <u>152.240,89</u> |
| Total Patrimonio de los Accionistas | | 519.063,70 | 514.734,52 |
| Total Pasivo + Patrimonio | US\$ | <u>1.658.187,32</u> | <u>1.927.585,01</u> |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

MINALTA S.A.

Estados de Evolución del Patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|------|--------------------|-------------------|
| Capital Social | | | |
| Saldo al inicio y final del año | US\$ | 900,00 | 900,00 |
| Reserva Legal | | | |
| Saldo al inicio del año | | 5.660,91 | 5.660,91 |
| Transferencia a Utilidades Acumuladas | | -5.210,91 | 0,00 |
| Saldo al final del año | | 450,00 | 5.660,91 |
| Utilidad de años anteriores | | | |
| Saldo al inicio del año | | 355.932,72 | 309.212,32 |
| Transferencia de Utilidad del Ejercicio | | 152.240,89 | 46.720,40 |
| Transferencia de Reserva Legal | | 5.210,91 | 0,00 |
| Ajustes depreciación activos fijos | | 34.730,64 | 0,00 |
| Saldo al final del año | | 548.115,16 | 355.932,72 |
| Resultados Acumulados Adopción NIIF | | | |
| Saldo al inicio y final del año | | 589.048,55 | 0,00 |
| Utilidad (Pérdida) del Ejercicio | | | |
| | | -619.450,01 | 243.873,88 |
| (-) 15% Participación a Trabajadores | | 0,00 | -36.581,08 |
| (-) Impuesto a la Renta | | 0,00 | -55.051,91 |
| Saldo al final del año | US\$ | -619.450,01 | 152.240,89 |
| Total patrimonio neto | | 519.063,70 | 514.734,52 |



panamerican & asociados co.

MINALTA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares)

| | |
|--|--------------------------|
| Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de Operación | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes | 2.973.142,31 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | <u>-2.739.974,07</u> |
| Efectivo neto utilizado de Actividades de Operación | 233.168,24 |
| Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de Inversión | |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipos | <u>-24.443,32</u> |
| Efectivo neto utilizado de Actividades de Inversión | -24.443,32 |
| Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de financiamiento | |
| Pagos de préstamos | <u>-26.645,61</u> |
| Efectivo neto proveniente de Actividades de Financiamiento | -26.645,61 |
| Incremento neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 182.079,31 |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del período | <u>168.015,91</u> |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del período | <u>350.095,22</u> |



MINALTA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 1.- ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

MINALTA S.A. (La Compañía) fue constituida el 28 de noviembre del 2002 en la ciudad de Machala, provincia De El Oro, Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil N° 1.080 y anotada en el Repertorio bajo el N° 2.516 el 21 de noviembre del 2002 bajo la denominación de MINALTA S.A.

La compañía tendrá por objeto social dedicarse a la prospección, exploración, adquisición, explotación, de toda clase de minas, fundición, refinación y comercialización de toda clase de minerales y metales, la elaboración y venta de los mismos, pudiendo para tal fin adquirir y enajenar minas y todo derecho minero dentro o fuera del país.

NOTA 2.- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 del 21 de agosto del 2006 publicada en el Registro Oficial 348 del 4 de septiembre del 2006, estableció que a partir del año 2009 las compañías domiciliadas en la República del Ecuador deben preparar sus estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés).

Sin embargo, mediante Resolución No. 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías dejó sin efecto la Resolución del 21 de agosto del 2006 y emitió una prórroga para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), por los posibles impactos que puedan sufrir las Compañías por la crisis financiera global presentada a finales del año 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012. Conforme a ésta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para medición de los efectos de primera aplicación enero 1 del 2011.

MINALTA S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.1.- Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El Efectivo y Equivalentes al Efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos en entidades financieras. En caso de existir sobregiros bancarios serán presentados en pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.2.- Activos Financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Cuentas por Cobrar Clientes y Préstamos.

2.2.1.- Cuentas por Cobrar Clientes

Las cuentas por cobrar se reconocen por su valor nominal, dado el corto plazo en que se materializan la recuperación de ellas, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. La cuenta por cobrar cliente se recupera en 15 días por la venta de oro, el concentrado se recupera el 80% en 15 días y el saldo en tres meses.

