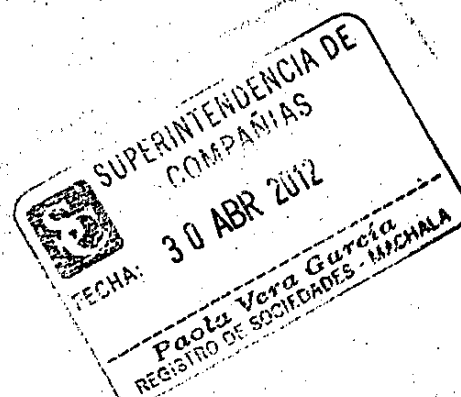


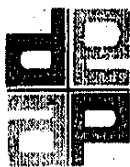


SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR

Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

Con el informe de los Auditores Independientes



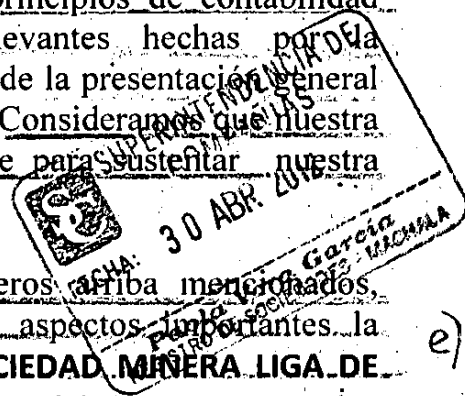
**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

panamerican & asociados co
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

Informe de los Auditores Independientes

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas
De SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR
Guayaquil, Ecuador**

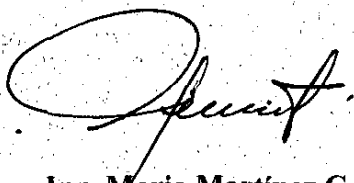
1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR**, al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y los correspondientes estados de resultados integrales, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía por la preparación y presentación de los Estados Financieros en base a la Normas de Información Financiera. 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.
3. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la posición financiera de la Compañía **SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR**, al 31 de Diciembre del 2010 y 2011, los



e)

ORO S.A. SOMILOR, al 31 de Diciembre del 2010 y 2011, 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 **SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR**, como sujeto pasivo y agente de Retención del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 se emiten por separados.

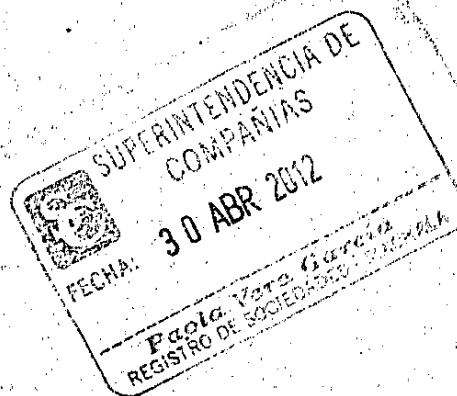


**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333**



**CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110**

**Guayaquil, Ecuador
Abril 30, 2012**



SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

	NOTAS	2010	2011
Efectivo y equivalentes al efectivo	A	171.194,70	280.537,41
Activos financieros:	B	1.414.620,30	4.273.033,41
Activos por impuestos corrientes	E	1.130.812,52	1.430.370,92
		<u>2.716.627,52</u>	<u>5.983.941,74</u>

Propiedades, planta y equipo	H	3.090.465,97	3.609.528,51
Activos financieros no corrientes	M	4.669,17	359,17
Total De Activo No Corriente		<u>3.095.135,14</u>	<u>3.609.887,68</u>
Total De Activo		<u>5.811.762,66</u>	<u>9.593.829,42</u>

Pasivo Y Patrimonio De Los Accionistas

Pasivo Corriente

Cuentas y documentos por pagar	CC	969.106,42	1.186.688,70
Otras obligaciones corrientes	HH	2.927.714,84	4.609.842,35
Total Pasivo Corriente		<u>3.896.821,26</u>	<u>5.796.531,05</u>

Pasivo No Corriente

Total Pasivo		<u>3.896.821,26</u>	<u>5.796.531,05</u>
---------------------	--	---------------------	---------------------

