

METAL GOLD DEL ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados al 31 de diciembre del 2008 y 2007
con Opinión de los Auditores Externos Independientes





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.**, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de lo socios y sus flujos de efectivo por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2008 y 2007. Estos estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la auditoría.

Realice la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea planificada y realizada para obtener una certeza razonable de sí los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, 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 importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente; en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **METALGOLD DEL ECUADOR CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2008 y 2007, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Abril 30, del 2009

Quito, Ecuador

Licda. Jessica A. Figueroa P.

SC. RNAE No.657

METALGOLD DEL ECUADOR CIA. LTDA.**Balances Generales**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

Expresados en dólares de E.U.A.

| <u>ACTIVO</u> | <u>NOTAS</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|-----------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Caja - Bancos | | 314.809 | 9.789 |
| Clientes | | 25.000 | 27.551 |
| Documentos por cobrar | 4 | 266.765 | |
| Inventario | 5 | 495.692 | 1.400.876 |
| Préstamos empleados | | 125 | |
| Crédito tributario | | 956 | |
| Total activo corriente | | 1.103.348 | 1.438.216 |
| ACTIVO FIJO - neto | | 4.317 | 3.285 |
| OTROS ACTIVOS | | | |
| Gastos pre operacionales | | | 261.521 |
| TOTAL ACTIVO | | 1.107.664 | 1.703.022 |
| <u>PASIVO Y PATRIMONIO</u> | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Cuentas por pagar: | | | |
| Impuestos | | 89 | 3.019 |
| Sueldos y salarios | | 2.032 | 2.408 |
| Provisiones Sociales | | 374 | 343 |
| Préstamos de socios | 6 | 1.080.043 | 1.498.645 |
| Otros | | | 2.191 |
| Total pasivo corriente | | 1.082.538 | 1.506.607 |
| PATRIMONIO | 7 | 25.126 | 196.415 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 1.107.664 | 1.703.022 |

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 2008 y 2007
Expresados en dólares de E.U.A.

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|---|----------------------|------------------------|
| <u>INGRESOS</u> | | |
| Operacionales | | |
| Ventas | 1.039.416 | 3.788 |
| TOTAL | 1.039.416 | 3.788 |
| | | |
| COSTO DE VENTAS | 905.183 | |
| | | |
| <u>GASTOS</u> | | |
| Administrativos | | |
| Arriendo | 3.324 | 3.054 |
| Sueldos y beneficios sociales | 96.754 | 41.678 |
| Servicios básicos | 625 | 2.202 |
| Condominio | | 1.630 |
| Movilización | 1.000,77 | 1.156 |
| Suministros de oficina | 920 | 998 |
| Honorarios | 1.909 | 2.579 |
| Depreciación | 456 | 875 |
| Contribuciones | 1.277 | 1.150 |
| Varios | 2.241 | 24 |
| Financieros | | |
| Bancarios | 1.000 | 2.428 |
| TOTAL | 109.507 | 57.773 |
| | | |
| Utilidad (Pérdida) del ejercicio | <u>24.726</u> | <u>(53.985)</u> |

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 2008 y 2007

Expresado en dólares de E.U.A.

| | Capital asignado | Aporte futura capitalización | Pérdida del Ejercicio | Total |
|---|-----------------------------|---|----------------------------------|------------------|
| Saldos al 31 de diciembre del 2006 | 400 | 1.406.613 | (44.720) | 1.362.292 |
| Transferencia a gastos preoperacionales | | | 44.720 | 44.720 |
| Devolución aporte futura capitalización | | (1.156.613) | | (1.156.613) |
| Pérdida del ejercicio | | | (53.985) | (53.985) |
| 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 preoperacionales | | | 53.985 | 53.985 |
| Utilidad del ejercicio | | | 24.726 | 24.726 |
| | 400 | - | 24.726 | 25.126 |

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 2008 y 2007

Expresados en dólares de los E.U.A.

