

# **EXPOBONANZA S.A.**

**Informe de Auditoría Externa  
Por el año terminado al  
31 de diciembre de 2004**



**Econ. Washington Aguirre García**

SC-RNAE 128; CPA 20613

# **EXPOBONANZA S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

### **INDICE**

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

### **Abreviaturas usadas:**

US\$ - Dólares Estadounidenses



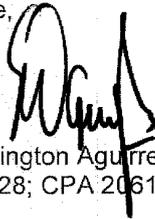
## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y socios de

### **EXPOBONANZA S.A.**

1. He examinado el balance general adjunto de **EXPOBONANZA S.A.**, al 31 de diciembre del 2004, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planee y realice la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. Debido a la inexistencia de registros contables físicos e informáticos, no me fue posible aplicar procedimientos supletorios o alternativos de auditoría que me permita expresar una opinión sobre las cifras del balance general, resultado de las operaciones, del estado de flujo de efectivo y del estado de evolución del patrimonio, por el año terminado al 31 de diciembre de 2004; o sobre la consistencia de la aplicación de los principios contables vigentes en el Ecuador, con respecto al año anterior. Además, no se dispone de evidencia que respalde los ingresos, costos y gastos y la propiedad de los activos adquiridos durante el año terminado al 31 de diciembre de 2004.
4. En virtud de lo señalado en el párrafo 3, que evidencia la inexistencia de los registros contables de la compañía, que respalden los estados financieros adjuntos, no me permitió la aplicación de procedimientos supletorios o alternativos adecuados de auditoría, por lo que el alcance de mi trabajo no fue suficiente para expresar; y no expreso, una opinión sobre los estados financieros mencionados en el párrafo 1.

Atentamente,



Econ. Washington Aguirre Garcia  
SC-RNAE 128; CPA 20613



Guayaquil, 9 de noviembre de 2009

# EXPOBONANZA S.A.

## BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo	711.63	36,989.55
Inversiones a Corto Plazo	9,596.48	9,596.48
Cuentas por Cobrar	(Nota 3) 17,883.94	8,545.01
Inventarios	(Nota 4) 2,707.90	-
<b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>30,899.95</b>	<b>55,131.04</b>
CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS	(Nota 5) 585,381.07	685,390.27
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 6) 263,913.17	535,854.44
INVERSIONES PERMANENTES	(Nota 7) 50,322.56	53,747.12
ACTIVOS INTANGIBLES	(Nota 8) 32,833.97	32,833.97
ACTIVOS DIFERIDOS	(Nota 9) 26,750.53	26,750.53
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>990,101.25</b>	<b>1,389,707.37</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Cuentas y Documentos por pagar	(Nota 10) 27,613.11	15,497.34
Gastos acumulados por pagar	(Nota 11) 564.09	201,899.82
Cuentas por pagar Accionistas	(Nota 12) -	300.96
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>28,177.20</b>	<b>217,698.12</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital social	(Nota 13) 800,000.00	800,000.00
Aporte Capital Futuro	84,854.28	291,684.15
Reserva Legal	3,571.87	3,571.87
Reserva de capital	(Nota 14) 72,505.89	72,505.89
Resultados de años anteriores		-
Utilidad del ejercicio	992.01	4,247.34
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>961,924.05</b>	<b>1,172,009.25</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>990,101.25</b>	<b>1,389,707.37</b>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

# EXPOBONANZA S.A.

## ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
<b>INGRESOS</b>		
VENTAS NETAS	440,583.16	327,079.38
Otros Ingresos	20,520.32	
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<u>461,103.48</u>	<u>327,079.38</u>
<b>GASTOS</b>		
Gastos Operativos	-103,455.46	-109,432.55
Gastos Administrativos	-355,834.40	-198,972.47
Gastos financieros	<u>-257.52</u>	<u>-14,427.02</u>
<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	<u>-459,547.38</u>	<u>-322,832.04</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES CONCILIACION	1,556.10	4,247.34
Gastos no deducibles	-	-
UTILIDAD GRAVABLE	<u>1,556.10</u>	<u>4,247.34</u>
15% Participación empleados	-233.42	-637.10
25% Impuesto a la Renta	<u>-330.67</u>	<u>-902.56</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<u>992.01</u>	<u>2,707.68</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

