

MINALTA S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

Con el informe de los Auditores Independientes

MINALTA S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

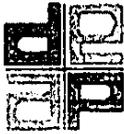
Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



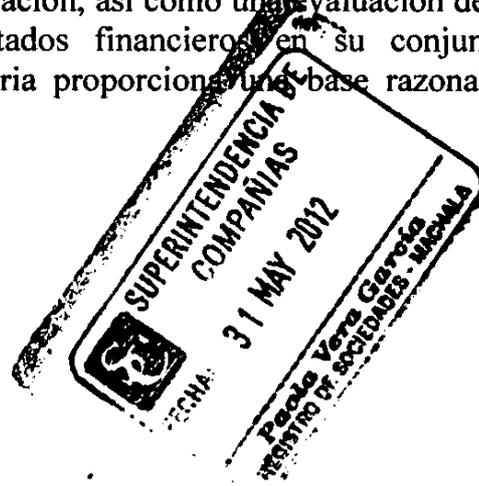


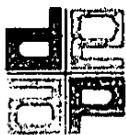
**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ Y ASOCIADOS
CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

panamerican & asociados co
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas
De MINALTA S.A.**
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **MINALTA S.A.**, al 31 de diciembre del 2011 comparativo con el 2010 y los correspondientes estados de resultados integrales, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía por la preparación y presentación de los Estados Financieros en base a la Normas de Ecuatorianas de Contabilidad vigentes hasta el 31 de diciembre del 2011. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.





**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ Y ASOCIADOS
CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

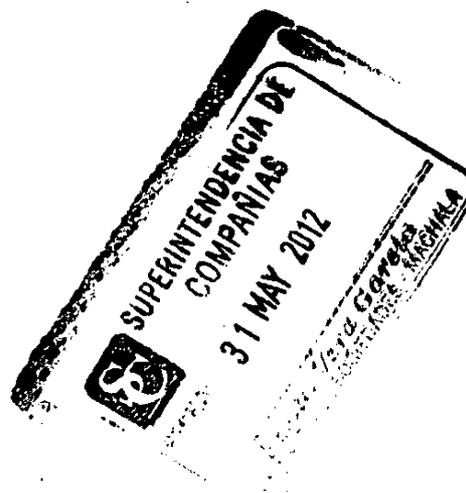
panamerican & asociados co.
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

3. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente; en todos los aspectos importantes la posición financiera de la Compañía **MINALTA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2011 comparativo con el 2010, los resultados de sus operaciones, y de sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con los principios contables establecidos y autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **MINALTA S.A.**, como sujeto pasivo y agente de Retención del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 se emiten por separados.

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

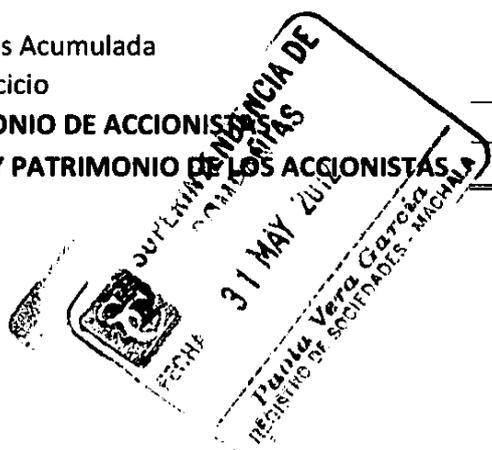
CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador
Mayo 31, 2012



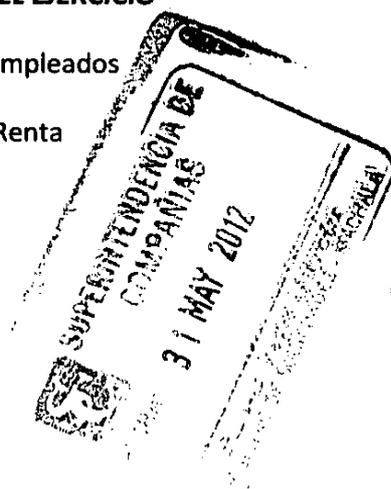
MINALTA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares)

