

uditacorp

METALMINERALES S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

POR LOS AÑOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

Cia. Ltda.

CONTADORES - AUDITORES - CONSULTORES

METALMINERALES S.A.

AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Opinión de los Auditores Independientes	1 - 2
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultados	4
Estado de cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7 - 13

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Asamblea General de Accionistas

METALMINERALES S.A.

Informe sobre los Estados Financieros.

1. Hemos auditado los Estados de situación financiera adjuntos de **METALMINERALES S.A.**, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en los resultados de nuestra auditoria.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los Estados Financieros.

2. La Gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor.

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria, las cuales requieren que cumplamos con requerimiento ético, planifiquemos y realicemos una auditoria para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencias de auditoria sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoria de acuerdo con las circunstancias, pero 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 aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia 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 proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión.

5. En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de METALMINERALES S.A., al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los Resultados de sus operaciones, los Cambios en sus Patrimonio y sus Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los Principios contables generalmente aceptados en el Ecuador.

Auditacorp Cia. Ltda.
Auditacorp Cia. Ltda.
SC.- RNAE No. 2-712

C.P.A. Angel Praelado Q.
Registro No. 31.953

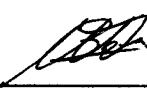
Guayaquil, noviembre 14 del 2013.

[2]

METALMINERALES S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	46	-
Impuestos y pagos anticipados	4	12.997	3.616
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>13.043</u>	<u>3.616</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Planta y Equipos	5	1.033.834	1.031.874
Otros Activos no corrientes	6	133.857	83.857
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>1.167.691</u>	<u>1.115.731</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.180.734</u>	<u>1.119.347</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar	7	1.381	-
Otras cuentas y documentos por pagar	8	182	2.442
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>1.563</u>	<u>2.442</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Otras cuentas y documentos por pagar a largo plazo	9	832.266	770.000
TOTAL PASIVOS		<u>833.829</u>	<u>772.442</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>346.905</u>	<u>346.905</u>
(Según Estado adjunto)			
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.180.734</u>	<u>1.119.347</u>



Elias Baldor Bermco Cabrera
Gerente General

Cabrera Procel Fernanda Lisbeth
Contador General

*Las notas a los estados financieros adjuntos son parte
integrante de estos estados.*

METALMINERALES S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	46	-
Impuestos y pagos anticipados	4	12.997	3.616
		<u>13.043</u>	<u>3.616</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Planta y Equipos	5	1.033.834	1.031.874
Otros Activos no corrientes	6	133.857	83.857
		<u>1.167.691</u>	<u>1.115.731</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			
TOTAL ACTIVOS		<u>1.180.734</u>	<u>1.119.347</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar	7	1.381	-
Otras cuentas y documentos por pagar	8	182	2.442
		<u>1.563</u>	<u>2.442</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES			
PASIVO NO CORRIENTE			
Otras cuentas y documentos por pagar a largo plazo	9	832.266	770.000
		<u>833.829</u>	<u>772.442</u>
TOTAL PASIVOS			
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
(Según Estado adjunto)		<u>346.905</u>	<u>346.905</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.180.734</u>	<u>1.119.347</u>



Elias Baldor Bermeo Cabrera
Gerente General



Cabrera Procel Fernanda Lisbeth
Contador General

*Las notas a los estados financieros adjuntos son parte
integrante de estos estados.*

METALMINERALES S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	2011	2010
INGRESOS			
INGRESOS OPERACIONALES			
Prestacion de Servicios		-	-
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		-	-
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de ventas		-	-
Gastos de Administración		-	-
Depreciaciones y amortizaciones		-	-
Gastos Financieros		-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-
<u>Menos:</u>			
Participacion de Trabajadores		-	-
Impuesto a la Renta		-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		-	-

