

**PROSPECCIÓN PROYECTOS Y MINAS S.A.  
PROMINAS**

**ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011,  
con opinión de los auditores independientes.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de:

**PROSPECCIÓN PROYECTOS Y MINAS S.A. PROMINAS:**

### **Dictamen sobre los estados financieros**

Hemos auditado el balance general adjunto de **PROSPECCIÓN PROYECTOS Y MINAS S.A. PROMINAS**, al 31 de diciembre del 2011 y el correspondiente estado de cambios en el patrimonio de los accionistas por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye adicionalmente el diseño, implementación y mantenimiento de su sistema de control interno importante para la elaboración y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de presentaciones erróneas de importancia relativa, causados por fraude o error; la selección y aplicación de las políticas contables apropiadas; y la elaboración razonable de estimaciones contables de acuerdo con las circunstancias normales de su operación.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo con base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **PROSPECCIÓN PROYECTOS Y MINAS S.A. PROMINAS**, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

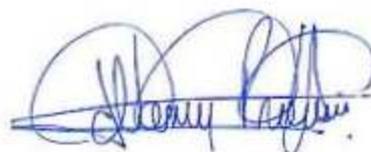
En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROSPECCIÓN PROYECTOS Y MINAS S.A. PROMINAS** al 31 de diciembre del 2011, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

## Asuntos de énfasis

Durante los años 2011 y 2010, la Compañía no realizó ninguna operación debido a que sus contratos de concesión fueron terminados en períodos anteriores, por lo que no presenta estados de resultados ni flujo de efectivo.



Quito, mayo 26, del 2014  
Registro No. 680

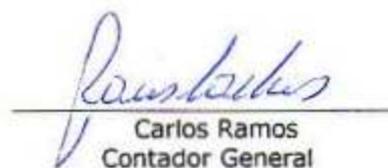


Nancy Proaño  
Licencia No. 29431

**PROSPECCIÓN PROYECTOS Y MINAS S.A. PROMINAS**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**  
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Otras cuentas por cobrar	4	716.116	716.116
<b>Total activos corrientes</b>		<u>716.116</u>	<u>716.116</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad y equipo	5	-	10.108
Gastos de investigación y explotación	6	460.721	450.613
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>460.721</u>	<u>460.721</u>
<b>Total activos</b>		<u><b>1.176.837</b></u>	<u><b>1.176.837</b></u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Otras cuentas por pagar	7	1.176.037	1.176.037
<b>Total pasivos</b>		<u><b>1.176.037</b></u>	<u><b>1.176.037</b></u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>			
Capital social	8	800	800
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<u><b>800</b></u>	<u><b>800</b></u>
<b>Total patrimonio</b>		<u><b>1.176.837</b></u>	<u><b>1.176.837</b></u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u><b>1.176.837</b></u>	<u><b>1.176.837</b></u>

  
Mauricio Ledesma  
Gerente General

  
Carlos Ramos  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**PROSPECCIÓN PROYECTOS Y MINAS S.A. PROMINAS**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Capital Social	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2009</b>	<b>800</b>	<b>800</b>
Utilidad /pérdida neta	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2010</b>	<b>800</b>	<b>800</b>
Utilidad /pérdida neta	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>800</b>	<b>800</b>

  
Mauricio Ledesma  
Gerente General

  
Carlos Ramos  
Contador General

**Ver notas a los estados financieros**

## **PROSPECCIÓN PROYECTOS Y MINAS S.A. PROMINAS**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresados en U.S. dólares)

#### **1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

**PROSPECCIÓN PROYECTOS Y MINAS S.A. PROMINAS**, fue constituida el 22 de septiembre de 1989, de nacionalidad Ecuatoriana con domicilio principal en la ciudad de Quito, pero podrá establecer sucursales o agencias en otras ciudades del país o en el exterior. La duración de la compañía será de noventa y nueve años, contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil misma que fue el 7 de diciembre de 1989.

Para desarrollar su objeto social, actualmente la Compañía se especializa en actividades de prospección, exploración, explotación, beneficio, fundición y refinación, industrialización, tratamiento, comercialización, venta y/o exportación de minerales y/o metales en general.

