

KOBREC
CORPORACION ECUATORIANA DEL COBRE S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVO

<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>US.\$ DOLARES</u>
<i>Caja y Bancos</i>	13.737,33
<i>Cuentas y Documentos por Cobrar (Clientes)</i>	122.518,02
<i>Otras Cuentas por Cobrar</i>	19.602,98
<i>Inventario de Suministros y Materiales</i>	9.975,72
<i>Inventario de Repuestos, Herramientas y Accesorios</i>	39.974,74
<i>Importaciones en Tránsito</i>	15.267,30
<i>Pagos Anticipados</i>	13.613,49
<i>Otros Activos Corrientes</i>	<u>971.228,61</u>
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	1'205.918,19
<u>ACTIVO FIJO</u>	
<i>Edificios e Instalaciones</i>	1'047.920,23
<i>Maquinarias & Equipos</i>	4'231.603,70
<i>Equipos de Oficina</i>	5.356,75
<i>Muebles y Enseres</i>	1.843,14
<i>Vehículos</i>	22.749,19
<i>Equipos y Accesorios</i>	177.406,15
<i>Accesorios Varios</i>	1.016,91
<i>Menos: Depreciación Acumulada</i>	<u>3'207.486,06</u>
TOTAL DEL ACTIVO FIJO	2'280.410,06
TOTAL DEL ACTIVO	----- 3'486.328,25

KOBREC
CORPORACION ECUATORIANA DEL COBRE S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

PASIVO

<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>US.\$DOLARES</u>
<i>Cuentas por Pagar</i>	150.714,51
<i>Obligaciones Bancarias</i>	489.998,35
<i>Obligaciones Emitidas</i>	625.000,06
<i>Otras Obligaciones a Corto Plazo</i>	264.500,00
<i>Otros Pasivos Corrientes</i>	<u>2.241,42</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1'532.454,34

<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	
<i>Obligaciones Bancarias</i>	235.000,00
<i>Obligaciones Emitidas</i>	250.000,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	485.000,00

TOTAL DEL PASIVO	2'017.454,34
<u>PATRIMONIO</u>	
<i>Capital Social</i>	468.000,00
<i>Reserva de Capital</i>	909.722,75
<i>Superávit de Revaluación</i>	430.969,43
<i>Resultado Ejercicios Anteriores</i>	(387.966,80)
<i>Resultado del Ejercicio</i>	<u>48.148,53</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO	1'468.873,91

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	3'486.328,25
	=====

KOBREC
CORPORACION ECUATORIANA DEL COBRE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1/ENERO AL 31/DICIEMBRE/2011

INGRESOS

US.\$ DOLARES

<i>Ventas Netas y/o Exportaciones</i>	1'165.461,07
<i>Otros Ingresos Exentos</i>	<u>22.128,34</u>

TOTAL INGRESOS **1'187.589,41**

Menos:

<i>Costo de Ventas</i>	<u>660.954,85</u>
------------------------	--------------------------

MARGEN BRUTO **526.634,56**

GASTOS DE OPERACION

<i>Gastos de Ventas</i>	44.683,93	
<i>Gastos de Administración</i>	253.458,84	
<i>Gastos Financieros</i>	<u>180.343,26</u>	<u>- 478.486,03</u>

RESULTADO DEL EJERCICIO **48.148,53**

=====

KOBREC S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	<i>Capital</i>	<i>Reserva de Capital</i>	<i>Superávit por Revaluac.</i>	<i>Perdidas Acumuladas</i>	<i>Resultado del Ejercicio</i>	<i>Total</i>
<i>Saldo al 31/Dic/2010</i>	468,000.00	909,722.75	430,969.43	387,966.80	-	1,420,725.38
<i>Resultados del Ejercicio</i>					48,148.53	48,148.53
SUMAN	468,000.00	909,722.75	430,969.43	387,966.80	48,148.53	1,468,873.91

KOBREC
CORPORACION ECUATORIANA DEL COBRE S.A.
NOTAS AL ESTADO FINANCIERO POR EL
AÑO TERMINADO AL 31/DE DICIEMBRE DEL 2011

OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA.-

La Sociedad Anónima KOBREC CORPORACION ECUATORIANA DEL COBRE S.A., está constituida desde el año 1.998, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, en el mismo año dedicándose principalmente al proceso de transformación y comercialización del Cobre, pudiendo ejercer toda clase de contratos y actos, operaciones de comercio permitidas y autorizadas por las Leyes de República del Ecuador y en General toda clase de contratos civiles y mercantiles, relacionadas con su objetivo.

RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS.-

Los Estados Financieros y Estados de Resultados adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables bajo NIIF y autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.-

La maquinaria se deprecia en función de las toneladas producidas con relación a la capacidad máxima de producción.

EFFECTOS DE LA NIIF:

KOBREC S.A. adoptó como política el Modelo de Coste para el Activo Fijo Maquinaria conforme lo indica la Norma NIC 16 Activos Fijos en el Párrafo 29 y definido en el Párrafo 30.

Con relación al Activo Fijo Edificios, y con base al valor del avalúo en función del valor neto se ajustó como revaluación Neta para éste Activo el valor de US\$ 430.969,43 al 31 de Diciembre del 2010 con crédito al Patrimonio a la cuenta Superávit por Revaluación.

Para el Ejercicio fiscal 2011, debido a que la valuación de Edificio se mantuvo, no se utilizó la cuenta Superávit por Revaluación.

OTROS HECHOS RELEVANTES:

KOBREC S.A. está inscrita en el Registro de Mercado de Valores como EMISOR PRIVADO DEL SECTOR NO FINANCIERO bajo el No.2008-2-01-00371 y autorizado por la Superintendencia de Compañías por un monto de \$3'000.000,00 bajo el No.2008-2-02-00700 en el Registro de Mercado de Valores, de los cuales al 31 de Diciembre del 2011 tiene un valor de \$875.000,06 en circulación.

El movimiento de la Cuenta Propiedades y Equipos del durante el año/2011 y los saldos al 31/Diciembre del 2011 son:

	Saldos 31/12/2010	Adiciones	Saldos 31/12/2011
<i>Edificios</i>	913,772.78	-	913,772.78
<i>Instalaciones</i>	134,147.45	-	134,147.45
<i>Maquinarias & Equipos</i>	4,231,603.70	-	4,231,603.70
<i>Equipos de Oficina</i>	5,356.75	-	5,356.75
<i>Muebles y Enseres</i>	1,843.14	-	1,843.14
<i>Vehículos</i>	22,749.19	-	22,749.19
<i>Equipos y Accesorios</i>	176,729.75	676.40	177,406.15
<i>Accesorios Varios</i>	377.34	639.57	1,016.91
TOTAL ACTIVO	5,486,580.10	1,315.97	5,487,896.07
Menos: Deprec.Acum.	-	278,140.76	-
TOTALES:	2,557,234.85	276,824.79	2,280,410.06

CAJA Y BANCOS.-

En ésta cuenta se incluyen los fondos disponibles que la Compañía denominada KOBREC CORPORACION ECUATORIANA DEL COBRE S.A., mantiene en los Bancos locales.

	<u>US.\$DOLARES</u>
<i>Caja menor</i>	200,00
<i>Banco Bolivariano</i>	13.537,33

TOTAL	13.737,33
	=====

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2011, ésta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

Planillas por Cobrar Clientes \$ 122.518,02

OTRAS CUENTAS POR COBRAR.--

Al cierre del ejercicio económico esto es al 31/Diciembre/2011, ésta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	<u>US.\$ DOLARES</u>
<i>Cuentas por Cobrar Accionistas</i>	6.327.54
<i>Cuentas por Cobrar Empleados</i>	9.626,18
<i>Otros</i>	<u>3.649,26</u>
Total	19.602,98
	=====

INVENTARIOS.-

La cuenta Inventarios se descompone de la siguiente manera al cierre del ejercicio económico esto es al 31/Diciembre/2011:

	<u>US.\$ DOLARES</u>
<i>Inventario de Suministros y Materiales</i>	9.975,72
<i>Inventario de Reptos,Herram.y Accesorios</i>	<u>39.974,74</u>
Total	49.950,46 =====

