

METAL GOLD DEL ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008
con Opinión de los Auditores Externos Independientes

27





J.A.F.P.

AUDITORIA EXTERNA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los señores Socios de:
METALGOLD DEL ECUADOR CIA. LTDA.**

He auditado los balances generales adjunto de **METALGOLD DEL ECUADOR CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009 y 2008 y los correspondientes estados de resultados, estado de cambios en el patrimonio de los socios y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas de contables significativas y otras notas aclaratorias.

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye adicionalmente el diseño, implementación y mantenimiento de su sistema de control interno importante para la elaboración y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos carezcan de presentaciones erróneas de importancia relativa, causados por fraude o error; la selección y aplicación de las políticas contables apropiadas; y la elaboración razonable de estimaciones contables de acuerdo con las circunstancias normales de su operación

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo con base a las auditorías. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA para el año 2009 y Normas Ecuatorianas de Auditoría para el año 2008. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planee y desempeñe la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros no contienen errores importantes.

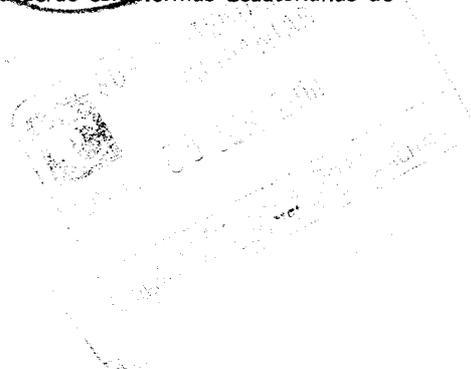
Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **METALGOLD DEL ECUADOR CIA. LTDA.**, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creo que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **METALGOLD DEL ECUADOR CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los socios y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad

Quito, Mayo 31 del 2010


Lcda. Jessica A. Figueroa P.

SC. RNAE No.657



METALGOLD DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Balances Generales

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos		10,356	314,809
Clientes		16,746	25,000
Documentos por cobrar	4		266,765
Inventario	5	591,382	495,692
Préstamos Empleados			125
Crédito Tributario		108	956
Total activo corriente		618,592	1,103,348
ACTIVO FIJO - neto		3,081	4,317
TOTAL ACTIVO		621,673	1,107,664
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar:			
Impuestos		89	89
Sueldos y salarios		2,039	2,032
Provisiones Sociales		4,591	374
Préstamos de socios	6	453,733	1,080,043
Otros			
Total pasivo corriente		460,452	1,082,538
PATRIMONIO		161,221	25,126
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		621,673	1,107,664

Las notas son parte integrante de los estados financieros

METALGOLD DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Estados de Resultados

Por los períodos comprendidos entre el 1o. de enero y el 31 de diciembre del 2009 y 2008

EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>INGRESOS</u>			
Operacionales	7		
Ventas			1,039,416
TOTAL			1,039,416
COSTO DE VENTAS			
			905,183
<u>GASTOS</u>			
Administrativos			
Arriendo		3,394	3,324
Sueldos y beneficios sociales		48,143	96,754
Servicios básicos		1,010	625
Condominio			
Movilización		2,569	1,001
Suministros de oficina		1,106	920
Honorarios		2,337	1,909
Depreciación		1,236	456
Contribuciones		1,258	1,277
Varios		2,834	2,241
Financieros			
Bancarios		655	1,000
TOTAL		64,542	109,507
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		(64,542)	24,726

Las notas son parte integrante de los estados financieros

METALGOLD DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Estados de Evolución de Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008

Expresado en dólares de E.U.A.

<u>Notas</u>	<u>Capital asignado</u>	<u>Aporte futura capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades no distribuidas</u>	<u>Pérdida del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2007	400	250,000			(53,985)	196,415
Devolución aporte futura capitalización		(250,000)				(250,000)
Transferencia a gastos per operacionales					53,985	53,985
Utilidad del ejercicio					24,726	24,726
Saldos al 31 de diciembre del 2008	400	-			24,726	25,126
Aumento de capital	8 9,600					9,600
Aporte futura capitalización	8	200,000				200,000
Transferencia a utilidades no distribuidas				24,726	(24,726)	-
Participación trabajadores				(3,709)		(3,709)
Impuesto a la renta				(5,254)		(5,254)
Constitución de reserva legal	8		788	(788)		-
Pérdida del ejercicio					(64,542)	(64,542)
Saldos al 31 de diciembre del 2009	10,000	200,000	788	14,975	(64,542)	161,221

Las notas son parte integrante de los estados financieros

METALGOLD DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Estados de Flujos del Efectivo

Por los períodos comprendidos del 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2009 y 2008

Expresados en dólares de los E.U.A.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo provisto por clientes	275,019	775.203
Efectivo utilizado en proveedores	(158,341)	(108.177)
Efectivo provisto por (utilizado en) empleados	640	(345)
Efectivo utilizado en otros	(5,061)	(7.077)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>112,257</u>	<u>659.604</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo utilizado en activo fijo		(1.487)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(1.487)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo provisto por socios para aumento de capital	9,600	
Efectivo utilizado en préstamos socios	(426,310)	(353.095)
Efectivo neto utilizado en por actividades de financiamiento	<u>(416,710)</u>	<u>(353.095)</u>
AUMENTO NETO DE EFECTIVO EN EL PERIODO	(304,454)	305.021
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	314.809	9.788
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>10,357</u>	<u>314.809</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

METALGOLD DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Conciliación entre la utilidad del ejercicio (pérdida neta) y el flujo de operación

Por los períodos comprendidos del 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2009 y 2008

Expresados en dólares de E.U.A.