Durante el año 2011, la Compañía no realizó ninguna operación debido a que sus contratos de concesión fueron terminados, por lo que no presenta estados de resultados ni flujo de efectivo.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### **3.1. Preparación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido presentados en US dólares estadounidenses y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Dichas normas requieren que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos inherentes relacionadas con la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación, presentación y revelación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

##### **3.2. Activos financieros**

###### Otras cuentas por cobrar

Incluye los valores no liquidados por parte de otros deudores a la Compañía. Las otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

###### Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o

más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos con fiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o  
Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o  
Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera.

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

#### Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continua reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

### **3.3. Gastos de investigación y explotación**

Corresponde a los costos y gastos incurridos por la Compañía en su etapa de prospección y explotación.

### **3.4. Propiedad y equipo**

Los saldos de propiedad y equipo están registrados al costo de adquisición.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a los resultados del año, las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas.

La depreciación de propiedad y equipo se calcula de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, aplicando los siguientes porcentajes anuales:

- Vehículos 20%
- Equipos de computación 33%

### 3.5. Participación de Trabajadores

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

La Compañía no ha registrado la respectiva provisión debido a que en los años 2011 y 2010 se encuentra en etapa de prospección y explotación, por consiguiente no tiene ingresos operacionales.

### 3.6. Adopción de las Normas de Información Financiera

Mediante Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria y de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. De acuerdo con este cronograma **PROSPECCION PROYECTOS Y MINAS S.A. PROMINAS** utilizaría las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

## 4. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de otras cuentas por cobrar corresponden a préstamos otorgados a Odin Mining Ecuador como capital de trabajo.

## 5. Propiedad y equipo

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los movimientos de propiedad y equipo fueron como sigue:

### 2011

Detalle	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo Final
Equipo de Cómputo	1.361	-	1.361
Vehículo	28.881	-	28.881
<b>Total</b>			
Depreciación acumulada	(20.134)	(10.108)	(30.242)
<b>Total equipo - neto</b>	<b>10.108</b>	<b>(10.108)</b>	<b>-</b>

### 2010

Detalle	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo Final
Equipo de Cómputo	1.361	-	1.361
Vehículo	28.881	-	28.881
<b>Total</b>			
Depreciación acumulada	(14.054)	(6.080)	(20.134)
<b>Total equipo - neto</b>	<b>16.188</b>	<b>(6.080)</b>	<b>10.108</b>

## 6. Gastos de investigación y explotación

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, corresponden a desembolsos acumulados incurridos por la Compañía en la etapa de prospección y exploración de los proyectos mineros, que fueron realizados en las áreas Marilú 14-A y Plateado 52, un detalle se muestra a continuación:

Detalle	31 de Diciembre	
	2013	2012
Derechos mineros	221.655	221.655
Remuneraciones gerente del proyecto	91.656	91.656
Otros gastos de exploración	66.909	56.801
Remuneraciones de técnicos	45.824	45.824
Equipos	18.049	18.049
Remuneraciones director	16.628	16.628
<b>Total</b>	<b>460.721</b>	<b>450.613</b>

## 7. Otras cuentas por pagar

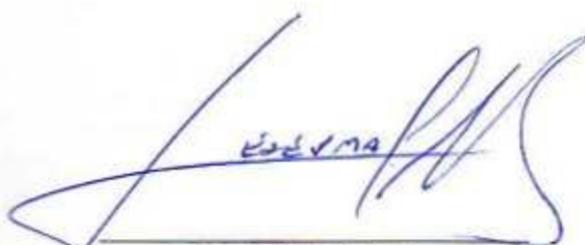
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de obligaciones por pagar a Odin Mining and Exploration - compañía relacionada, originada por el financiamiento de los gastos para prospección y exploración de los proyectos mineros, que no tienen vencimiento establecido y no generan interés.

## 8. Patrimonio de los accionistas

Capital Social - El capital social de la Compañía es de USD\$800 dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar (US \$1) cada una.

## 9. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros mayo 26 del 2014 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Mauricio Ledesma  
Gerente General



Carlos Ramos  
Contador General