Elias Baldor Bermeo Cabrera
Gerente General

**Cabrera Procel Fernanda Lisbeth
Contador General**

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

METALMINERALES S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes Futuro Aumento Capital	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 1 Enero del 2011	800	346.105	-	346.905
Transacciones del año:				
Aportes a futuro aumento de capital	-	-	-	-
Transferencia de Resultado	-	-	-	-
Ajuste de Años Anteriores	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	800	346.105	-	346.905


Elias Baldor Bermoe Cabrera
Gerente General


Cabrera Probel Fernanda Lisbeth
Contador General

*Las notas a los estados financieros adjuntos son parte
integrante de estos estados.*

METALMINERALES S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**(10.260)****Clases de cobros por actividades de operación**

Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios

-

Clases de pagos por actividades de operación**(10.260)**Otros pagos por actividades de operación **(11.641)**Otras entradas de efectivo **1.381****FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN****(51.960)**Adquisiciones de propiedades, planta y equipo **(1.960)**Compras de otros activos a largo plazo **(50.000)****FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN****62.266**

Financiación por préstamos a largo plazo

62.266**EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

-

Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**46****EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO**

-

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO**46****CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN****GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

-

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:

-

Ajustes por gasto por participación trabajadores

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-



Elias Baldor Bermeo Cabrera
Gerente General



Cabrera Procel Fernanda Lisbeth
Contador General

METALMINERALES S.A.

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

1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

METALMINERALES S.A. fue constituida, en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas, Republica del Ecuador, el 22 de junio del año 2010 e inscrita en el Registro Mercantil No. 11.566. Su actividad principal es la exploración, explotación, industrialización, comercialización y exportación, en el campo de la agricultura y minería en todas sus fases.

2.- RESUMEN DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

Sus políticas y prácticas contables, son las siguientes:

a) Base de Presentación

Los estados financieros adjuntos son presentados en US\$ dólares y preparados de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

Las NEC fueron emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NEC están siendo remplazadas gradualmente por las NIC, sobre las cuales se establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las Compañías a nivel mundial. Con base a tal cambio, la Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, dispuso diferir la aplicación de las NIIF por parte de las Compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, hasta el 1 de Enero del 2012. Se establece el año 2011 como periodo de transición para esta entidad.

b) Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos

La compañía reconoce sus ingresos por explotación agrícola en todas sus fases relacionados con su actividad ordinaria. Los gastos se registran en el momento que se incurren y de acuerdo a la asociación que tengan con los ingresos recibidos.

c) Provisión para Cuentas Incobrables

La compañía determina la provisión a razón del 1% anual sobre los créditos concedidos en el ejercicio impositivo, sin que la acumulación exceda el 10% anual del total de la cartera, según en el Artículo No. 10, Numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario y su Reglamento Interno (L.R.T.I.)

d) Gastos Pre operativos

Están registrados con cargo a Gastos Diferidos, de acuerdo a la fecha en que fueron incurridos, mismos que son Amortizados de conformidad con lo establecido en la legislación tributaria vigente.

METALMINERALES S.A.

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

e) Propiedades, Planta y Equipo

Están registradas al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento, reparaciones mayores, así como de nuevas adquisiciones se cargan al costo o gasto al incurrirse en ellos. La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales.

Instalaciones	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

f) Beneficios Sociales

Están registrados cargos a los resultados del periodo. Los principios de contabilidad requieren que los gastos acumulados, incluidos los beneficios sociales sean registrados sobre la base del devengado.

g) Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, y sirve para absorber pérdidas incurridas y utilizadas como Aportes para Futuro Aumento de Capital.

h) Participación de Trabajadores

De acuerdo con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad obtenida en el ejercicio económico.

i) Impuesto a la Renta

Es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a la utilidad gravable y cargada a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 24% sobre las utilidades gravables. Para el año 2011, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 24%. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

METALMINERALES S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El siguiente es un resumen del Efectivo y equivalentes de efectivo, al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
Bancos	46	-
Total:	46	-

Corresponde al efectivo disponible en Caja y bancos, según arqueos y conciliaciones bancarias respectivas.