2.2.2.- Préstamos

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables entre las partes interesadas, se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

2.3.- Inventarios

Los inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos.- El costo se determina por el método promedio ponderado.- El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye, las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación destinados a dejar los bienes en condiciones de ser comercializados, pero no incluye los costos intereses.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización de venta aplicables.

Los inventarios de la compañía están clasificados en: inventario de suministros y materiales a ser consumidos en el proceso de producción.

MINALTA S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.11.- Reconocimiento de Ingreso

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

La compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, cuando sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad.

2.12.- Reconocimiento de Costo y Gasto.

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventario o propiedades, planta y equipos. Incluye todos los gastos administrativos, gastos de ventas, gastos financieros y otros gastos. - Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

| | |
|--|--------------------|
| Pérdida del Ejercicio | -619.450,01 |
| (-) 15% Participación a Trabajadores | 0,00 |
| (+) Gastos no deducibles | 62.204,21 |
| Pérdida | -557.245,80 |
| (-) Anticipo determinado del ejercicio fiscal | -17.885,78 |
| (-) Retenciones en la fuente que le realizaron | -2.461,25 |
| (+) Saldo del anticipo pendiente de pago | 1.779,28 |
| Saldo a favor del Contribuyente | -681,97 |



panamerican & asociados co.

MINALTA S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.4.- Servicios y Otros Pagos Anticipados

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipados a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico, así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos.

2.5.- Activos por Impuestos Corrientes

Se registrarán como Activos por Impuestos Corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el periodo corriente ya sean estos por el correspondiente anticipo al impuesto a la renta.

2.6.- Propiedad, Planta y Equipos

Los elementos del activo fijo incluidos en propiedad, planta y Equipos se reconocen por su costo de adquisición.- El costo de los elementos de esta partida comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación, funcionamiento, estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.- Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedad, planta y equipos son registrados al costo, menos la depreciación acumulada (método de línea recta) y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. El porcentaje máximo a depreciar se detalla a continuación:

| <u>Activos</u> | <u>Tasas (%)</u> |
|----------------------------|------------------|
| Edificios | 5,00 |
| Vehículos | 20,00 |
| Instalaciones, maquinarias | 10,00 |
| Muebles, y equipos | 10,00 |
| Equipos de computación | <u>33,00</u> |

2.7.- Cuentas y Documentos por Pagar

Se registrarán como cuentas por pagar, las obligaciones contraídas con diferentes entidades para el giro normal de operaciones, que se valorarán por el importe total a pagar convenido sobre las obligaciones contraídas.- La disminución de las Cuentas por Pagar, se realizará parcial o totalmente cuando la entidad amortice o cancele el monto adeudado.

Las cuentas por pagar se liquidan máximas en 90 días.

MINALTA S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.8.- Obligaciones con Instituciones Financieras

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimientos corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

2.9.- Otras Obligaciones Corrientes.

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal es el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación trabajadores, beneficios de ley de empleados, dividendos por pagar, etc.

2.9.1.- Participación de los Trabajadores en las Utilidades

Según las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de sus utilidades antes del impuesto a la renta. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio en que se devenga.

2.9.2.- Provisión para Impuesto a la Renta

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible para el año 2011, para el año 2012 la tarifa impositiva será del 23% y a partir del ejercicio fiscal 2013 en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

2.10.- Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

MINALTA S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.8.- Obligaciones con Instituciones Financieras

En ésta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimientos corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En ésta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

2.9.- Otras Obligaciones Corrientes.

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal es el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación trabajadores, beneficios de ley de empleados, dividendos por pagar, etc.

2.9.1.- Participación de los Trabajadores en las Utilidades

Según las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de sus utilidades antes del impuesto a la renta. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio en que se devenga.

2.9.2.- Provisión para Impuesto a la Renta

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible para el año 2011, para el año 2012 la tarifa impositiva será del 23% y a partir del ejercicio fiscal 2013 en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

2.10.- Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.



panamerican & asociados co.