Patrimonio

Capital Social	YY	20.000,00	20.000,00
Reserva Legal		278.207,52	278.207,52
Reserva Facultativa		785.934,00	785.934,00
Utilidad del Ejercicio		830.799,88	2.713.156,85
Total Patrimonio De Accionistas		<u>1.914.941,40</u>	<u>3.797.298,37</u>
Total Pasivo Y Patrimonio De Los Accionistas		<u>5.811.762,66</u>	<u>9.593.829,42</u>

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dolares)

	2010	2011
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas Tarifa 12%	0,00	15.110,40
Exportaciones de Oro	19.435.492,04	27.960.535,43
Total De Ventas Brutas	19.435.492,04	27.975.645,83
Total De Ventas	19.435.492,04	27.975.645,83
Costo De Ventas		
Costo de Ventas	12.552.228,36	14.918.727,68
	12.552.228,36	14.918.727,68
Gastos Operacionales		
Gastos Administrativos y Ventas	663.340,68	476.855,78
Gastos Financieros	34.645,89	36.212,75
Total Gastos Operacionales	697.986,57	513.068,53
Otros Ingresos-Egresos Operacionales		
Otros ingresos	16.620,01	40.075,19
Otros Egresos		8.267,37
Total Otros Ingresos-Egresos Operacionales	16.620,01	31.807,82
Utilidad Bruta Del Ejercicio	6.201.897,12	12.575.657,44
(-) 15% Participación Empleados	930.284,57	-1.886.348,62
(-) 24% Impuesto a la Renta	1.317.903,14	-2.484.861,99
Pago de Dividendos	3.120.967,57	-5.491.289,99
Utilidad Neta Del Ejercicio	832.741,84	2.713.156,85

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD/PERDIDA EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	20.000,00	0,00	278.207,52	785.934,00	0,00	830.799,88	1.914.941,40
Transferencia utilidad del ejercicio 2010 a utilidad acumulada					830.799,88	-830.799,88	0,00
Ajuste por pago de dividendos 2010					-830.799,88		-830.799,88
Ajuste por Anticipo de dividendos 2011						-5.491.289,99	-5.491.289,99
Utilidad Del Ejercicio						12.575.657,44	12.575.657,44
15% Participación Trabajadores						-1.886.348,62	-1.886.348,62
25% Impuesto a la Renta						-2.484.861,99	-2.484.861,99
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	20.000,00	0,00	278.207,52	785.934,00	0,00	2.713.156,85	3.797.298,37

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

MÉTODO INDIRECTO

Flujo De Caja De Actividades De Operación:	
Utilidad (Pérdida) Neta	2.713.156,85

Ajustes Para Conciliar La Utilidad (Pérdida) Neta Con El Efectivo Neto Utilizado En Actividades De Operación

Depreciación	372.447,00
--------------	------------

Cambios En Activos Y Pasivos:	
(Aumento) Disminución en Activos financieros	-2.858.413,11
(Aumento) Disminución en Otros Activos	-299.850,52
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	217.582,28
Aumento (Disminución) en Otros Pasivos	1.686.729,63
Total Ajustes	<u>-881.504,72</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	<u>1.831.652,13</u>

Flujos De Caja De Actividades De Inversión

Compra de activos fijos	-891.509,54
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	<u>-891.509,54</u>

Flujos De Caja De Actividades De Financiamiento

Dividendos Pagados	-830.799,88
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento	<u>-830.799,88</u>

Caja Y Equivalentes De Caja:

Disminución Neto de Efectivo Durante el Año 2011	109.342,71
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del Año	<u>171.194,70</u>
Efectivo Y Equivalentes De Efectivo A Fin De Año	<u>280.537,41</u>

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólar)

OBJETO SOCIAL Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA.

SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR (La compañía) fue constituida el 28 de Febrero del 2008 en la ciudad de Machala, provincia de El Oro, Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil N° 215 bajo la denominación de **SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR**, mediante escritura pública otorgada el 04 de Marzo del 2008 bajo la denominación de la compañía **SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. SOMILOR OBJETO DE LA COMPAÑÍA**, la compañía tiene como actividad económica principal las actividades relacionadas con la minería

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. N° 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 república 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 registrará en el patrimonio el 1 de enero del 2012.