# EXPOBONANZA S.A.

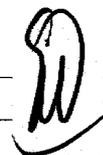
## ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Aporte Capital Futuro	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2002	800,000.00	38,360.49	3,571.87	78,130.54	6,378.00	964,144.20
Aumento Futura Capitalizac.		206,744.45				206,744.45
Disminución de Reservas				-5,624.65		-5,624.65
Distribución de utilidades					-6,378.00	-6,378.00
Utilidad del ejercicio					4,247.34	4,247.34
Aumento Futura Capitalizac.		206,744.45				206,744.45
Saldo al 31 de diciembre del 2003	800,000.00	291,684.15	3,571.87	72,505.89	4,247.34	1,172,009.25
Disminución de Aporte Futura Capit.		-211,077.21				-211,077.21
Utilidad de Ejercicio 2004					992.01	992.01
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2004</b>	<b>800,000.00</b>	<b>80,606.94</b>	<b>3,571.87</b>	<b>72,505.89</b>	<b>5,239.35</b>	<b>961,924.05</b>



**EXPOBONANZA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
<b><u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u></b>		
Utilidad (Pérdida)	992.01	4,247.34
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Depreciaciones	210,703.98	254,195.61
Otros ajustes	-4,247.34	3,126.74
<b><u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u></b>		
Cuentas por Cobrar	-9,338.93	75,108.73
Inventarios	-2,707.90	104,821.66
Cargos diferidos	-	1,700.30
Cuentas y Documentos por pagar	12,115.77	-446,396.31
Gastos acumulados por pagar	-201,335.73	-54,068.57
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b><u>6,181.86</u></b>	<b><u>-63,517.98</u></b>
<b><u>Efectivo provisto por actividades de inversión:</u></b>		
Propiedades, plantas y equipos	61,237.29	-13,369.37
Inversiones Permanentes	3,424.56	-
<b>Efectivo neto provisto por actividades de inversión</b>	<b><u>64,661.85</u></b>	<b><u>-13,369.37</u></b>
<b><u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u></b>		
Cuentas por cobrar partes vinculadas	100,009.20	-103,771.90
Cuentas por pagar accionistas	-300.96	-1,443.49
Aportes capital futuro	-206,829.87	206,744.45
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</b>	<b><u>-107,121.63</u></b>	<b><u>101,529.06</u></b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	-36,2722.92	24,641.71
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	36,989.55	12,347.84
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b><u>711,63</u></b>	<b><u>36,989.55</u></b>



**EXPOBONANZA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**1. OPERACIONES**

En la ciudad de Guayaquil a los veinte días del mes de marzo de 1999, fue constituida la Compañía EXPOBONANZA S.A. El objeto de la Compañía es dedicarse a la actividad minera en todas sus fases.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**a) Bases de Presentación de Estados Financieros**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior, por este motivo, la compañía cuenta con y presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1.

**b) Inventarios**

Se registran bajo el sistema de costo histórico, según lo establecido la NEC 11

**c) Propiedades y Equipos**

Están registrados al costo de adquisición y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Equipos	10%
Equipos de Computación	20%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%

**EXPOBONANZA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**3. CUENTAS POR COBRAR**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Cuentas por cobrar	9,858.02	9,858.02
Accionistas	2,944.15	2,944.15
Otras cuentas por cobrar	-	-450.00
Anticipo empleados	-	140.75
Depósitos en Garantía	4,714.08	4,714.08
Impuestos retenidos	367.69	367.69
Subtotal	17,883.94	17,574.69
Reserva Cuentas Incobrables	-	-9,029.68
<b>Total</b>	<b>17,883.94</b>	<b>8,545.01</b>

**4. INVENTARIOS**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Inventarios	2,707.90	-
<b>Total</b>	<b>2,707.90</b>	<b>-</b>

**5. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑIAS RELACIONADAS**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Compañía Minera Machala COMIMACH S.A.	27,217.07	27,217.07
Proyecto Minero del Norte	246,627.83	246,627.83
Expomariscos S.A.	100,009.20	202,913.41
Travelcorp	113,605.06	113,605.06
Orofund S.A.	95,026.90	95,026.90
<b>Total</b>	<b>585,381.07</b>	<b>685,390.27</b>

**EXPOBONANZA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(continuación)**

**6. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<b>Activos Fijos depreciables:</b>		
<b>ACTIVO MINA BONANZA:</b>		
Instalaciones y construcciones	30,012.19	30,012.19
Maquinarias y Equipos	320,369.12	320,369.12
<b>ACTIVO MOLINO BONANZA:</b>		
Instalaciones y construcciones en curso	39,510.46	39,510.46
Maquinarias y Equipos	181,106.84	181,106.84
<b>ACTIVO PLANTA:</b>		
Equipos de cianuración	4,103.64	4,103.64
Equipos de elusión	19,103.16	19,103.16
Equipos de flotación	18,034.83	18,034.83
Maquinarias y Equipos	175.29	175.29
<b>ACTIVOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS:</b>		
Propiedades	38.24	38.24
Instalaciones y construcción en curso	126,132.27	126,132.27
Equipos de computación	1,960.00	1,960.00
Muebles y Enseres	5,891.10	5,891.10
Maquinarias y Equipos	241,704.41	302,941.70
Vehículos	33,847.19	33,847.19
Equipos de comunicación	11,222.86	11,222.86
Proyectos	1,232.00	1,232.00
<b>ACTIVO MINA LA PONDEROSA:</b>		
Instalaciones y Construcciones	28,374.82	28,374.82
Maquinarias y Equipos	72,986.56	72,986.56
<b>ACTIVO MOLINO SAN GERARDO:</b>		
Instalaciones y Construcciones	11,589.60	11,589.60
Maquinarias y Equipos	53,414.70	53,414.70
<b>ACTIVO PLANTA SAN GERARDO:</b>		
Equipos de cianuración	25,637.52	25,637.52
Equipos de flotación	580.91	580.91
Maquinarias y Equipos	4,969.87	4,969.87