MINALTA S.A.
Notas a los Estados Financieros

Nota 3.- Principales Cuentas

(A) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El detalle de Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Bancos: | | | |
| Banco Machala Cta. Cte.# 1010578635 | US\$ | 62.882,12 | 37.872,71 |
| Banco del Austro Cta. Cte.# 7199961 | | 273.999,21 | 0,00 |
| Banco Pichincha Cta. Cte.# 3103959604 | | 13.213,89 | 130.143,20 |
| Saldo al final del año | US\$ | <u>350.095,22</u> | <u>168.015,91</u> |

(B) Activos Financieros

El detalle de los Activos Financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------------------------------|-------------|--------------------------|----------------------------|
| Cuentas por Cobrar Clientes | 1 US\$ | 48.889,84 | 1.093.751,57 |
| Otras cuentas por Cobrar relacionadas | 2 | 180.000,00 | 134.857,41 |
| Otras cuentas por Cobrar | | 672,66 | 59.209,56 |
| Saldo al final del año | US\$ | <u>229.562,50</u> | <u>1.287.818,54</u> |

(1) Cuentas por Cobrar Clientes

| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------------------|-------------|-------------------------|----------------------------|
| Doe Run Peru S.R.L. | US\$ | 0,00 | 20.000,00 |
| MKS Finance S.A. | | 0,00 | 288.621,97 |
| Empres Administradora Chungar S.A.C. | | 0,00 | 415.541,14 |
| Volcán Compañía Minera S.A. | | 0,00 | 369.588,46 |
| Consorcio Mínero | | 48.889,84 | 0,00 |
| Saldo al final del año | US\$ | <u>48.889,84</u> | <u>1.093.751,57</u> |

MINALTA S.A.
Notas a los Estados Financieros

De acuerdo a NIIF para Pymes (sección #2) en el cual establece que una entidad reconocerá un activo en el estado de situación financiera cuando sea probable que del mismo se obtengan beneficios económicos futuros para la entidad y, además, el activo tenga un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad, por tal motivo la Compañía dio de baja la cuenta por cobrar cliente (Doe Run Peru S.R.L) por \$20.000,00 por ser un valor del cual no se espera recuperar.

(2) Otras cuentas por cobrar relacionadas

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| Produmin S.A. | US\$ 130.000,00 | 130.000,00 |
| Oroming S.A. | 0,00 | 4.857,41 |
| Minerbellar | 50.000,00 | 0,00 |
| Saldo al final del año | US\$ <u>180.000,00</u> | <u>134.857,41</u> |

(D) Servicios y Otros Pagos Anticipados

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------|------------------------------|------------------------|
| Anticipo a proveedores | 53.908,93 | 1.528,95 |
| Otros anticipos entregados | 0,00 | 3.713,00 |
| Saldo al final del año | US\$ <u>53.908,93</u> | <u>5.241,95</u> |

(E) Activos por Impuestos Corrientes

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------------|------------------------------|-------------------------|
| Anticipo Impuesto a la Renta | US\$ 16.106,50 | 14.490,70 |
| Retención en la fuente | 0,00 | 300,00 |
| Retención en la fuente 2% | 2.461,25 | 1.479,27 |
| Saldo Anticipo I.R. años anteriores | 1.143,47 | 0,00 |
| Saldo al final del año | US\$ <u>19.711,22</u> | <u>16.269,97</u> |

MINALTA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(F) Propiedades, planta y equipos

El detalle de Propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

| Concepto | Saldo al 31/12/2011 | Compras | Avalúo | Baja y Venta de Activos | Saldo al 31/12/2012 |
|-------------------------------|----------------------|-----------------------------------|--------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Costo | | | | | |
| Edificios | 0,00 | 0,00 | 340.573,23 | 0,00 | 340.573,23 |
| Equipos de Computación | 5.152,72 | 1.176,49 | 0,00 | -5.152,72 | 1.176,49 |
| Maquinarias | 131.994,49 | 43.611,76 | 226.813,70 | -92.835,03 | 309.584,92 |
| Muebles y Enseres | 1.752,00 | 0,00 | 0,00 | -1.752,00 | 0,00 |
| Vehículo | 1.827.676,10 | 0,00 | -1.139.707,54 | -177.467,18 | 510.501,38 |
| Instalaciones | 112.724,45 | 23.265,90 | 13.002,23 | 0,00 | 148.992,58 |
| Total Costo | 2.079.299,76 | 68.054,15 | -559.318,38 | -277.206,93 | 1.310.828,60 |
| | | Gasto de Depreciación 2012 | Avalúo | Baja y Venta de Activos | Depreciación Acumulada 2012 |
| Depreciación Acumulada | -1.629.061,12 | -113.551,70 | 1.254.341,47 | 182.352,20 | -305.919,15 |
| Total Depreciación | -1.629.061,12 | | | | -305.919,15 |
| Saldo al final del año | 450.238,64 | | | | 1.004.909,45 |