ACTIVO	NOTAS	2010	2011
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	A	8.757,05	168.015,91
Activos financieros:	B	804.281,52	1.293.050,93
Inventarios	C	250.000,00	0,00
Servicios y otros pagos anticipados	D	0,00	9,56
Activos por impuestos corrientes	E	47.167,18	16.269,97
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		1.110.205,75	1.477.346,37
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipo	H	533.513,96	450.238,64
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		533.513,96	450.238,64
TOTAL DE ACTIVO		1.643.719,71	1.927.585,01
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	CC	412.824,79	473.248,18
Obligaciones con instituciones financieras	DD	115.018,09	68.310,92
Otras obligaciones corrientes	HH	62.304,42	147.644,45
TOTAL PASIVO CORRIENTE		590.147,30	689.203,55
PASIVO NO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	PP	691.078,78	723.646,95
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		691.078,78	723.646,95
TOTAL PASIVO		1.281.226,08	1.412.850,50
PATRIMONIO			
Capital Social	YY	900,00	900,00
Reserva Legal		5.660,91	5.660,91
Utilidad/perdidas Acumulada		309.212,32	355.932,72
Utilidad del Ejercicio		46.720,40	152.240,89
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		362.493,63	514.734,51
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.643.719,71	1.927.585,01



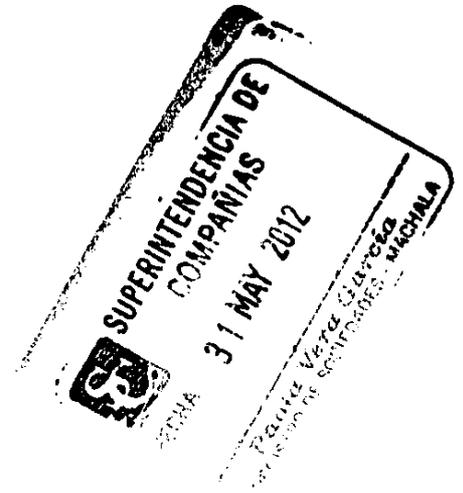
MINALTA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dolares)

	2010	2011
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas por exportacion	<u>1.756.496,48</u>	<u>2.344.904,79</u>
TOTAL DE VENTAS	<u>1.756.496,48</u>	<u>2.344.904,79</u>
COSTO DE VENTAS		
Costo de Ventas	<u>1.371.956,24</u>	<u>1.036.389,34</u>
	<u>1.371.956,24</u>	<u>1.036.389,34</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	446.503,74	969.136,12
Gastos de Ventas	29.292,85	66.085,18
Gastos no deducibles	12.954,34	22.090,17
Gastos Financieros	<u>3.865,74</u>	<u>7.330,10</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>492.616,67</u>	<u>1.064.641,57</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>-108.076,43</u>	<u>243.873,88</u>
Otros ingresos-egresos no operacionales		
Otros ingresos	195.150,91	0,00
Otros egresos	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total de Otros ingresos-egresos no operacionales	<u>195.150,91</u>	<u>0,00</u>
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO	87.074,48	243.873,88
(-) 15% Participación Empleados	-13.061,17	-36.581,08
(-) 24% Impuesto a la Renta	-21.741,91	-55.051,91
(-) 10% Reserva Legal	<u>-5.551,00</u>	<u>0,00</u>
Utilidad del Ejercicio	<u>46.720,40</u>	<u>152.240,89</u>



