

Construcciones y Servicios de Minería CONSERMIN S.A.

Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2011

Construcciones y Servicios de Minería CONSERMIN S.A.

Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2011

Contenido

Opinión de los Auditores Independientes

Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera

Estados del Resultado Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Signos utilizados

US\$ Dólares de los Estados Unidos de América

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera



Grant Thornton

An instinct for growth™

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de:

Construcciones y Servicios de Minería CONSERMIN S.A.

Grant Thornton Ecuador

Av. Amazonas N21-147 y Roca
Edificio Rio Amazonas - Piso 7 Of. 701
Quito
T +593 2 222 1719 / 250 3893
F +593 2 255 1811

Av. Fco de Orellana
Edificio World Trade Center - Piso 2
Of. 221
Guayaquil
T +593 4 263 0697
F +593 4 263 0706

www.grantthornton.ec

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **Construcciones y Servicios de Minería CONSERMIN S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración de **Construcciones y Servicios de Minería CONSERMIN S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye 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. Consideramos que nuestra evidencia de auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión calificada.

Bases para Calificar la Opinión

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantiene una insuficiencia en la provisión por deterioro para cuentas por cobrar debido a que no ha considerado el costo por el valor del dinero en el tiempo para las cuentas por cobrar comerciales considerando los plazos otorgados para el cobro; en virtud de estas circunstancias, la Compañía tiene una insuficiencia en la provisión por deterioro de aproximadamente US\$320.000, que genera una sobrevaluación del activo y una sobreestimación del resultado del año en dicho monto.

La Compañía al 31 de diciembre del 2012, mantiene saldos por anticipos entregados a proveedores que no han tenido recuperación desde años anteriores y que ascienden a aproximadamente US\$428.000, de los cuales no existe un análisis de recuperación que permita determinar la necesidad de provisión por deterioro, en razón de esta circunstancia no nos fue posible determinar la razonabilidad de los saldos registrados y los efectos de los ajustes sobre los estados financieros, si hubieren.

La Compañía mantiene inventario de lento movimiento que de acuerdo a los análisis de la administración, ocasionan una insuficiencia en la provisión por ajuste del valor neto de realización al 31 de diciembre del 2012 por aproximadamente US\$143.000; lo que genera una sobrevaluación del inventario y una sobreestimación del resultado del año en el monto antes señalado.

La Compañía al 31 de diciembre del 2012 presenta una omisión del pasivo por impuesto diferido generado en las diferencias temporarias de propiedad y equipo por aproximadamente US\$1.377.000, situación que ha generado una sobreestimación del resultado del año y de la cuenta patrimonial reserva por revaluación por aproximadamente US\$1.295.000 y US\$82.000, respectivamente. Adicionalmente, presenta una omisión del pasivo por provisión de intereses de obligaciones financieras y de provisión de impuesto a la salida de divisas por aproximadamente US\$70.000 y US\$71.000 respectivamente, generando una sobreestimación del resultado del año por los referidos importes al 31 de diciembre del 2012.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no ha registrado la baja del activo del impuesto diferido generado en la diferencia temporaria de la provisión por beneficios definidos por aproximadamente US\$118.000 debido a la posición de la autoridad fiscal del país de no aceptar la compensación o desautoglosa de dichos valores; lo que ha generado una sobrevaluación del activo y una sobreestimación del resultado del año en dicho monto.

Opinión Calificada

En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en los párrafos de Bases para Calificar la Opinión, los estados financieros presentan razonablemente respecto de todo lo importante, la situación financiera de **Construcciones y Servicios de Minería CONSERMIN S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento por parte de **Construcciones y Servicios de Minería CONSERMIN S.A.**, de obligaciones tributarias, así como la información suplementaria requerida en la Codificación de Resoluciones del Mercado de Valores en el artículo 13, de la Sección IV, Capítulo IV, "Auditoras Externas" al 31 de diciembre del 2012, se emitirán por separado.

Mayo, 28 del 2013
Quito, Ecuador



Verónica Córdova
CPA No. 28.057

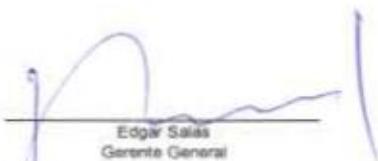
Grant Thornton Drag Ecuador Cia Ltda.
RNAE No. 322

Construcciones y Servicios de Minería CONSERMIN S.A.

Estados de situación financiera

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012,
con cifras comparativas por el año terminado al 31 de diciembre del 2011
(Expresados en dólares de los E. U. A.)

