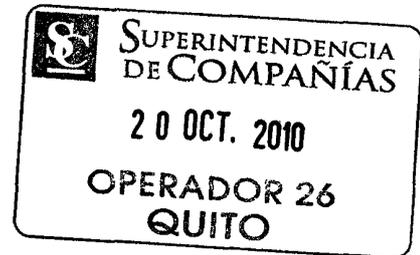


Quito, octubre 20 de 2010

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Quito-Ecuador



Estimados Señores

Sírvase a encontrar los Estados Financieros por el período terminado al 31 de diciembre del 2008 con opinión de los Auditores Externos Independientes **PROSPECCIÓN PROYECTOS Y MINAS S.A. PROMINAS**, con RUC: 17910988716001 y expediente número 46568.

Quedamos a su disposición para cualquier aclaración o extensión de la presente

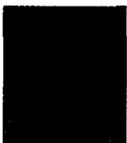
Saludos cordiales,
VS&P AUDITUM S.A.

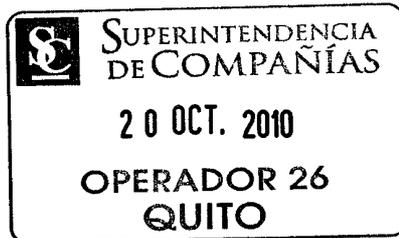
A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Nancy Proaño', written over a horizontal line.

Nancy Proaño.
Gerente General
Representante Legal

VS & P AUDITUM S. A.
RUC: 1792162939001

Adj. Lo solicitado





PROSPECCIÓN PROYECTOS Y MINAS S.A. PROMINAS

ESTADOS FINANCIEROS

**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2008 y 2007
con Opinión de los Auditores Externos Independientes**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
PROSPECCIÓN PROYECTOS Y MINAS S.A. PROMINAS

Hemos auditado el balance general adjunto de PROSPECCIÓN PROYECTOS Y MINAS S.A. PROMINAS, al 31 de diciembre del 2008, y el correspondiente flujo de efectivo por el año terminado a la misma fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. En virtud de que la Compañía no estuvo obligada a presentar estados financieros auditados por el año terminado el 31 de diciembre del 2007, dichos estados financieros se presentan únicamente para fines informativos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia de la Compañía, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.

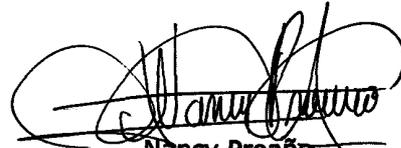
En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PROSPECCIÓN PROYECTOS Y MINAS S.A. PROMINAS, al 31 de diciembre del 2008 y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

La Compañía al encontrarse en etapa de prospección y exploración no presenta estados de resultados al 31 de diciembre del 2008 y 2007.

Tal como se menciona en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, durante el segundo semestre del año 2008, en el país imperaron ciertas condiciones adversas en la economía nacional, en parte influenciadas por la crisis financiera mundial. A la fecha de emisión de este informe, no ha sido factible determinar las implicaciones que tendrán las referidas condiciones sobre el comportamiento futuro de la economía nacional y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados futuros de operación de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando la situación antes mencionada



Abril 1, 2010
Registro No. 680



Nancy Proaño
Licencia No. 29431



PROSPECCIÓN PROYECTOS Y MINAS S.A. PROMINAS

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(Expresados en U.S.D)

	<u>Nota</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u> (no auditado)
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y bancos		21.698	27.300
Otras cuentas por cobrar	4	<u>863.636</u>	<u>818.515</u>
Total activo corriente		885.334	845.815
ACTIVO FIJO - neto	5	22.418	28.648
OTROS ACTIVOS	6	436.844	387.154
INVERSIONES		-	117.579
TOTAL		<u>1.344.596</u>	<u>1.379.196</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones por pagar a compañías relacionadas	7	1.293.796	102.359
Otras cuentas por pagar		<u>50.000</u>	-
Total pasivo corriente		1.343.796	102.359
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones por pagar a compañías relacionadas	7	-	<u>1.276.037</u>
Total pasivo no corriente			1.276.037
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital	8	800	800
Total patrimonio de accionistas		800	800
TOTAL		<u>1.344.596</u>	<u>1.379.196</u>

PROSPECCIÓN PROYECTOS Y MINAS S.A. PROMINAS

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

1. IDENTIFICACION 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.

Debido a la crisis financiera mundial han surgido algunas condiciones adversas en la situación económica del país durante el último semestre del año 2008, como la caída de los precios del petróleo, caída de remesas de los emigrantes, moratoria en el pago de ciertos tramos de la deuda externa pública, déficit en la balanza comercial no petrolera y la poca o ninguna financiación externa para proyectos de inversión, ha ocasionado un deterioro de la imagen del Ecuador a nivel internacional, reflejado en la alta calificación del riesgo país y restricciones a créditos internacionales, entre otras, lo que podría ocasionar una disminución de las operaciones de las empresas a nivel nacional.

A la fecha de emisión de este informe, no ha sido factible determinar las posibles implicaciones que tendrían dichas condiciones sobre la posición financiera y resultados futuros de operación de la compañía. Por consiguiente, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando la situación antes mencionada.

2. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

Realizar por cuenta propia, ajena y/o asociada con terceros, actividades de prospección, exploración, explotación, beneficio, fundición y refinación, industrialización, tratamiento, comercialización, venta y/o exportación de minerales y/o metales en general.

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, PROSPECCIÓN PROYECTOS Y MINAS S.A. PROMINAS, se encuentra en etapa de prospección y exploración de las áreas mineras Marilú 14-A y Plateado 52, por lo tanto no presenta estados de resultados a las mencionadas fechas.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

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.