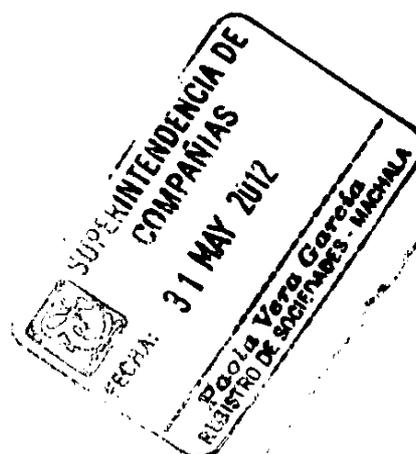
MINALTA S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDAD/PERDIDAS ACUMULADA	UTILIDAD/PERDIDA EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	900,00	5.660,91	309.212,32	46.720,40	362.493,63
Transferencia de utilidad a utilidad acumulada			46.720,40	-46.720,40	0,00
Utilidad Del Ejercicio				243.873,88	243.873,88
15% Participación Trabajadores				-36.581,08	-36.581,08
24% Impuesto a la Renta				-55.051,91	-55.051,91
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	900,00	5.660,91	355.932,72	152.240,89	514.734,51



MINALTA S.A.
FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

FLUJO EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION	
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	1,856,135.38
(-) EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES	-1,627,353.29
OTROS INGRESOS	0.00
OTROS EGRESOS	0.00
FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>228,782.09</u>
FLUJO EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	
COMPRA DE ACTIVO FIJO	- 102,091.39
FLUJO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>- 102,091.39</u>
FLUJO EFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS	
PRESTAMOS A LARGO PLAZO	32,568.16
EFFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES FINANCIERAS	<u>32,568.16</u>
AUMENTO DEL EFECTIVO	159,258.86
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	8,757.05
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>168,015.91</u>



MINALTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.

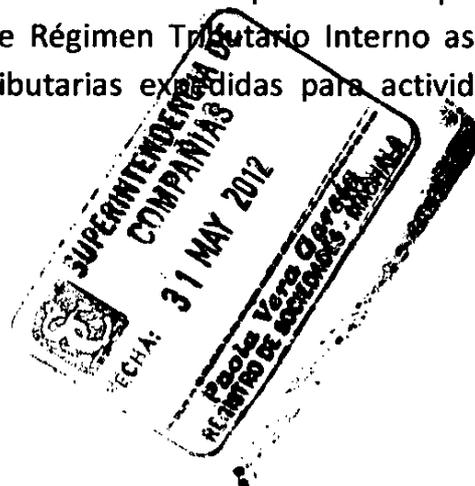
MINALTA S.A., (La compañía), fue constituida en la ciudad de Machala Provincia de El Oro, el 28 de Noviembre del 2002, bajo la denominación de **MINALTA S.A.**, con un plazo social de cincuenta años. El objeto social de la compañía es la prospección, explotación, adquisición, explotación de toda clase de minas, fundición, refinación y comercialización en todas sus fases.

CAPITAL SOCIAL

La compañía **MINALTA S.A.** cuenta con un capital suscrito y pagado de novecientos dólares, divididos en novecientas acciones ordinarias de un valor nominal de un dólar por cada acción.

PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES.

La Compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.



De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. Nº 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizo la administración:

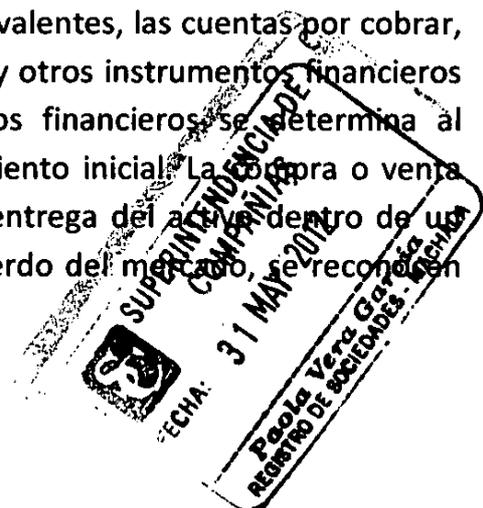
- **BASE DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN:** Por disposición de la superintendencia de compañías de la republica del ecuador, la compañía se encuentra en proceso de transición de normas de información financiera **NIIF**, emitidas por el comité internacional **IFAC**. El efecto económico de adopción se registrara en el patrimonio el 1 de enero del 2012.

