

**SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A.**

**INFORME AUDITADO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

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

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas  
de SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de **SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A.**, al 31 de Diciembre del 2008 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.

2. La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoria incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoria también incluye la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de importancia efectuadas por la gerencia de la compañía, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoria que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

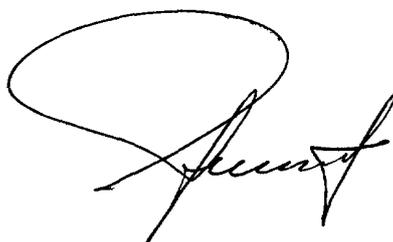
3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador las cuales están acorde con los principios de contabilidad generalmente aceptadas.

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

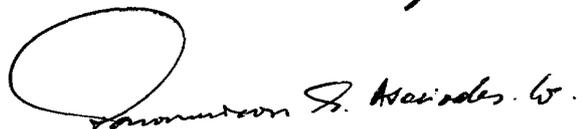
4. Excepto por lo que se discute en el párrafo siguiente, Como se describe en la Nota E de inventario a los estados financieros; No hemos podido observar físicamente la existencia del inventario físico de materia prima y productos terminados por el saldo con corte al 31 de diciembre de 2008 por un valor de US\$ 729.965,66 debido a que nuestra contratación como auditores externo de la compañía fue (30 de Abril 2009) posterior a tal proceso; motivo por el cual no pudimos satisfacernos del valor presentado en los Estados Financieros.

5. En nuestra opinión excepto por lo mencionado en párrafo anterior, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de de **SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A.**, al 31 de Diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A.**, como sujeto pasivo por obligación propia y agente de retención del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2008 se emiten por separados.



**Ing. Mario Martínez C., Socio  
Representante Legal  
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**



**CONMARTINEZ C. LTDA.  
Reg. Sup. Cías No. 110**

**Guayaquil - Ecuador  
Agosto 28, 2009**

**SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado En Dólares)**

**ACTIVO**

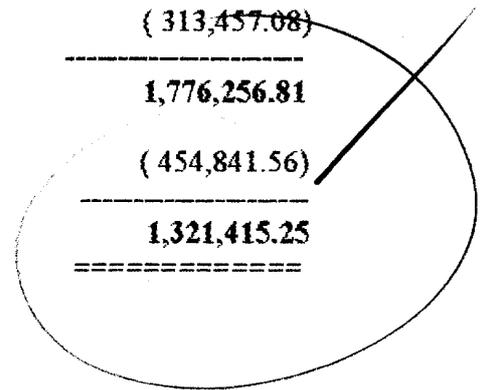
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>NOTAS</b>	
Efectivo	A	104,016.02
Inversiones Temporales	B	225,556.06
Documentos Y Cuentas Por Cobrar	C	1,316,361.35
Inventarios	E	729,965.66
<b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2,375,899.09</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	K	1,414,277.06
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	Q	9,954.00
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>3,800,130.15</b>

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Obligaciones Bancarias y financieras	AA	5,952.49
Sobregiros Bancarios	BB	23,295.46
Documentos Y Cuentas Por Pagar	CC	3,049,232.46
Impuestos Por Pagar	DD	556,610.30
Gastos Acumulados Por Pagar	FF	12,897.92
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>3,647,988.63</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>3,647,988.63</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital Social	LL	20,000.00
Utilidad Presente Ejercicio Después De Part.E Impto.		132,141.52
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>152,141.52</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>		<b>3,800,130.15</b>

**SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado En Dólares)**

<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	
Exportaciones	7,727,868.20
	7,727,868.20
<b>TOTAL DE VENTAS</b>	<b>7,727,868.20</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>	
Costo De Ventas	5,370,104.11
	2,357,764.09
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>2,357,764.09</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	
Gastos De Administración Y Ventas	( 270,189.67)
Gastos Financieros	( 3,373.31)
	2,084,201.11
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>2,084,201.11</b>
Otros Ingresos	5,512.78
	2,089,713.89
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>2,089,713.89</b>
(-) 15% Participación Trabajadores	( 313,457.08)
	1,776,256.81
<b>Utilidad Después De Participación</b>	<b>1,776,256.81</b>
(-) 25% Impuesto A La Renta	( 454,841.56)
	1,321,415.25
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 2008</b>	<b>1,321,415.25</b>
	1,321,415.25