	Notas	2012	2011
Activos			
Corriente			
Electivo y equivalentes de efectivo	6	1.207.895	3.249.656
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	7	33.215	33.215
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8 y 28	30.317.318	17.425.982
Inventarios	9	3.452.560	3.360.582
Activos por impuestos corrientes	10	3.494.409	708.793
Activos no corrientes disponibles para la venta			4.901
Total activo corriente		38.505.417	24.783.131
No corriente			
Propiedades y equipos - neto	11	55.855.805	39.940.124
Activos biológicos	12	2.869.563	2.394.186
Propiedad de inversión	13	7.241.473	632.839
Otros activos	14	958.380	194.943
Activos por impuestos diferidos	18 (c)	117.527	112.015
Total activo no corriente		67.042.748	43.274.107
Total activos		105.548.165	68.057.238
Pasivos y patrimonio			
Corriente			
Obligaciones financieras	15	8.897.605	7.303.689
Emisión de obligaciones	16	896.223	
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	17 y 28	13.251.731	6.331.631
Pasivos por impuestos corrientes	18 (b)	855.805	824.699
Obligaciones acumuladas	20	2.352.345	1.543.720
Total pasivo corriente		26.053.709	16.003.739
No corriente			
Obligaciones financieras	15	10.580.928	3.403.938
Emisión de obligaciones	16	3.256.448	
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	19	3.256.369	497.933
Dividendos por pagar			227.913
Anticipo de clientes	21	30.708.020	17.442.188
Obligación por beneficios definidos	22	1.033.145	900.976
Pasivos por impuestos diferidos	18 (c)	847.242	1.011.032
Total pasivo no corriente		49.682.152	23.483.980
Patrimonio			
Capital social		10.330.000	8.020.000
Aporte futuras capitalizaciones			342.675
Reservas		8.059.526	7.344.437
Resultados acumulados		11.422.778	12.862.407
Total patrimonio	23	29.812.304	28.569.519
Total pasivos y patrimonio		105.548.165	68.057.238


Edgar Salas
Gerente General


Andrea Ricci
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 33 forman parte integral de los estados financieros

Construcciones y Servicios de Minería CONSERMIN S.A.

Estados del resultado integral

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2012,
con cifras comparativas de ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2011
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos ordinarios	24	69.971.341	62.202.455
Costo de ventas		69.072.250	54.231.854
Margen bruto		899.091	7.970.601
Otros ingresos	25	6.408.651	742.940
Gastos de administración	26	4.872.309	5.410.132
Otros gastos operativos		1.565.859	1.320.796
Resultado antes de impuesto a la renta		869.574	1.982.613
Impuesto a la renta	18 (a)	494.922	446.962
Resultado neto		374.652	1.535.651
Otro resultado integral			
Revaluación de terrenos		955.362	3.407.586
Total otro resultado integral		955.362	3.407.586
Resultado integral total		1.330.014	4.943.237
Ganancia básica por acción	27	0,046	0,191


Edgar Salas
Gerente General


Andrea Ricci
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 33 forman parte integral de los estados financieros

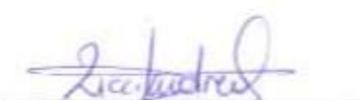
Construcciones y Servicios de Minería CONSERMIN S.A.

Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2011
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujo originado por actividades de operación		
Efectivo provisto por clientes	57.295.178	53.344.357
Efectivo utilizado en proveedores, terceros y otros	(57.497.099)	(50.965.498)
Total efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	(201.921)	2.378.859
Flujo originado por actividades de inversión		
Incremento de propiedades y equipos	(13.006.384)	(3.604.092)
Incremento de otros activos	(763.437)	
Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(13.769.821)	(3.804.092)
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Incremento de obligaciones financieras	8.710.354	3.571.296
Incremento de emisión de obligaciones	3.867.697	
(Disminución) Incremento de obligaciones con accionistas	(352.930)	730.037
(Restitución) recepción de aportes para futuras capitalizaciones	(87.229)	342.675
Pago de dividendos	(227.913)	(115.440)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	11.929.979	4.528.568
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(2.041.763)	3.103.335
Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo	3.249.658	146.323
Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo	1.207.895	3.249.658


Edgar Salas
Gerente General


Andrea Ricci
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 33 forman parte integral de los estados financieros

Construcciones y Servicios de Minería CONSERMIN S.A.

Conciliación

Entre el flujo neto originado por actividades de operación y el resultado neto del ejercicio

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2012,

con cifras comparativas de los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2011

(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Resultado neto	374.652	1.535.651
Partidas de conciliación entre el resultado neto del año y los flujos de efectivo netos provistos por actividades de operación		
Depreciación de activos fijos	3.299.149	2.867.560
Amortización emisión obligaciones	14.974	
Baja de propiedades y equipos	1.395.581	7.120
Provisión cuentas incobrables - neta	16.507	206.801
Provisión seguros		40.272
Baja de otros activos		17.800
Provisión beneficios sociales	586.088	402.722
Jubilación patronal y desahucio	132.219	372.148
Provisión intereses	110.552	105.344
Provisión por participación trabajadores	149.620	357.051
Provisión por impuesto a la renta corriente y diferido	494.922	446.962
Valor razonable de activos	(5.349.704)	(518.720)
Resultado conciliado	1.224.560	5.840.711
Cambios netos en el capital de trabajo		
Aumento de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(12.676.163)	(11.757.511)
(Aumento) disminución de inventarios	(2.670.568)	12.650.611
(Aumento) disminución de impuestos	(2.791.128)	2.360.105
Aumento (disminución) de cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	4.000.285	(5.357.881)
Aumento (disminución) de obligaciones acumuladas y beneficios definidos	72.867	(1.205.537)
Disminución de obligaciones fiscales	(627.606)	(768.628)
Aumento de anticipo de clientes	13.265.832	616.989
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	(201.921)	2.378.859


Edgar Sáras
Gerente General


Andrea Ricci
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 33 forman parte integral de los estados financieros