- **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 ajustará 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.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>AÑOS</u>
MÁQUINARIAS Y EQUIPOS	10	10
MUEBLES Y ENSERES	10	10
VEHICULOS	20	5
HERRAMIENTAS	20	5
EQUIPOS DE COMPUTACION	33	3
EDIFICIOS	5	20

RESERVA POR OBSOLESCENCIA DE INVENTARIOS.- Se calcula en base a un análisis realizado por la administración y se da de baja contablemente.

CONCILIACION TRIBUTARIA

2011

Utilidad antes de Participación Trabajadores	12.575.657,44
15% Participación Trabajadores	<u>1.886.348,62</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	10.689.308,82
(+) Gastos no Deducibles	8.267,37
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	<u>343.984,58</u>
Base Imponible	10.353.591,61
24% Impuesto causado a la Renta	<u>2.484.861,99</u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	128.114,30
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	73,15
Retenciones por dividendos anticipados	<u>1.302.183,47</u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>1.054.491,07</u>

A. EFECTIVO**Caja General**

	2010	2011
Caja	3.464,94	9.056,13
Fondo Rotativo	0,00	529,75
Blacio maldonado Kerly	375,53	52,20
	<u>3.840,47</u>	<u>9.638,08</u>

Bancos

Banco de Machala Cta. Cte. 1010649109	117.312,90	14.141,19
Banco de Machala Cta. Cte. 1010649117	19.339,39	1.023,61
Banco de Machala Cta. Cte. 1010649230	256,08	2.826,70
Banco de Pichincha Cta. Cte. 3423780004	30.445,86	252.907,83
	<u>167.354,23</u>	<u>270.899,33</u>
	<u>171.194,70</u>	<u>280.537,41</u>

Comentario:

Hicimos arqueo de caja, y la hallamos de acuerdo con libros contables. Se reconcilio los saldo 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 \$109,342.71. El Saldo del efectivo se presenta razonablemente. *o12*

B. ACTIVOS FINANCIEROS:

		2010	2011
Cientes	B-1	522.823,93 ✓	1.910.663,83 ✓
Cuentas por Cobrar Empleados	B-2	27.906,46	7.723,24
Compañías Relacionadas		326.366,64	0,00
Otras Cuentas por Cobrar	B-3	157.363,73 ✓	1.599.443,38 ✓
Inversiones:		380.159,54 ✓	755.202,96 ✓
		<u>1.414.620,30</u>	<u>4.273.033,41</u>

INVERSIONES:

Certificado de Deposito	0,00	700.000,00
Banco Guayaquil Cta. Ahorro	355.159,54	30.202,96
Félix Capelo (Liceo Austral)	25.000,00	25.000,00
	<u>380.159,54 ✓</u>	<u>755.202,96 ✓</u>

Comentario:

Al 31 de diciembre del 2011 su saldo aumento por un valor de \$2,858, 413. 11 comparado con el periodo anterior, su Saldo se presenta razonablemente.

B-1.-Detalles de Cuentas por cobrar Clientes

Proinstra	4286,88	0,00
Disgapar S.A.	5.090,40	0,00
Ministerio de Trabajo y Empleo	1.665,39	1.665,39
Meqseleqtive	1.332,80	0,00
Herederos Laniado Cia. Ltda.	500.000,00	0,00
Inredtel	9.240,00	0,00
Liasa	0,00	10,26
Maquinarias y Vehiculos S.A.	0,00	0,01
Galviz Luis Felipe	0,00	216,43
Tamifra	0,00	10.297,00
Distecnicos Corporation S.A.	0,00	0,30
Inafra	0,00	5.184,00
Labomersa S.A.	0,00	419,58
HDM Elquitecnica Cia. Ltda.	0,00	375,93
Indura Ecuador S.A.	0,00	7,77
Panalpina Ecuador S.A.	0,00	896,56
Jimenez Sanchez Galo	0,00	400,00
Feriat Corporation CIA. LTDA.	0,00	3.960,00
Almacen Fabián Carvallo Cía . Ltda.	0,00	27.038,00
Cruz Roja Cantonal de Milagros	0,00	5.188,00
Tenquimind CIA. LTDA.	0,00	2.004,60
Bursal	0,00	390.000,00
Construsur del Ecuador S.A.	0,00	1.463.000,00
Varios	1.208,46	0,00
	522.823,93	1.910.663,83