(*) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

Para la aplicación de la Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes sección # 17 se ha definido que los saldos al 1 de enero del 2012 se registren a su valor razonable y por tal razón se realizó un avalúo del Edificio, Instalaciones, Maquinarias, Vehículo de la Compañía, tal procedimiento fue efectuado por un Perito Avaluador al 31 de diciembre del 2011 los efectos de revaluación generaron un incremento en los saldos de Propiedad, Planta y Equipos, y en resultados acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de NIIF por \$-559.318,38.



MINALTA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(AA) Cuentas y Documentos por Pagar

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------|-------------|--------------------------|-------------------------|
| Proveedores locales | 1 | 75.406,80 | 54.248,18 |
| Otras Cuentas por Pagar | | 49.427,11 | 0,00 |
| Saldo al Final del año | US\$ | <u>124.833,91</u> | <u>54.248,18</u> |

1.- Proveedores locales

| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------------|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Distribuidora "F.P" S.A. | US\$ | 19.073,04 | 10.146,73 |
| Coelsa Cia. Ltda. | | 0,00 | 2.002,15 |
| Flavio Jaramillo Elizalde | | 0,00 | 2.110,44 |
| Oroming S.A. | | 3.370,91 | 5.343,54 |
| Rey Jiménez Astudillo | | 6.085,53 | 2.269,59 |
| Luis Panama Barros | | 0,00 | 5.111,28 |
| Manuel Romero Torres | | 0,00 | 1.461,41 |
| Megaparts S.A. | | 0,00 | 1.779,23 |
| Janet Ramírez Espinoza | | 4.220,78 | 6.813,72 |
| Carmita Carrión Zari | | 0,00 | 1.435,53 |
| Olga Pinto Torres | | 0,00 | 3.228,05 |
| Bunker Cia. Ltda. | | 0,00 | 4.572,00 |
| Gonzaga y Rodríguez Cia. Ltda. | | 0,00 | 2.016,88 |
| Nilo Ponton Vargas | | 1.013,76 | 2.494,80 |
| Varios | | 2.913,32 | 3.462,83 |
| Romulo Salazar Sánchez | | 30.502,97 | 0,00 |
| Verónica Livizaca Torres | | 1.960,20 | 0,00 |
| Maquinarias Henriques C.A. | | 2.702,29 | 0,00 |
| Burneo & Burneo | | 3.564,00 | 0,00 |
| Saldo al final del año | US\$ | <u>75.406,80</u> | <u>54.248,18</u> |

MINALTA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(BB) Obligaciones con Instituciones Financieras

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------|---|------------------------------|-------------------------|
| Banco Machala | 1 | US\$ 16.457,53 | 34.925,72 |
| Banco Pichincha | | 0,00 | 8.177,42 |
| Sobregiro (Banco del Austro) | | 0,00 | 25.207,78 |
| Saldo al final del año | | US\$ <u>16.457,53</u> | <u>68.310,92</u> |

(1) Préstamo otorgado por el Banco Machala con el # de Operación 367112 el 1 de junio del 2011 por un monto de USD. 25.004,00 a una tasa promedio de interés anual del 11.23% con vencimiento el día 1 de mayo del 2015.

(CC) Otras Obligaciones Corrientes

El detalle de Otras Obligaciones al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------------------|---|------------------------------|--------------------------|
| Con la Administración Tributaria | 1 | US\$ 1.687,36 | 1.610,87 |
| Impuesto a la Renta del Ejercicio | | 0,00 | 55.051,91 |
| Con el IESS | 2 | 14.430,69 | 10.675,35 |
| Por Beneficios de ley a empleados | 3 | 36.344,65 | 43.725,24 |
| Participación Trabajadores por pagar | | 0,00 | 36.581,08 |
| Saldo al final del año | | US\$ <u>52.462,70</u> | <u>147.644,45</u> |