- **ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.**

Al inicio del proceso de adopción, el 1 de enero del 2011, la compañía no realizo ajustes por conversión de normas NEC a normas NIIF afectando al patrimonio. Sin embargo la etapa final todavía se encuentra en ese proceso de conversión.

- **RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:**

ACTIVOS FINANCIEROS: Dentro del enfoque de NIC 39, los activos financieros incluyen el efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, Inversiones que cotizan en bolsa u otras y otros instrumentos financieros derivados. La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial. La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación o acuerdo del mercado, se reconocen en la fecha de la transacción.



CREDITOS INCOBRABLES, la compañía deduce sus créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno. La provisión se ajustara anualmente el 100% al saldo de las cuentas por cobrar clientes que tengan mas de 180 días al cierre del ejercicio con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja debitando de la provisión para cuentas de dudosa recuperación.

LOS INVENTARIOS.- Los inventarios de materia prima están valorados al costo, y se utiliza el sistema de evaluación de costo promedio, y se mantienen en permanente rotación sin que afecten significativamente su valor razonable.

LAS PROPIEDADES Y EQUIPOS, están contabilizados al costo de adquisición como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades y equipos, y las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al Estado de Resultados.

La depreciación de los activos es cargada al Estado de Resultados integrales y debe ser calculada sobre los costos originales más las reexpresiones efectuadas de acuerdo con las disposiciones vigentes, estas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.



NOTAS

		2010	2011
A. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:			
Caja	A-1		
Caja Mina		0,00	0,00
		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Bancos	A-2		
Banco Machala		0,00	37.872,71
Banco Pichincha		8.757,05	130.143,20
		<u>8.757,05</u>	<u>168.015,91</u>
		<u>8.757,05</u>	<u>168.015,91</u>

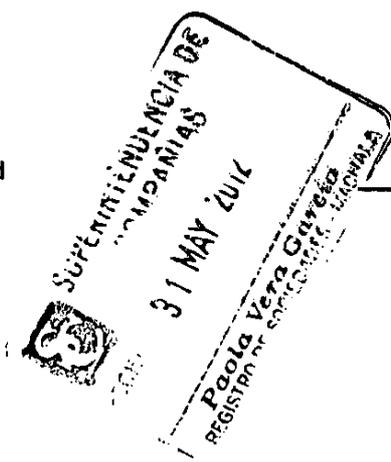
Comentario:

Hicimos arqueo de caja, y la hallamos de acuerdo con libros contables. Se reconcilio los saldos de la cuenta de caja con el mayor. Se recibieron contestación de las confirmaciones de saldos de la cuenta bancarias; así mismo se realizaron procedimientos alternativos cruzando las cuentas bancarias con los mayores contables. El efectivo equivalente de efectivo aumento en \$159,258.86 y su Saldo al 31 de diciembre del 2011 se presenta razonablemente.

		2010	2011
B. ACTIVOS FINANCIEROS:			
Doc. y cuentas por cobrar clientes no relacionados.	B-1	793.470,38	1.093.751,57
Doc. y cuentas por cobrar clientes relacionados		9.411,90	134.857,41
Otras cuentas por cobrar relacionadas		0,00	0,00
Otras cuentas por cobrar	B-2	1.399,24	64.441,95
		<u>804.281,52</u>	<u>1.293.050,93</u>

		2010	2011
B-1.-CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS			
Doe Run Peru S.R.L.		20.000,00	20.000,00
Traxys Peru S.A.C.		773.470,38	0,00
Mks Finance S.A.		0,00	288.621,97
Empresa Administradora Chungar		0,00	415.541,14
Volcan Compañía Minera S.A.		0,00	369.588,46
		<u>793.470,38</u>	<u>1.093.751,57</u>

		2010	2011
B-2 DETALLE DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR			
Anticipo a utilidades		1.399,24	0,00
Anticipo a Proveedores		0,00	1.528,95
Varios deudores		0,00	58.300,00
Anticipo a importaciones		0,00	3.713,00
Luis Alberto Garrochanba Grand		0,00	900,00
		<u>1.399,24</u>	<u>64.441,95</u>