) )

**SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado en Dólar)**

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>PERDIDAS ACUMUL.</b>	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>UTILIDAD TOTAL</b>
Saldo al 01 de Enero del 2008	20.000,00	0,00	0,00	0,00	20.000,00
Utilidad del Ejercicio				2.089.713,89	2.089.713,89
15% Participación Trabajadores				-313.457,08	-313.457,08
25% Impuesto a la Renta				-454.841,56	-454.841,56
Traspaso de utilidad del Ejercicio a Reserva Legal		132.141,52		-132.141,52	0,00
Pago Dividendos a los Accionistas de la utilidad 2008				-1.189.273,73	-1.189.273,73
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2008</b>	<b>20.000,00</b>	<b>132.141,52</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>152.141,52</b>

**SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado en Dólares)**

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

Efectivo recibido de clientes	6,411,506.85
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	( 3,447,722.16)
Otros Ingresos	5,512.78

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION** **2,969,297.47**

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	( 1,450,451.66)
Aumento Inversiones C/P	( 255,556.06)

**EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION** **( 1,676,007.72)**

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Pagos de Dividendos	( 1,189,273.73)
---------------------	-----------------

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** **( 1,189,273.73)**

Aumento Neto en efectivo y sus Equivalentes	104,016.02
Efectivo y sus Equivalentes a Principios de Año	0.00

**Efectivo y sus Equivalentes a Final de año** **104,016.02**

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado en Dólar)**

**IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA.**

**SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A. (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.**, mediante escritura pública otorgada el 04 de Marzo del 2008 bajo la denominación de la compañía **SOCIEDAD MINERA LIGA DE ORO S.A.**

**OBJETO DE LA COMPAÑIA**, la compañía tiene como actividad económica principal las actividades relacionadas con la minería.

**CAPITAL SOCIAL**, la compañía al 31 de Diciembre del 2008 mantiene un capital de \$ 20,000.00; cada acción tiene un valor nominal de un dólar americano.

**PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.**

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.

**LOS INVENTARIOS,** están valorados al costo reexpresado el cual no excede de el valor del mercado, los costos son determinados en base al sistema de Inventario permanente y costo ponderado, el cual permite mantener los costos actualizados.

**LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS,** están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de estos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales más las reexpresión establecidas de acuerdo en 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>A C T I V O</u>	<u>PORCENTAJES</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	5	20
Maquinarias y Equipos	10	10
Instalaciones y Moldes	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Equipo de Computación	33	3

**ACTIVOS DIFERIDOS,** deben estar contabilizadas al costo más la reexpresión. Las amortizaciones deben de eliminarse al retirarse de activos diferidos; esta amortización debe ser enviada al estado de resultado, ha sido calculada sobre los costos originales la vida útil de estos activos es el 20% para 5 años.

**PARTICIPACION EMPLEADOS (15%),** la compañía debe reconocer el 15% de sus utilidades a sus trabajadores de acuerdo a la legislación laboral. Este es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

**IMPUESTO A LA RENTA (25%),** según la Ley de Régimen Tributario Interno todas las Sociedades Constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de Sociedades Extranjeras no domiciliadas en el país. La tarifa para la aplicación del Impuesto a la Renta es el 25% de la base imponible.

CONCILIACION TRIBUTARIA

<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>2,089,713.89</b>
15% Participación Empleados	( 313,457.08)
	-----
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>1,776,256.81</b>
(+) Gastos No Deducibles	43,109.43
	-----
<b>BASE IMPONIBLE</b>	<b>1,819,366.24</b>
	-----
<b>25% IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>454,841.56</b>
(-) Anticipo De Impuesto A La Renta	450,000.00
<b>0.00</b>	
(-) Retenciones En La Fuente	0.00
	-----
<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<b>4,841.56</b>
	=====