B-2.-Detalles de Cuentas por Cobrar Empleados

Tulmo Mariscal Alfredo Oswaldo 622	0,00	14,46
Chavez Mora Erwin Rolando 603	0,00	14,43
Gonzaga Gómez Enrique Fernando 607	0,00	18,89
Ochoa Rojas Juan Pablo	0,00	41,01
Muñoz Zambrano Salvador 616	0,00	14,45
	0,00	103,24

Prestamos a Empleados

Andrade Maldonado Luis Alfredo 644	0,00	800,00
Romero Encarnación José Amoldo 276	0,00	400,00
Duque Ortigas Antonio Cruz 211	0,00	2.900,00
Enríquez Córdova Milton	0,00	70,00
Ochoa Rojas Dalila	0,00	650,00
Logroño Díaz Genoveva	0,00	1.300,00
Jiménez Ojeda Mónica	0,00	800,00
Mendoza Macías Nestor Vinicio 157	0,00	700,00
	0,00	7.620,00

103,24

23,24

B-3.-Detalle Otras Cuentas por Cobrar**2010****2011****Varios Deudores C/P**

Mks Finance S.A.	0,00	450.000,00
Espinoza Torres Paquita	0,00	5.000,00
Atlas Copco	0,00	374.803,28
Capelo Salazar Felix	2.440,00	40,00
Pacheco Reina Jose Ab.	4.131,60	4.231,60
SRI	0,00	22,02
Chininin Campoverde Alfonso	7.000,00	7.000,00
Banco Pichincha C.A.	90.000,00	90.000,00
Sori Franklin	3.000,00	0,00
Mejia Quezada Edgar	1.200,00	0,00
Salazar Sánchez Marcelo	12.600,00	0,00
Salazar Sánchez Vicente	0,00	1.200,00
Bolivar Cia. De Seguros de l Ecuador	2.014,35	0,00
Romero de Encalada Hernan	15.250,00	0,00
Larrea Garcia Homero Fernando	2.242,05	0,00
Ordoñez Chica Jery Nivaldo	15.000,00	0,00
López Eras Francisco	0,00	7.000,00
Cueva Maridueña Vicente	0,00	2.000,00
I.E.S.S.	0,00	246,96
Perez Velez Xavier	0,00	2.093,00
Salazar Sanchez Marcelo	0,00	19.646,08
Arizaga Paña Alez	0,00	12.445,00
Balcazar Vintimilla Armando Crnel.	0,00	20.000,00
Riofrio Maldonado Sergio Vicente	0,00	35.000,00
Palacios Rivera Cesar	0,00	850,00
Sarmiento Sarmiento Rene Patricio	0,00	2.000,00
Gallardo Moreno jorge	0,00	67.000,00

Granja la Colina C.A.	0,00	424.381,81
Geovisión Inc.	0,00	5.268,00
Zumba Elvio Enrique	0,00	950,00
Espinoza Emigdio	0,00	500,00
Nanchang Basf Chemical Co. Ltda.	0,00	28.800,00
Orosco Solano Thuesman	0,00	0,63
Anshan Zizhu Material Co. Ltda.	0,00	36.765,00
Diaz Apolo Carmita	0,00	1.200,00
Añasco Davila Richar	0,00	1.000,00
Otros Deudores	2.485,73	0,00
	157.363,73	1.599.443,38

E. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Crédito Tributario	1.024.906,26	1.302.183,47
Retenciones en la fuente 1%	0,00	73,15
Anticipo del Impuesto a la Renta	105.906,26	128.114,30
	1.130.812,52	1.430.370,92

Comentario:

Los **ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS** tienen ninguna variación superior en comparación con el periodo anterior por el valor de \$299,558. 40. Al término del 31 de Diciembre del 2011. Su saldo se presenta razonablemente.

