

METAL GOLD DEL ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

**Año terminado al 31 de diciembre del 2007
con Opinión de los Auditores Externos Independientes**

**METAL GOLD DEL ECUADOR
METALGOLD CIA. LTDA**

ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

INDICE

Informe de los Auditores Externos Independientes

Estados Financieros Auditados

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



J.A.F.P.

AUDITORIA EXTERNA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado el balance general, estado de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo de **METALGOLD DEL ECUADOR CIA. LTDA.**, por el período terminado al 31 de diciembre del 2007. Estos estados son responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoría.

No examinamos los estados financieros de la **METALGOLD DEL ECUADOR CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2006 sin embargo los presentamos para fines de comparación

Realizamos nuestra 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. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.



J.A.F.P.

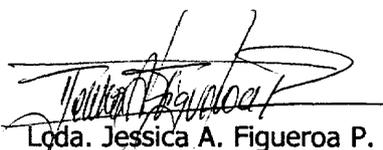
AUDITORIA EXTERNA

En nuestra 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 2007 y los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **METALGOLD DEL ECUADOR CIA. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2007, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Junio 13, del 2008

Quito, Ecuador



Lda. Jessica A. Figueroa P.

SC. RAE No.657

METALGOLD DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Balances Generales

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006

EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos		9.789	257
Clientes		27.551	
Inventario	4	<u>1.400.876</u>	<u>1.145.754</u>
Total activo corriente		1.438.216	1.146.011
ACTIVO FIJO - neto		3.285	3.840
OTROS ACTIVOS			
Gastos preoperacionales	5	261.521	216.801
TOTAL ACTIVO		<u>1.703.022</u>	<u>1.366.652</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar:			
Impuestos		3.019	
Sueldos y salarios		2.408	67
Provisiones Sociales		343	2.338
Préstamos de socios	6	1.498.645	
Otros		2.191	1.955
Total pasivo corriente		<u>1.506.607</u>	<u>4.360</u>
PATRIMONIO	6	196.415	1.362.292
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.703.022</u>	<u>1.366.652</u>

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 2007 y 2006

EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

INGRESOS	2007	2006
Operacionales		
Ventas	3.788	
TOTAL	3.788	-
GASTOS		
Administrativos		
Arriendo	3.054	2.653
Sueldos y beneficios sociales	41.678	30.575
Servicios básicos	2.202	6.324
Condominio	1.630	
Movilización	1.156	1.472
Suministros de oficina	998	720
Honorarios	2.579	
Depreciación	875	1.059
Contribuciones	1.150	
Varios	24	1.812
Financieros		
Bancarios	2.428	104
TOTAL	57.773	44.720
Pérdida del ejercicio	(53.985)	(44.720)

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 2007 y 2006
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	Capital asignado	Aporte futura capitalización	Pérdida del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2005	400	250.000		250.400
Registro de aportes de los socios		1.156.613		1.156.613
Pérdida neta			(44.720)	(44.720)
Saldos al 31 de diciembre del 2006	400	1.406.613	(44.720)	1.362.292
Transferencia a gastos preoperacionales			44.720	44.720,29
Reclasificación a Préstamos Socios		(1.156.613)		
Pérdida del ejercicio			(53.985)	(53.985)
Saldos al 31 de diciembre del 2007	400	250.000	(53.985)	1.353.028

Las notas son parte integrante de los estados financieros

METALGOLD DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Estado de Flujos del Efectivo

Por los periodos comprendidos del 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2007 y 2006

EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	2007	2006
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo utilizado en clientes	(23.763)	
Efectivo utilizado en proveedores	(263.723)	(1.150.228)
Efectivo utilizado en empleados	(41.332)	(30.193)
Efectivo utilizado en otros	(3.362)	(6.658)
	-	
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(332.180)</u>	<u>(1.187.079)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo utilizado en activo fijo	(320)	(70)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(320)</u>	<u>(70)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo provisto por préstamos filiales	342.032	1.156.613
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>342.032</u>	<u>1.156.613</u>
AUMENTO NETO (DISMINUCION) DE EFECTIVO EN EL PERIODO	9.532	(30.537)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	257	30.793
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>9.788</u>	<u>257</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

METALGOLD DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Conciliación entre la pérdida neta y el flujo de operación
Por los períodos comprendidos del 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2007 y 2006

EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

Pérdida neta	<u>(53.985)</u>	<u>(44.720)</u>
Partidas de conciliación entre la pérdida neta y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciaciones Activo	875	1.059
Pérdida conciliada	<u>(53.110)</u>	<u>(43.661)</u>
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Aumento de clientes	(27.551)	
Aumento de inventario	(255.121)	(1.145.754)
Disminución de cuentas por cobrar funcionarios		68
disminución de impuestos por pagar	3.019	
Disminucion de cuentas por pagar funcionarios	346	314
Disminucion de otras cuentas por pagar	237	1.955
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(332.180)</u>	<u>(1.187.079)</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

METAL GOLD DEL ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2007 y 2006**

EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.

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, con un capital de USD \$ 400 dividido en 10.000 participaciones de cuatro centavos de dólar (0.04 c).

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.

METAL GOLD DEL ECUADOR METALGOLD CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 período 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 propiedad, maquinaria y equipo 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 la propiedad, maquinaria y equipos 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. Activos Diferidos

Los gastos originados por efectos de la pre-operación incurridos por la empresa, se acumulan en cuentas de activo a un valor equivalente al costo histórico en dólares.

METAL GOLD DEL ECUADOR METALGOLD CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

h. Amortización

La amortización se calcula en base al método de línea recta, aplicando el porcentaje del 20% anual.

i. 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.

j. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía, estaría gravada a la tasa del 25%.

4. INVENTARIO

El movimiento de inventario durante los años 2007 y 2006 se detalla a continuación:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Barras de Oro	1,400,876	1,145,754
	<u>1,400,876</u>	<u>1,145,754</u>

5. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 los otros activos corresponden a los gastos pre-operacionales que la compañía tuvo durante su constitución hasta el período 2006, los mismos que ascienden a USD \$ 261,521 y USD \$ 216,801 respectivamente.

6. PRESTAMOS SOCIOS

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

	<u>2007</u>	<u>2006 (*)</u>
Roberto de la Torre	1,049,051	809,629
Patricia Calero	224,797	173,492
Hernán Calero	224,797	173,492
	<u>1,498,645</u>	<u>1,156,613</u>

**METAL GOLD DEL ECUADOR METALGOLD CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(*) Estos valores en el periodo 2006 fueron reflejados como parte del Patrimonio y en el 2007 fueron reclasificados al pasivo según su naturaleza.

7. IMPUESTO A LA RENTA

a) Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2004 al 2007.

b) Pérdidas Fiscales Amortizables

Al 31 de Diciembre del 2007, la Compañía mantiene perdidas fiscales amortizables en ejercicios futuros. Dichas pérdidas podrán deducirse en los cinco años siguientes al que se originaron, sin que exceda del 25% de la utilidad gravable de cada año.

8. RESERVA LEGAL

De conformidad con La Ley de Compañías, de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la reserva legal hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Durante los periodos 2007 y 2006 la compañía mantiene pérdidas

9. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2008 y la fecha de preparación de nuestro informe 13 de junio del 2008, no se han producido eventos que en la opinión de la gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.