## A. EFECTIVO

Caja	22,579.53
Bancos	81,436.49

---

104,016.02 ✓

---

### Caja

Caja	5,161.47
Fondo Rotativo	16,703.39
Caja Chica Blacio Maldonado Kerly	714.67

---

22,579.53 ✓

---

### Bancos

Machala Cta. # 10106491	266.60
Machala Cta. # 10106492	81,169.89

---

81,436.49 ✓

---

## C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Cuentas Por Cobrar Clientes ( 1 )	5,653.36
Accionistas ( 2 )	668,095.87
Compañías Relacionadas ( 3 )	51,483.87
Anticipos Empleados	2,247.20
Varios Deudores ( 4 )	524,637.86
Prestamos Al Personal	64,243.19

---

1,316,361.35

---

### 1.- Cuentas Por Cobrar Clientes Locales

Jimenez Aleman Luis Guillermo	560.00
Proquimsa S.A.	73.97
Iiasa	343.26
Good Trade Cooperation	3,310.00
Proinstra	1,366.13

---

5,653.36

---

## 2.- Accionistas

Rojas Amari Hipolito Carlos	23,825.00
Espinoza Torres Paquita	10,000.00
Serrano Serrano Julio	31,500.00
Rojas Amari Manuel Seoban	182,824.60
Arpi Delgado Luis Enrique	12,220.00
Arpi Delgado Delgado Miguel Riofrio	12,220.00
Benítez Días Indalecio	24,440.00
Castillo Cely Oscar Herwin	15,800.00
Espinoza Torres Paquita María	6,020.00
Herrera Ramírez José Manuel	15,800.00
Labanda Narváez Wilfrido De Jesús	19,920.00
Loayza Jaramillo Francisco	12,220.00
López Eras Francisco Leonardo	3,280.00
Núñez Díaz Vicente Alfredo	24,440.00
Pastor Peñaloza Efrén Enríquez	35,600.00
Pesantez Bermeo José Francisco	12,220.00
Redrovan Pesantez José Efraín	8,900.00
Rojas Amari Marlene Ventura	21,080.00
Rojas Amari Renmedy Bolivar	10,080.00
Rojas Amari Willian Esteban	38,640.00
Rojas Naranjo Angel Rodolfo	50,040.00
Rojas Naranjo Carlos Filoteo	10,380.00
Rojas Naranjo Victor Antonio	86,646.27

-----  
668,095.87

## 3.- Compañías Relacionadas

Bursal	26,314.00
Sominur Cia. Ltda.	25,169.87

-----  
51,483.87

#### 4.- Varios Deudores

Mks Finance S.A.	200,000.00
Apolo Castro Marcelo Ing.	3,300.00
Aguilera Bodero Arturo Benigno	1,680.00
Alvarado Marcelo Mayor	10.00
Peñaloza Hector	9,698.99
Intriago Rosado Francisco	493.60
Macias Bustamante	594.00
Salazar Kuffo Fernando	1,814.71
Cruzatti Valencia Jhon	70.00
Capelo Salazar Felix	26,340.00
Pachheco Reina José	5,900.00
Yepez Hugo Francisco	600.00
Cooperativa Minera " Bella Ric	3,000.00
Arias Sanchez Jorge	1,800.00
Hispana De Seguros	35.77
Bedoya Torrico Luis	385.24
Orovigia Cia. Ltda.	11,119.04
S.R.L.	18.75
Chininin Campoverde Alfonso	1,500.00
Agencia De Viaje Sol Caribe	82.17
Maquinarias Enríquez C.A.	2,361.49
Goldrill Mining Equipment Limi	127,193.10
Logroño Janina	744.00
Moscoso Garcia Servio	500.00
Salazar Sanchez Vicente	5,347.00
Morocho Mendoza Walter	450.00
Prieto Tomas	20,000.00
Laguapillo Marco	10,000.00
Ruiz Patricio	12,000.00
Rojas Amari Manuel Seoban	77,600.00
	-----
	<b>524,637.86</b>