**EXPOBONANZA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(continuación)**

**PROPIEDADES Y EQUIPOS (Continuación)**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	US\$	US\$
<b>ACTIVOS GENERALES SAN GERARDO:</b>		
Instalaciones y construcciones en curso	52,456.53	52,456.53
Equipos de Computación	5,823.04	5,823.04
Muebles y Enseres	938.11	938.11
Maquinarias y Equipos	43,619.05	43,619.05
Vehículos	7,505.41	7,505.41
Equipos de comunicación	3,152.97	3,152.97
Total Costo	1,345,492.69	1,406,729.98
Menos: Depreciación acumulada	-1,081,579.52	-870,875.54
<b>TOTAL</b>	<b>263,913.17</b>	<b>535,854.44</b>

**Movimientos de Activo Fijo:**

	US \$
Saldo inicial al 1 de enero del 2004	535,854.44
Adiciones	-61,237.29
Depreciación del año	-210,703.98
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2004</b>	<b>263,913.17</b>

**7. INVERSIONES PERMANENTES**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	US\$	US\$
Compañía Minera Machala COMIMACH	-	3,424.56
Acción Coop. B. Rica	8,000.00	8,000.00
Travelcorp S.A.	39,885.36	39,885.36
Pacific Business Corporation	2,437.20	2,437.20
<b>Total</b>	<b>50,322.56</b>	<b>53,747.12</b>

**EXPOBONANZA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**(continuación)**

**8. ACTIVOS INTANGIBLES**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Concesión PINGLIO I	24,470.56	24,470.56
Concesión Sociedad Reina del Cisne	43,200.00	43,200.00
Concesión Sociedad el Colorado	2,000.00	2,000.00
Subtotal	<u>69,670.56</u>	<u>69,670.56</u>
Menos: Amortización	-36,836.59	-36,836.59
<b>Total</b>	<b><u>32,833.97</u></b>	<b><u>32,833.97</u></b>

**9. ACTIVOS DIFERIDOS**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gastos De Constitución	154.36	154,36
Gastos Aumento de Capital	2,638.55	2,638.55
Gastos Preoperacionales	24,190.12	51,009.39
Subtotal	<u>26,983.03</u>	<u>53,802.30</u>
Menos: Amortización	-232.50	-27,051.77
<b>Total</b>	<b><u>26,750.53</u></b>	<b><u>26,750.53</u></b>

**10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores	27,613.11	4,098.00
Sobregiros bancarios	-	11,399.34
<b>Total</b>	<b><u>27,613.11</u></b>	<b><u>15,497.34</u></b>

**EXPOBONANZA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(continuación)**

**11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Impuestos por pagar	330.67	6,292.65
Liquidaciones Laborales	-	868.87
Beneficios Sociales (15% Partic. Trab.)	233.42	38,655.16
Obligaciones Patronales	-	48,229.54
Fondos beneficio social	-	29,611.91
Bonos de utilidad por pagar	-	78,241.69
<b>Total</b>	<b>564.09</b>	<b>201,899.82</b>

**12. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Ing. Rengel Piedra Jorge	-	300.96
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>300.96</b>

**13. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado por la compañía al 31 de diciembre del año 2004 está dividido en 800.000 acciones ordinarias y nominativas de \$1.00 cada una.

**14. RESERVA DE CAPITAL**

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital, Reservas y Aportes para futuras capitalizaciones deben cargarse inicialmente a la cuenta Reserva por revaloración del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta reexpresión monetaria, a la cuenta reserva de capital

**EXPOBONANZA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(continuación)**

**15. EVENTOS SUBSECUENTES**

Salvo por los efectos que se puedan derivar de la aplicación de la nueva Ley de Minería, aprobada por la Asamblea Nacional Constituyente, publicada en el Registro Oficial No. 517, del 29 de enero de 2009, entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un significado sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.