B-3 DETALLE DE CUENTAS POR COBRAR EMPRESAS RELACIONADAS

	2011
Produminsa S.A.	130.000,00
Oromining S.A.	4.857,41
	<u>134.857,41</u>

Comentario:

Se verificaron las cuentas por cobrar enviando circulares directas a los clientes, sin embargo no se obtuvo contestación alguna, de los saldos de las cuentas por cobrar clientes. Se emplearon otros procedimientos alternativos que den una certeza razonable sobre la razonabilidad de las cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011 aumentaron en **\$488,769.41**. A nuestra opinión los saldos de las cuentas por cobrar se encuentran razonablemente.

C. INVENTARIOS

	2010	2011
Productos Terminados	250.000,00	0,00
	<u>250.000,00</u>	<u>0,00</u>

Comentario:

Participamos de la Toma Física del Inventario al 31 de Diciembre del 2011. Así mismo se hicieron pruebas considerables de las multiplicaciones, sumas y resúmenes de los Inventarios, y encontramos que habían sido resumidos con exactitud, al término del 31 de Diciembre del 2011 los inventarios aumentaron en \$735,277.47. 35 su Saldo se presenta razonablemente.

D. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

		2010	2011
Otros anticipos entregados	D-1	0,00	9,56
		<u>0,00</u>	<u>9,56</u>

Detalle de Otros Anticipos Entregados

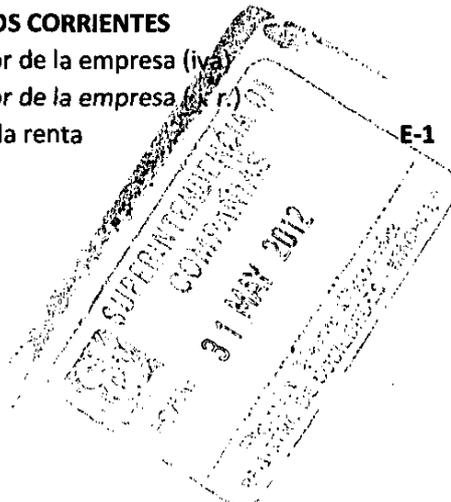
		2010	2011
Cuentas por cobrar IESS	D-3	0,00	9,56
		<u>0,00</u>	<u>9,56</u>

Comentario:

Los **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS** Disminuyeron en \$ 1,789.69 al término del 31 de Diciembre del 2011.

E. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

		2010	2011
Crédito tributario a favor de la empresa (iva)		41.914,43	0,00
Crédito tributario a favor de la empresa (i.r.)		1.143,48	1.779,27
Anticipo de impuesto a la renta	E-1	4.109,27	14.490,70
		<u>47.167,18</u>	<u>16.269,97</u>



E-1.-Crédito tributario a favor de la empresa (iva)			2010	2011
Pagos en exceso SRI			377,94	0,00
Saldo Anticipo a la Renta Años Anteriores			41.536,49	0,00
			41.914,43	0,00
E-2.-CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)			2010	2011
Retención en la Fuente			1.143,48	300,00
Retención en la Fuente 2%			0,00	1.479,27
			1.143,48	1.779,27
E-3.- Anticipo de impuesto a la renta			2010	2011
Anticipo Impuesto a la Renta			4.109,27	14.490,70
			4.109,27	14.490,70
CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR			2010	2011
Proveedores Locales	CC-1		412.824,79	473.248,18
			412.824,79	473.248,18

Comentario:

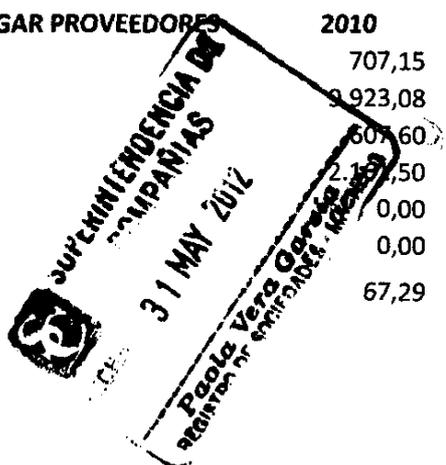
Se verificaron las cuentas por pagar enviando circulares directas a los proveedores, sin embargo no se obtuvo contestación alguna, de los saldos de las cuentas por pagar proveedores. Se emplearon otros procedimientos alternativos que den una certeza razonable sobre la razonabilidad de las cuentas por pagar. Las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2011 aumentaron en **\$60,423.39**. A nuestra opinión los saldos de las cuentas por cobrar se encuentran razonablemente.

CC-1.- DETALLE DE CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES

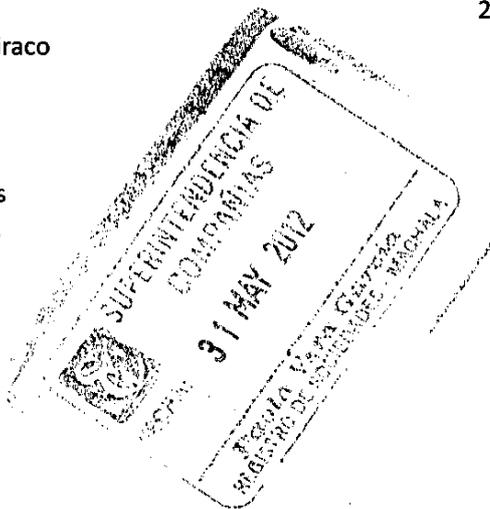
Cuentas por pagar proveedores	CC-1-1	144.479,20	54.248,18
Acreedores varios	CC-1-2	60.000,00	0,00
Sociedades relacionadas	CC-1-3	169.000,00	419.000,00
Ministerio de recursos no renovables		39.345,59	0,00
		412.824,79	473.248,18

CC-1-1.- DETALLE DE CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

	2010	2011
Alberto Aguilar Moncada	707,15	0,00
Alberto Alvarez Pèrez	9.923,08	0,00
Antonio Lavanda Fernando	607,60	0,00
Antonio Romero Torres	2.167,50	0,00
Antonio Ruperto Peñaloza Aguila	0,00	119,14
Antonio Victoriano Romero Rose	0,00	238,11
Añazco Gladis Maria	67,29	0,00



Arreaga William Eduardo	367,50	0,00
Arturo Riera Molina	1.069,20	0,00
Aurelio Alavarado	1.097,60	0,00
Beatriz Aldaz Medina	896,91	0,00
Bunker Cia Ltda	9.996,00	4.572,00
Carmita Karina Carrion Zari	0,00	1.435,53
Carpi s.a.	0,00	450,58
Coelsa Cia Ltda	12.470,55	2.002,15
Comercial Reina Victoria	4.489,99	0,00
Distribuidora F&P S.A.	7.793,87	10.146,73
Ecuair S.A.	1.266,71	0,00
Ecuarodamientos S.A.	68,94	0,00
Elizabeth Agila Huiraco	1.350,00	0,00
Enrique Salazar Sanchez	11.407,35	0,00
Erik Alberto Aguilár Mancada	0,00	805,50
Fernando Gonzaga	3.915,73	0,00
Filemon Aguilar Herrera	247,50	537,00
Fredy Leon Lopez	33,77	0,00
Gonzaga Y Rodrigues CIA. LTDA	0,00	2.016,88
Hernan Galarza Ortega	7,47	0,00
Humberto Reyes Ojeda	1.827,89	249,54
Importadora Minasur Cia Ltda	2.185,72	0,00
Janet Piedad Ramirez Espinoza	0,00	6.813,72
Jazmin Lividizada Torre	5.395,00	0,00
Jesus Maldonado loayza	472,53	0,00
Job Sociedad	0,00	43,61
Karina Carrion	11.965,89	0,00
leonardo palma barros	3.599,75	0,00
Luis leonardo Panama Barros	0,00	5.111,28
Manuel Antonio Romero Torres	0,00	1.461,41
Megaparts S.A.	7.511,92	1.779,23
Miguel Antonio Labanda Fernand	0,00	278,32
Milaxi S.A.	20.579,38	0,00
Mirian Elizabeth Agila Huiraco	0,00	450,00
Nancy Vega Arias	13,72	24,50
Nery Jaramillo Elizaldo	1.511,88	2.110,44
Net & S.A.	26,25	0,00
Nilo Geolito Pongo Vargas	0,00	2.494,80
Olga Victoria Pinto Torres	0,00	3.228,05
Orominig S.A.	0,00	5.343,54
Oswaldo Salazar Sanchez	132,56	0,00
Paola espinoza Ramirez	1.132,96	0,00
Piedad Ramirez Espinoza	1.849,63	0,00