#### **E. INVENTARIOS**

Producto Terminado	640,000.00
Materiales	89,965.66
	-----
	<b>729,965.66</b>

## K. ACTIVOS FIJOS

<u>CUENTAS</u>	<u>SALDO AL</u> <u>01/01/2008</u>	<u>COMPRAS</u> <u>ADICIONES</u>	<u>VENTAS O</u> <u>TRANSFER.</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2008</u>
<b><u>COSTOS</u></b>				
Terrenos	29.813,00	0,00	0,00	29.813,00
Edificios/Instalaciones	1.656,02	0,00	0,00	1.656,02
Vehiculos	363.230,16	0,00	0,00	363.230,16
Maquinarias y Equipos	834.851,08	0,00	0,00	834.851,08
Maquinarias y Equipos	8.183,57	0,00	0,00	8.183,57
Muebles y Enseres	3.277,60	0,00	0,00	3.277,60
Equipos de Comunicación	79.313,47	0,00	0,00	79.313,47
Equipos de Laboratorio	18.923,30	0,00	0,00	18.923,30
Otros Activos Fijos Tangibles	111.203,46	0,00	0,00	111.203,46
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>1.450.451,66</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.450.451,66</b>
<b><u>DEPRECIACION</u></b>				
Edificios/Instalaciones	1,18	0,00	0,00	1,18
Vehiculos	9.508,01	0,00	0,00	9.508,01
Maquinarias y Equipos	20.989,71	0,00	0,00	20.989,71
Maquinarias y Equipos	0,00	0,00	0,00	0,00
Muebles y Enseres	118,13	0,00	0,00	118,13
Equipos de Comunicación	2.103,00	0,00	0,00	2.103,00
Equipos de Laboratorio	473,09	0,00	0,00	473,09
Otros Activos Fijos Tangibles	2.981,48	0,00	0,00	2.981,48
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>36.174,60</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>36.174,60</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>1.414.277,06</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.414.277,06</b>

**Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Cuentas Por Cobrar L/P

9,954.00

9,954.00**AA. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS**

Obligaciones Corto Plazo ( 1 )

5,952.49

5,952.49

Banco	Fecha De Inicio	Fecha De Termino	Interés %
Banco Machala	30/05/2008	25/05/2009	12,73%

**BB. SOBREGIROS BANCARIOS**

Sobregiros Bancarios

23,295.46

23,295.46

Machala Cta. # 1010649109

23,295.46

23,295.46**CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

Proveedores Locales ( 1 )

1,806,136.65

Cuentas Por Pagar Relacionada

100,000.00

Varios Acreedores

11,312.70

Prestamos De Socios

523,506.48

IESS. Por Pagar ( 2 )

4,819.55

Retenciones Autorizadas

270,000.00

Participación Trabajadores

313,457.08

3,049,232.46

### 1. Proveedores Locales

Coelsa S.A.	2,773.79
Gallegos Rivera Abel Julián	439.27
Torres Cruz Tito Darwin	12,441.33
Romero Romero Antonio Victoria	40,040.62
Sanielec Cia.Ltda.	1,791.90
Suriaga Romero Janneth	7.52
Burneo Gonzabay Jessenea	259.67
Rodas Morocho Juan Alcides	11,327.41
Rodas Vera Arturo Boris	1,983.41
Jiménez Astudillo Rey Clotario	5,648.22
Ocaña Peñafiel Enrique Javier	1,487.82
Riera Molina Jhon Riera	6,185.49
Oximar Cia. Ltda.	11,455.86
Conauto	8,712.42
Figueroa Villalta Kleber	968.55
Vega Arias Nancy Magdalena	125.53
Ecuair S.A.	89,241.87
Resur Cia.Ltda.	185.49
Aguilera Bodero Arturo Benigno	332.94
Rincon Robayo Nelson	300.72
Zambrano Garcia Vicente	2,567.49
Portilla Ochoa Blanca Maria	1,940.77
Erraez Sanchez Frank Rodrigo	480.04
Marod C. Ltda.	3,187.28
Berrezueta Redrovan Manuel	1,181.35
Toro Espinoza Guibson Eraldo	881.22
Plastisa	4,356.32
Explocen C.A.	60,164.67
Salazar Sanchez Eloy Oswaldo	319.60
Samaniego Cabrera Cesar Edwin	441.73
Jnq Del Ecuador	5,296.53
Pacha Fernandez Daniel	9,332.71
Fundinor Cia.Ltda.	3,479.76
Oromiig S.A.	206,258.21
Leon Jerez Galo Andres	506.00
La Llave S.A.	3,327.12
Pesantes Bermeo Francisco	4,609.35
Loayza Yanangomezjose Americio	789.16
Improselec Cia.Ltda.	8,005.60
Sacco Eduardo	350.00
Salazar Sanchez Romulo Enrique	15,459.75