4.- IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

El siguiente es un resumen de impuestos y pagos anticipados, al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
Credito tributario IVA	10,758	3,616
Anticipo de impuesto a la renta	2,239	
Total:	12,997	3,616

Corresponde a crédito tributario acumulado por adquisiciones de bienes y servicio.

METALMINERALES S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**5.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

	SALDO <u>31/12/2010</u>	MOVIMIENTOS	SALDO <u>31/12/2011</u>
	Adiciones	Ventas y/o Bajas	
Terrenos (1)	1.000.000	-	-
Equipos de Computación	670	-	-
Maquinarias y equipos (2)	31.404	-	-
Muebles y Enseres	1.133	1.959	-
Total Costo	1.033.207	1.959	-
(-) Depreciacion Acumulada (3)	(1.332)	-	-
Total:	1.031.875	1.959	-
			1.033.834

(1) Corresponde a la adquisición de un terreno denominado “Santa Martha”, cuya fecha de compraventa es 25 de junio de 2010 con escritura No. 2568/2010. (Nota 9)

(2) Comprende a maquinarias y equipos tales como compresores por un monto de US\$ 27,000, implementos de molino por la suma de US\$ 1,519, entre otros equipos.

6.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otros activos no corrientes, al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

	2011	2010
	(Dólares)	
Activos de investigacion, exploracion y similares (1)	133.857	83.857
Total:	133.857	83.857

(1) Está representado por costos relacionados de investigación y exploración de tierras de un proyecto nuevo, el cual se tiene estimado activarlo en el periodo 2014.

METALMINERALES S.A.

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

7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Cuentas y documentos por Pagar, al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

	<u>2011</u> (Dólares)	<u>2010</u>
Cuentas por Pagar Proveedores	1,381	-
Total:	<u>1,381</u>	<u>-</u>

8.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de otras cuentas y documentos por pagar, al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

	<u>2011</u> (Dólares)	<u>2010</u>
Otras cuentas por pagar	182	2,442
Total:	<u>182</u>	<u>2,442</u>

METALMINERALES S.A.

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

9.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por pagar a largo plazo, al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
Documentos por pagar (1)	301.000	770.000
Cuentas por pagar accionistas (2)	531.266	-
 Total:	<u>832.266</u>	<u>770.000</u>

(1) Corresponde a la primera hipoteca por pagar abierta del terreno adquirido en el periodo 2010, cuya fecha de vencimiento y exigibilidad se encuentra en consideración voluntaria por los acreedores hipotecarios, los cuales podrán declarar de plazo vencido todas las obligaciones de la deudora hipotecaria y ejercitar las acciones legales pertinentes, particularmente la acción real de hipoteca.

La cuantía del contrato es indeterminado por su naturaleza, cuya escritura de compraventa No. 2568/2010 y con fecha 25 de junio de 2010, aclara que a “*La suscripción de la presente escritura recibe como préstamo la cantidad de US\$ 3,300,000 , para lo cual suscriben 20 pagares de US\$ 165,000, con vencimientos trimestrales, que correrán a partir del 22 de diciembre de 2010 con un interés del 7% anual con un plazo de 5 años*”.

La administración ha manifestado que el valor de US\$ 3,300,000 serán utilizados en realizar mejoras en el terreno adquirido, de manera que dicho monto será considerado como parte del costo total del terreno. (Nota 5)

(2) Corresponde a valores generados por préstamos obtenidos de accionistas para capital de trabajo, los cuales no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses

METALMINERALES S.A.

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

10.- CAPITAL SOCIAL

El siguiente es un resumen del capital social de la compañía, al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dolares)	
Bermeo Cabrera Elias Baldor	400	160
Bermeo Cabrera Lenin Hernan	400	160
Alexander Bemposta	-	320
Manuel Calazan	-	160
Total	800	800

11.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión del presente informe, no existen activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

12.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de emisión de este informe (noviembre 14 de 2013), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.