OTROS ACTIVOS CORRIENTES.-

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2011, ésta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	<u>US.\$DOLARES</u>
<i>Crédito Tributario Renta</i>	61.437,41
<i>Anticipo Impto.a la Renta</i>	7.202,84
<i>Anticipo Proveedores</i>	901.926,62
<i>Anticipo Empleados</i>	661,74

Total Otros Activos Corrientes	971.228,61 =====

CUENTAS POR PAGAR.-

Al 31 de Diciembre del 2011 éstas cuentas se desglosan de la siguiente forma:

US.\$ DOLARES

<i>Cuentas por Pagar Proveedores</i>	44.445,56
<i>Otras Cuentas por Pagar</i>	373.010,37
<i>Obligaciones Bancarias-Bco.Bolivariano</i>	489.998,35
<i>Obligaciones Emitidas a Corto Plazo</i>	625.000,06
	=====
<i>Total Pasivo Corriente</i>	1'532.454,34
	=====

OBLIGACIONES POR PAGAR A LARGO PLAZO.-

Al 31 de Diciembre/2011 ésta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

US.\$DOLARES

<i>Obligaciones Bancarias</i>	235.000,00
<i>Obligaciones Emitidas a Largo Plazo</i>	<u>250.000,00</u>
	485.000,00

GRAN TOTAL CUENTAS POR PAGAR Y OBLIGACIONES 2'017.454.34

CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO.-

El Capital social suscrito y pagado de la Compañía KOBREC CORPORACION ECUATORIANA DEL COBRE S.A., se encuentra constituido por 1'170.000 acciones ordinarias y nominativas de US.\$0.40 cada una. A la fecha de revisión del informe de Auditoría, ésta cuenta tiene un total de \$468.000,00 dividido de la siguiente manera:

	<u>US.\$DOLARES</u>
<i>Jorge Neme A.</i>	146.960,00
<i>Nassib Neme A.</i>	101.404,00
<i>José Barciona Ch.</i>	68.000,00
<i>Electrocables C.A.</i>	66.000,00
<i>Carlos Pernigotti S.</i>	33.400,00
<i>Ing. Chemel Neme M.</i>	26.118,00
<i>Ing. Luis Neme M.</i>	<u>26.118,00</u>
Total	468.000,00 =====

La Compañía KOBREC CORPORACION ECUATORIANA DEL COBRE S.A., ha pagado el IVA y RETENCIONES referente al ejercicio 2011 según el siguiente detalle:

PAGO DE IVA Y RETENCIONES:

<u>IVA/2011</u>			<u>RETENCIONES/2011</u>	
<u>Mes</u>	<u>Fecha/Presentac.y pgo</u>	<u>Lugar /Pgo.</u>	<u>Fecha/Present.y Pgo.</u>	<u>Lugar/Pgo.</u>
Enero	16/Feb/11	Bco.Bolivariano	16/Feb/11	Bco.Bolivariano
Febrero	16/Mzo/11	Bco.Bolivariano	16/Mzo/11	Bco.Bolivariano
Marzo	18/Abril/11	Bco.Bolivariano	18/Abril/11	Bco.Bolivariano
Abril	16/Myo/11	Bco.Bolivariano	16/Myo/11	Bco.Bolivariano
Mayo	16/Junio/11	Bco.Bolivariano	16/Junio/11	Bco.Bolivariano
Junio	18/Julio/11	Bco.Bolivariano	18/Julio/11	Bco.Bolivariano
Julio	15/Sept/11	Bco.Bolivariano	15/Sept/11	Bco.Bolivariano
Agosto	16/Dic/11	Bco.Bolivariano	16/Dic/11	Bco.Bolivariano
Septiembre	17/Nov/11	Bco.Bolivariano	17/Nov/11	Bco.Bolivariano
Octubre	6/Ene/12	Bco.Bolivariano	16/Dic/11	Bco.Bolivariano
Noviembre	23/Feb/12	Bco.Bolivariano	16/Dic/11	Bco.Bolivariano
Diciembre	24/Feb/12	Bco.Bolivariano	23/Feb/12	Bco.Bolivariano