	2010	2011
M. Activos financieros no corrientes		
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	4.669,17	359,17
	4.669,17	359,17

CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Proveedores Locales	390.954,30	431.941,53
Accionistas	429.721,30	
Acreedores Varios	148.430,82	
Cuentas por Pagar Varios	0,00	754.747,17
	969.106,42	1.186.688,70

H.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2010	COMPRAS	VENTAS/ TRANSF	SALDO AL 31/12/2011
<u>COSTO</u>				
Terreno	711.982,42	10.000,00		721.982,42
Edificios	8.272,91	59.103,27		67.376,18
Muebles y enseres	58.558,16	3.608,17		62.166,33
Maquinarias y equipos	1.623.042,85	652.401,13		2.275.443,98
Vehículos	658.516,06	25.517,86		684.033,92
Equipo de computacion	25.071,32	12.641,71		37.713,03
Equipo de comunicación	167.895,54	10.835,76		178.731,30
Equipo de laboratorio	38.269,10	2.440,20		40.709,30
Equipo de seguridad	12.656,85	4.103,77		16.760,62
Otros activos	319.910,39	110.857,67		430.768,06
	0,00			0,00
	0,00			0,00
	3.624.175,60	891.509,54	0,00	4.515.685,14

DEPRECIACION

Edificios	306,80	461,77		768,57
Muebles y enseres	4.676,56	5.800,09		10.476,65
Maquinarias y equipos	265.190,38	169.992,97		435.183,35
Vehículos	178.175,78	130.329,86		308.505,64
Equipo de computacion	11.342,64	9.310,29		20.652,93
Equipo de comunicación	26.842,62	17.223,95		44.066,57
Equipo de laboratorio	5.598,87	3.848,27		9.447,14
Equipo de seguridad	1.569,88	1.464,96		3.034,84
Otros activos	40.006,10	34.014,84		74.020,94
				0,00
	533.709,63	372.447,00	0,00	906.156,63
	3.090.465,97	519.062,54	0,00	3.609.528,51

HH.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Con la administración tributaria	HH-1	2010	2011
Retenciones en la fuente		113.853,03	13.393,30
Retenciones IVA		41.570,93	17.636,30
Retenciones de acuerdo al Art. 15		8.348,00	21.913,29
Ministerio de Recursos no Renovables		317.163,23	408.813,30
		480.935,19	461.756,19

Impuesto a la renta por pagar del ejercicio

	HH-2	2010	2011
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio		1.319.845,11	2.567.418,29
		1.319.845,11	2.567.418,29

Con el IESS

	HH-3	2010	2011
Aporte Personal IESS			4.279,32
Aporte Patronal		0,00	47.275,62
Préstamo Hipotecario		0,00	1.545,25
Préstamo Quirografario		0,00	8.976,10
Fondo de Reserva		0,00	2.835,99
Aporte Individual asumido		0,00	40.010,28
Provisión Salario Digno por Pagar		0,00	0,00
		0,00	104.922,56

Por beneficios de ley a empleados

	HH-4	2010	2011
Beneficios Sociales por Pagar		196.649,97	179.520,16
		196.649,97	179.520,16

Valores por Liquidar

	HH-5		
Decimo Tercer Sueldo por pagar (Minas)			396,34
Sueldos por Pagar (Perdonal Minas)			51,89
Multas al Personal			35.447,17
Cheques por Pagar			2.764,01
			38.659,41

Participación trabajadores por pagar del ejercicio

Participación Trabajadores

HH-4

2010

930.284,57

930.284,57

2.927.714,84

2011

1.257.565,74

1.257.565,74

4.609.842,35

Comentario:

Habiendo hecho las investigaciones mas minuciosas, opinamos que todas las Obligaciones Corrientes por Pagar están contabilizados.

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 inmateriales 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 adoptó las normas internacionales de información financiera "NIIF" y determinó 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 aplicarán 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.