Dipac Manta Cia.Ltda.	11,999.48
Sanmartin Pesantez Segundo	510.15
Materquim C.A.	1,351.73
Sierra Calderon Gisella	3,133.03
Campoverde Campoverde Santos	19.82
Spartan	93.65
Importcruz	249.75
Luna Gonzales Jaime Orlando	612.18
Aldaz Medina Martha Beatriz	341.97
Impormin S.A.	267.30
Ferro Hecadu	422.71
Elizalde Yupanqui Luis	198.00
Bravo Córdoba Eduardo Rodrigo	88.49
Jarm Cia.Ltda.	448.29
Rodas Vera Byron Stalin	176.23
Serrano Rodríguez Rodrigo	15.58
Pilco Delgado Segundo	7,045.44
Guerra Aragón Ana Susana	170.28
Sánchez Pulla Stalin Fernando	848.46
Paredes Vallejo Fanny	1,926.92
Aguilar Herrera Alberto	33.60
Gordillo Armijos Alcides Roldan	719.58
Rojas Amari Manuel Seoban	1,246,819.52
	-----
	<b>1,806,136.65</b>

**2. IESS. Por Pagar**

Aporte Individual	24,404.81
Préstamo Quirografario	414.74
	-----
	<b>24,819.55</b>

**DD. IMPUESTOS POR PAGAR**

Impuesto A La Renta	454,841.56
Impuesto A La Renta Retención En La Fuente	91,443.38
Retención IVA	10,325.36
	-----
	<b>556,610.30</b>

## FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Décimo Tercer Sueldo 12,897.92

-----  
12,897.92

## LL. CAPITAL SOCIAL

Accionistas	Cantidad	Valor Nominal	Valor Patrimonial
Arpi Delgado Luis Enrique	358.00	1	358.00
Arpi Delgado Miguel Rodrigo	358.00	1	358.00
Benítez Diaz Indalecio	716.00	1	716.00
Castillo Cely Oscar Hervin	420.00	1	420.00
Espinoza Torres Paquita María	178.00	1	178.00
Herrera Ramírez José Manuel	420.00	1	420.00
Labanda Narváez Wilfrido	388.00	1	388.00
Loayza Jaramillo Francisco	358.00	1	358.00
López Eras Francisco	92.00	1	92.00
Núñez Días Vicente	716.00	1	716.00
Pastor Peñaloza Efrén Enríquez	842.00	1	842.00
Pesantez Bermeo José Francisco	358.00	1	358.00
Redrovan Pesantez José Efraín	210.00	1	210.00
Rojas Amari Hipólito Carlos	598.00	1	598.00
Rojas Amari Manuel Seoban	6,884.00	1	6,884.00
Rojas Amari Marlene Ventura	798.00	1	798.00
Rojas Amari Renmedy Bolívar	312.00	1	312.00
Rojas Amari Willian Esteban	1,096.00	1	1,096.00
Rojas Naranjo Ángel Rodolfo	1,558.00	1	1,558.00
Rojas Naranjo Carlos Filoteo	354.00	1	354.00
Rojas Naranjo Víctor Antonio	2,486.00	1	2,486.00
Serrano Serrano Julio Néstor	500.00	1	500.00
	<b>20,000.00</b>		<b>20,000.00</b>

## RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir 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 el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

### **RESERVA FACULTATIVA**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la compañía y puede ser utilizada para la distribución de dividendos.

### **RESERVA DE CAPITAL**

Se incluyen en éste rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período de transición: Reserva por revalorización del Patrimonio, Reexpresión Monetaria.

### **HECHOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2008 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Agosto 28, 2009) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.