(Pérdida neta) Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	<u>(64,542)</u>	<u>24.726</u>
Partidas de conciliación entre la (pérdida neta) utilidad del ejercicio y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciaciones activo	1,236	456
(Pérdida) Utilidad conciliada	<u>(63,307)</u>	<u>25.182</u>
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Disminución de clientes	8,254	2.551
Disminución (aumento) de documentos por cobrar	266,765	(266.765)
(Aumento) disminución de inventario	(95,690)	905.184
Disminución (aumento) de impuestos anticipados	848	(956)
Aumento de otras cuentas por cobrar		(125)
Disminución de impuestos por pagar	(5,254)	(2.931)
Aumento (disminución) de obligaciones laborales	640	(345)
Disminución de otras cuentas por pagar		(2.191)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>112,257</u>	<u>659.604</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

METALGOLD DEL ECUADOR CIA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICEIMBRE DEL 2009 Y 2008

1. IDENTIFICACION Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

Metal Gold Del Ecuador Cía. Ltda., es una empresa constituida el 7 de octubre de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Huaquillas el 22 de Octubre de 1999, registro No. 39-540.

2. OPERACIONES

Metal Gold del Ecuador Cía. Ltda., es una compañía cuya actividad principal es la compra venta, exportación, importación de minerales metálicos y no metálicos en todas sus formas, en bruto y perfeccionamiento, en polvo, en barras, en granalla, en pasta.

Su principal cliente es el Fideicomiso Olla de Oro a quienes les factura por los servicios de refinación de joyas (proceso de purificación), es decir el Fideicomiso le entrega un lote de joyas verificado la calidad y a cambio la compañía Metal Gold lo transforma en barras de oro que compense el peso del lote.

Durante el periodo 2009 la Compañía no tuvo ingresos debido a que el precio del Oro tiende a bajar por lo que se espera que se establezca la situación para proceder a la venta de su inventario, por lo que los resultados de la Compañía son negativos.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. 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 establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Dichas normas requieren que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos inherentes relacionadas con la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación, presentación y revelación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

b. Consistencia de Presentación

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un periodo al siguiente.

c. Período de Tiempo

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por períodos específicos, normalmente los períodos de tiempo de un ejercicio y otros son iguales es decir de un mes calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones y realizar análisis sobre los objetivos de producción, para una adecuada toma de decisiones.

d. Inventarios

Los inventarios se presentan al costo de adquisición o producción que no excede a los correspondientes valores netos de realización.

e. Activo Fijo

Los saldos de los activos fijos están registrados al costo histórico en dólares. Las ganancias, pérdidas por retiros o ventas de los mismos y las reparaciones y mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que se incurren. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas.

f. Depreciaciones

El gasto por depreciación de los activos fijos se registra en los resultados del período, aplicando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, de acuerdo a los siguientes porcentajes anuales

Muebles, enseres y equipo de oficina	10%
Equipos de computación	33%

g. Participación de trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos. La Compañía no ha registrado la respectiva provisión debido a que obtuvo pérdida

h. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía, estará gravada a la tasa del 25%. La compañía no ha registrado la respectiva provisión debido a que obtuvo pérdida

4. DOCUMENTOS POR COBRAR

El saldo de documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2009 fue recuperado en su totalidad quedando un saldo de cero, valor que al 31 de diciembre del 2008 era de USD\$ 266.765 y correspondía a una venta de barras de oro a la compañía MKS FINANCE S.A.

5. INVENTARIO

El movimiento de inventario durante los años 2009 y 2008 se detalla a continuación:

Saldo al 31 de diciembre del 2007	1.400.876
Ventas realizadas	(905.182)
Saldo al 31 de diciembre del 2008	495.692
Compras realizadas	95.690
Saldo al 31 de diciembre del 2009	591.382

6. PRESTAMOS SOCIOS

El saldo de las cuentas por pagar Préstamos Socios al 31 de diciembre del 2009 y 2008 se detallan a continuación:

Descripción	2009	2008
Roberto de la Torre	264.889	630.449
Patricia Calero	94.422	224.797
Hernán Calero	94.422	224.797
Total	453.733	1.080.043

7. INGRESOS

La Compañía al 31 de diciembre del 2009 no ha generado ingreso alguno por lo que los resultados obtenidos en el periodo auditado han sido negativos.

8. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social - El capital es de USD \$ 10.000, dividido en 10.000 participaciones sociales, iguales, acumulativas e indivisibles de 1 dólar cada una

Incremento de Capital - El 20 de abril del 2009, se resuelve aumentar el capital social de la compañía en la suma de USD\$ 9.600 elevando el valor nominal de las participaciones de 0.04 de dólar a 1 dólar de los EEUU, según inscripción en el Registro Mercantil del 28 de julio del 2009

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Aporte Futura Capitalización - Corresponde al aporte de los accionistas por el valor de USD\$ 200.000.

9. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2009	2008
(PERDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO	(64.542)	24.726
15% Participación trabajadores		3.709
(Pérdida del ejercicio) Utilidad después de participación de trabajadores	(64.542)	21.017
25% Impuesto a la renta		5.254
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS		15.763
Reserva legal		788
(PERDIDA) UTILIDAD NETA	(64.542)	14.975

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2006 al 2009.

10. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2010 y la fecha de preparación de nuestro informe 31 de mayo del 2010, no se han producido eventos que en la opinión de la gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.