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|---|------------------|------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION | | |
| Efectivo provisto por (utilizado en) clientes | 775.203 | (23.763) |
| Efectivo utilizado en proveedores | (108.177) | (263.723) |
| Efectivo utilizado en empleados | (345) | (41.332) |
| Efectivo utilizado en otros | (7.077) | (3.362) |
| Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación | <u>659.604</u> | <u>(332.180)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION | | |
| Efectivo utilizado en activo fijo | (1.487) | (320) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | <u>(1.487)</u> | <u>(320)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Efectivo (utilizado en) provisto por préstamos socios | (353.095) | 342.032 |
| Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento | <u>(353.095)</u> | <u>342.032</u> |
| AUMENTO NETO DE EFECTIVO EN EL PERIODO | 305.021 | 9.532 |
| EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO | 9.788 | 257 |
| EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | <u>314.809</u> | <u>9.788</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 2008 y 2007

Expresados en dólares de E.U.A.

| | | |
|---|----------------|------------------|
| Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta (Pérdida neta) | <u>24.726</u> | <u>(53.985)</u> |
| Partidas de conciliación entre la utilidad del ejercicio (pérdida neta) y el flujo de efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación | | |
| Depreciaciones Activo | 456 | 875 |
| Utilidad (Pérdida) conciliada | <u>25.182</u> | <u>(53.110)</u> |
| Cambios netos en el Capital de Trabajo | | |
| Disminución (aumento) de clientes | 2.551 | (27.551) |
| Aumento de documentos por cobrar | (266.765) | |
| Disminución (aumento) de inventario | 905.184 | (255.121) |
| Aumento de impuestos anticipados | (956) | |
| Aumento de otras cuentas por cobrar | (125) | |
| (Disminución) aumento de impuestos por pagar | (2.931) | 3.019 |
| (Disminución) aumento de obligaciones laborales | (345) | 346 |
| (Disminución) aumento de otras cuentas por pagar | (2.191) | 237 |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación | <u>659.604</u> | <u>(332.180)</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 DICEMBRE DEL 2008 Y 2007

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.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas adoptadas por la gerencia de una empresa en la preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros individuales han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha en la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

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 están registrados al costo de adquisición en dólares y no exceden el valor de mercado.

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. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando el servicio es prestado o el bien es entregado, independientemente de su cobro. Cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de la consideración, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

h. 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

i. 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

4. DOCUMENTOS POR COBRAR

El saldo de documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2008 es de USD\$ 266.765 correspondiente a una venta de barras de oro a la compañía MKS FINANCE S.A

5. INVENTARIO

El movimiento de inventario durante los años 2008 y 2007 se detalla a continuación:

| | |
|-----------------------------------|------------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2006 | 1.145.755 |
| Compras realizadas | 255.121 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2007 | 1.400.876 |
| Ventas realizadas | (905.182) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2008 | 495.692 |

6. PRESTAMOS SOCIOS

El saldo de las cuentas por pagar Préstamos Socios al 31 de diciembre del 2008 y 2007 se detallan a continuación:

| Descripción | 2008 | 2007 |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|
| Roberto de la Torre | 630.449 | 1,049.051 |
| Patricia Calero | 224.797 | 224.797 |
| Hernán Calero | 224.797 | 224.797 |
| Total | <u>1.080.043</u> | <u>1.498.645</u> |

7. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social - El capital es de con un capital de USD \$ 400 dividido en 10.000 participaciones de cuatro centavos de dólar (0.04 c).

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.

8. 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:

| | 2008 | 2007 |
|--|---------------|-----------------|
| UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO | 24.726 | (53.985) |
| 15% Participación trabajadores | 3.709 | |
| Utilidad después de participación de trabajadores (Pérdida del ejercicio) | 21.017 | (53.985) |
| 25% Impuesto a la renta | 5.254 | |
| UTILIDAD (PERDIDA TRIBUTABLE) | 15.763 | (53.985) |
| Reserva legal | 788 | |
| UTILIDAD (PERDIDA) NETA | 14.975 | (53.985) |

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2005 al 2008.

9. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2009 y la fecha de preparación de nuestro informe 30 de abril del 2009, no se han producido eventos que en la opinión de la gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.