MINALTA S.A.
Notas a los Estados Financieros

1.- Con la Administración Tributaria

| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------|-------------|------------------------|------------------------|
| 310 Servicio de Transporte | US\$ | 36,00 | 75,65 |
| 340 Otras aplicables 1% | | 289,26 | 133,88 |
| 341 Otras aplicables 2% | | 187,55 | 237,49 |
| 721 Retención IVA 30% | | 235,25 | 281,18 |
| 723 Retención IVA 70% | | 494,76 | 772,67 |
| 725 Retención IVA 100% | | 240,00 | 60,00 |
| 303 Honorarios Profesionales | | 200,00 | 50,00 |
| 322 Seguros y Reaseguros | | 4,54 | 0,00 |
| Saldo al final del año | US\$ | <u>1.687,36</u> | <u>1.610,87</u> |

2.- Con el IESS

| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Aporte Patronal | US\$ | 7.199,80 | 5.349,03 |
| IECE - SECAP | | 645,74 | 470,46 |
| Aporte personal IESS | | 6.037,73 | 4.485,61 |
| Fondos de Reserva | | 240,08 | 0,00 |
| Préstamos Quirografarios | | 307,34 | 370,25 |
| Saldo al final del año | US\$ | <u>14.430,69</u> | <u>10.675,35</u> |

3.- Por Beneficios de Ley a Empleados

| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Decimo Tercera Remuneración | US\$ | 5.380,89 | 3.920,24 |
| Decimo Cuarta Remuneración | | 30.963,76 | 23.302,01 |
| XIII Sueldo años anteriores | | 0,00 | 2.139,22 |
| XIV Sueldo años anteriores | | 0,00 | 2.095,10 |
| Sueldos por pagar | | 0,00 | 12.268,67 |
| Saldo al final del año | US\$ | <u>36.344,65</u> | <u>43.725,24</u> |

MINALTA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(DD) Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas a corto plazo

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas a corto plazo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Oroming S.A. | US\$ | 764.000,00 | 419.000,00 |
| Saldo al final del año | US\$ | <u>764.000,00</u> | <u>419.000,00</u> |

(EE) Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas a largo plazo

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas a largo plazo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Préstamos de Socios | I | 181.369,48 | 723.646,94 |
| Saldo al final del año | US\$ | <u>181.369,48</u> | <u>723.646,94</u> |

1.- Préstamos de Socios

| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Edy Feijoo Feijoo | US\$ | 181.369,48 | 510.892,05 |
| María Feijoo Feijoo | | 0,00 | 168.063,51 |
| Héctor Feijoo Feijoo | | 0,00 | 28.346,57 |
| John Pastor Blacio | | 0,00 | 13.344,81 |
| Nervo Feijoo Feijoo | | 0,00 | 3.000,00 |
| Saldo al final del año | US\$ | <u>181.369,48</u> | <u>723.646,94</u> |

Las Obligaciones que tiene la compañía con sus accionistas son valores que no tienen plazo de vencimiento y no generan interés.

MINALTA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(LL) Capital Social

El capital suscrito y pagado es de novecientos dólares de los Estados Unidos de América dividido en novecientas acciones iguales ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, como sigue:

| Accionistas | No. De Acciones 2012 | No. De Acciones 2011 | Valor por Acción | Valor total 2012 | Valor total 2011 |
|----------------------|----------------------------|----------------------------|------------------------|---------------------|---------------------|
| Edy Feijoo Feijoo | 391 | 391 | 1,00 | 391,00 | 391,00 |
| Héctor Feijoo Feijoo | 90 | 90 | 1,00 | 90,00 | 90,00 |
| Maria Feijoo Feijoo | 239 | 239 | 1,00 | 239,00 | 239,00 |
| Nervo Feijoo Feijoo | 90 | 90 | 1,00 | 90,00 | 90,00 |
| John Pastor Blacio | 90 | 90 | 1,00 | 90,00 | 90,00 |
| | <u>900</u> | <u>900</u> | | <u>900,00</u> | <u>900,00</u> |

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de los estados financieros (Mayo 25, 2013) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
MINALTA S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjunto de **MINALTA S.A.**; que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de manifestaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría incluye el examen, con base en pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan los montos y revelaciones en los estados financieros. También, una auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones contables significativas hechas por la gerencia, así como la evaluación de la completa presentación de los estados financieros.- Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos sustanciales, la situación financiera de **MINALTA S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año entonces terminado, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.
4. Nuestra opinión, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, según Resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.



Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13,333



CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Mayo 25, 2013