Pisco S.A.	6.781,00	0,00
Rey Glotario Jimenes Astudillo	0,00	2.269,59
Roque Jesus Maldonado Loayza	0,00	219,35
Ruiz Deysi Patricia	852,60	0,00
Ruperto Peñaloza Aguila	40,44	0,00
Seguinma Cia Ltda	210,71	0,00
Seguros Bolivar	2.384,92	0,00
Talleres para maquinaria Ind	1.653,07	0,00
Tracto partes Cia Ltda	187,37	0,00
Victoria Pinto Torres	4.077,75	0,00
Vintimilla Vega Lisette	140,55	47,18
	144.479,20	54.248,18

CC-1-2.- DETALLE DE ACREEDORES VARIOS

	2010	2011
Ing Abraham Jiménez Herdoiza	60.000,00	0,00
	60.000,00	0,00

CC-1-3.- DETALLE DE SOCIEDADES RELACIONADAS

	2010	2011
Austromin S.A.	25.000,00	0,00
Oromining S.A.	144.000,00	419.000,00
	169.000,00	419.000,00

DD.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	2010	2011
SOBREGIRO BANCARIO	DD-1 85.851,62	25.207,78
PRESTAMOS BANCARIO (PORCION CORRIENTE)	DD-2 29.166,47	43.103,14
	115.018,09	68.310,92

DD-1. SOBREGIROS BANCARIOS

	2010	2011
Banco Machala	8.550,50	0,00
Banco del Austro	77.301,12	25.207,78
	85.851,62	25.207,78

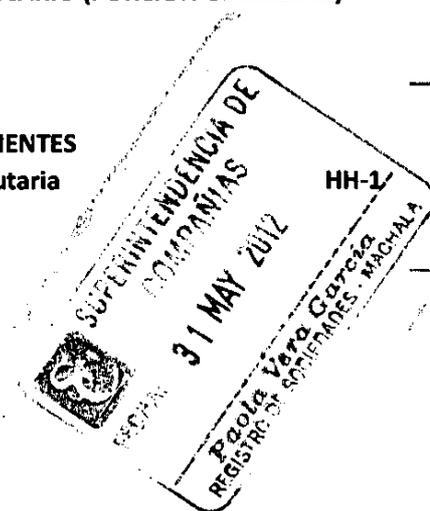
DD-2.- PRESTAMOS BANCARIO (PORCION CORRIENTE)

	2010	2011
Banco Machala	28.435,26	34.925,72
Banco Pichincha	731,21	8.177,42
	29.166,47	43.103,14

HH.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Con la administración tributaria

	2010	2011
Retenciones en la fuente	557,30	497,02
Retenciones iva	2.870,55	1.113,85
	3.427,85	1.610,87



Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	HH-2	2010	2011
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio		<u>21.741,91</u>	<u>55.051,91</u>
		21.741,91	55.051,91
Con el IESS	HH-3	2010	2011
Aporte Personal IESS		2.408,41	4.485,61
Prestamos IESS		282,91	370,25
Fondo de reserva		0,00	0,00
lece		155,20	235,23
Secap		155,20	235,23
Aporte Patronal/IESS		<u>3.955,93</u>	<u>5.349,03</u>
		6.957,65	10.675,35
Por beneficios de ley a empleados	HH-4	2010	2011
Cuentas por pagar Empleados S.		0,00	12.268,67
Decimo tercer sueldo		2.441,52	3.920,24
Decimo cuarto sueldo		10.440,00	23.302,01
Decimo tercer sueldo años anteriores		2.139,22	2.139,22
Decimo cuarto sueldo años anteriores		<u>2.095,10</u>	<u>2.095,10</u>
		17.115,84	43.725,24
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	HH-5	2010	2011
15% Participación Trabajadores		<u>13.061,17</u>	<u>36.581,08</u>
		13.061,17	36.581,08
		<u>62.304,42</u>	<u>147.644,45</u>

Comentario:

Habiendo hecho las investigaciones más minuciosas, opinamos que todas las Obligaciones Corrientes por Pagar están contabilizadas.

PP.-CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

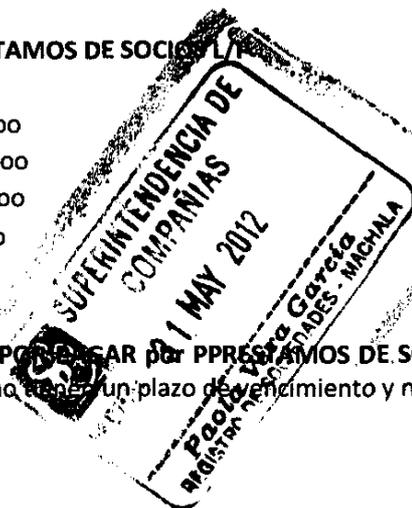
		2010	2011
PRESTAMOS DE SOCIOS L/P	PP-1	<u>691.078,78</u>	<u>723.646,95</u>
		691.078,78	723.646,95

PP-1.-DETALLE DE PRESTAMOS DE SOCIOS L/P

Edfy Rene Feijoo Feijoo	503.467,40	510.892,05
Maria Targelia Feijoo Feijoo	164.164,16	168.063,52
Hector Enrique Feijoo Feijoo	16.102,41	28.346,57
Nervio de Jesus Feijo Feijoo	0,00	3.000,00
Jhon Lautaro Pastor Blacio	<u>7.344,81</u>	<u>13.344,81</u>
	691.078,78	723.646,95

Comentario:

Las CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR por PRESTAMOS DE SOCIOS a L/P fueron detalladas en la nota PP-1, las mismas que no tienen un plazo de vencimiento y no generan interés.



RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir mínimo el 10% de su utilidad gravable a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de Capital, y para compensar el saldo deudor de la reexpresión monetaria.

PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2011 la compañía no tiene pasivos contingentes que representen futuros desembolsos de efectivos.

OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmaterial y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

DERECHOS DE AUTOR

En cumplimiento con las disposiciones legales, la compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en todo lo que se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de Diciembre del 2011, utiliza en su procesamiento informático.

HECHOS SUBSECUENTES

Según resolución N°.06.Q.ICIU.004 de 21 de agosto del 2006 publicada en el registro oficial N° 348 de 4 de septiembre del mismo año, el Ecuador adopto las normas internacionales de información financiera "NIIF" y determino que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la superintendencia de compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del 1 de enero del 2009. El artículo primero de la resolución N°.08.G.DSC establece el cronograma de aplicación, el mismo que la compañía se encuentra en el tercer grupo. Cabe indicar que las compañías que se encuentran en el tercer grupo aplicaran a partir del 1 de enero del 2012. Así mismo se establece al año de 2011 como periodo de transición. La compañía se encuentra en proceso de transición de la adopción de normas internacionales de contabilidad NIIF, las mismas que serán de manera obligatoria aplicarlas desde el 1 de enero del 2012. La compañía al 1 de enero del 2012 no ha empezado su proceso de aplicación de normas internacionales de contabilidad NIIF.

