

84425
7

EXPOBONANZA S.A.

Informe de Auditoría Externa
Por el año terminado al
31 de diciembre de 2010



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



EXPOBONANZA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010

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 accionistas de

EXPOBONANZA S.A.

He auditado los estados financieros adjuntos de **EXPOBONANZA S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2010, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo, por el año terminado en esta fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas y; la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en la auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para la opinión de auditoría.

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EXPOBONANZA S.A.** al 31 de diciembre de 2010 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Atentamente,



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



Guayaquil, 25 de agosto de 2011

EXPOBONANZA S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2010</u>	<u>2009(Nota 3)</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo	323,494.83	6,077.94
Inversiones a Corto Plazo	1,529.63	9,596.48
Cuentas por Cobrar	(Nota 4) 365,646.49	268,801.33
Inventarios	(Nota 5) 44,296.21	-
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES	<u>737,967.16</u>	<u>284,475.75</u>
CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS	(Nota 6) 806,963.55	50,322.56
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 7) 216,704.41	348,173.30
ACTIVOS DIFERIDOS	(Nota 8) 324,240.95	314,787.28
TOTAL DEL ACTIVO	<u>2,082,876.07</u>	<u>997,758.89</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas y Documentos por pagar	(Nota 9) 16,123.91	26,529.45
Gastos acumulados por pagar	(Nota 10) 212,836.10	6,356.50
Total Pasivo Corriente	<u>228,960.01</u>	<u>32,885.95</u>
Cuentas por pagar Relacionadas	(Nota 11) 366,528.66	
TOTAL DEL PASIVO	<u>595,488.67</u>	<u>32,885.95</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	(Nota 12) 800,000.00	800,000.00
Aporte Capital Futura Capitalización	225,584.37	34,904.94
Reserva Legal	3,671.07	3,671.07
Otras Reservas	123,348.04	123,348.04
Resultados de años anteriores	2,210.30	
Utilidad del ejercicio	332,573.62	2,948.89
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>1,487,387.40</u>	<u>964,872.94</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>2,082,876.07</u>	<u>997,758.89</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

EXPOBONANZA S.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
INGRESOS:		
Ventas Netas	1,561,275.96	105,550.54
TOTAL VENTAS	1,561,275.96	105,550.54
COSTOS Y GASTOS:		
Costo de Venta	108,720.71	26,987.48
Gastos de Administración	926,630.09	75,614.17
TOTAL COSTOS Y GASTOS	1,035,350.80	102,601.65
UTILIDAD – PERDIDA ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	525,925.16	2,948.89
15% Trabajadores	78,888.77	442.33
UTILIDAD GRAVABLE	447,036.39	2,506.56
25% Impuesto a la renta	114,462.77	2,626.96
RESULTADOS NETO	332,573.62	-120.40

Para el cálculo del Impuesto a la Renta del año 2010, se consideró como gasto no deducible el valor de \$ 10,814.68

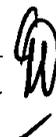
Ver notas explicativas a los Estados Financieros

EXPOBONANZA S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
 (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 de 2009	800,000.00	34,904.94	3,671.07	123,348.04	2,948.89	964,872.94
Aumento Aporte futura capitalización		190,679.43				190,679.43
Disminución de resultados					-738.59	-738.59
Utilidad del ejercicio 2010					332,573.62	332,573.62
Saldo al 31 de diciembre de 2010	800,000.00	225,584.37	3,671.07	123,348.04	334,783.92	1,487,387.40

EXPOBONANZA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2010</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>	
Utilidad (Pérdida)	332,573.62
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	274,097.39
Otros ajustes	2,210.30
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>	
Cuentas por Cobrar	-96,845.16
Inversiones a corto plazo	8,066.85
Inventarios	-44,296.21
Cargos diferidos	-9,453.67
Cuentas y Documentos por pagar	-10,405.54
Gastos acumulados por pagar	<u>206,479.60</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>662,427.18</u>
<u>Efectivo provisto por actividades de inversión:</u>	
Propiedades, plantas y equipos	<u>-142,628.50</u>
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	<u>-142,628.50</u>
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>	
Cuentas por cobrar partes vinculadas	-756,640.99
Cuentas por pagar vinculadas	366,528.66
Aportes capital futuro	<u>190,679.43</u>
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	<u>-199,432.90</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	317,416.89
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	<u>6,077.94</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>323,494.83</u>



EXPOBONANZA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

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%

3. Los valores señalados al año terminado al 31 de diciembre de 2009, corresponden a estados financieros no auditados.

EXPOBONANZA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

4. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Cuentas por cobrar clientes	69,229.89	130,874.45
Anticipo a proveedores	21,025.46	
Cuentas por cobrar empleados	107,100.56	1,193.50
Anticipo utilidades	18,392.32	
Crédito tributario	58,522.43	
Otras cuentas por cobrar	91,375.83	136,733.38
Total	<u>365,646.49</u>	<u>268,801.33</u>

5. INVENTARIOS

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Inventarios	44,296.21	-
Total	<u>44,296.21</u>	<u>-</u>

6. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Expausa S. A.	471,782.28	-
Compañía Minera Bonanza S. A.	1,534.05	-
Compañía Minera Mollopongo	10,000.00	-
Waxedy S. A.	1,178.45	-
Expomariscos S. A.	282,498.77	50,322.56
Grupo Minero la Bomba	39,970.00	-
Total	<u>806,963.55</u>	<u>50,322.56</u>

EXPOBONANZA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(continuación)

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Construcciones Molino	12,376.57	-
Maquinarias y Equipos Molino	34,238.13	-
Sistema de Protección Ambiental	29,878.74	-
Maquinaria y Equipos Planta	34,133.02	-
Activos de Laboratorio	9,829.76	-
Muebles y Enseres	895.84	-
Vehículos	27,500.00	-
Activos Laboratorio Gye	31,257.94	-
Otros Activos	46,662.24	84,143.74
Activos Históricos	<u>1,345,609.08</u>	<u>1,345,609.08</u>
Total Costo	1,572,381.32	1,429,752.82
Menos: Depreciación acumulada	<u>-1,355,676.91</u>	<u>-1,081,579.52</u>
TOTAL	<u>216,704.41</u>	<u>348,173.30</u>

Movimientos de Activo Fijo:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2010	348,173.30
Adiciones	142,628.50
Depreciación del año	<u>-274,097.39</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>216,704.41</u>

EXPOBONANZA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(continuación)

8. ACTIVOS DIFERIDOS

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gastos De Constitución	116,943.13	24,190.12
Gastos Preoperacionales	299,553.58	299,553.58
Otros Gastos Diferidos	154.36	154.36
Subtotal	<u>416,651.07</u>	<u>323,898.06</u>
Menos: Amortización	-92,410.12	-9,110.78
Total	<u>324,240.95</u>	<u>314,787.28</u>

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores	13,275.85	11,421.39
Otras cuentas por pagar	2,848.06	15,108.06
Total	<u>16,123.91</u>	<u>26,529.45</u>

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Retenciones e impuestos por pagar	7,773.26	1,119.08
Beneficios sociales	11,711.30	5,237.42
15% Participación laboral	78,888.77	-
25% Impuesto a la renta	114,462.77	-
Total	<u>212,836.10</u>	<u>6,356.50</u>

EXPOBONANZA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(continuación)

11. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Expausa S. A.	366,528.66	-
Waxedy S. A.	53.99	-
Total	<u>366,528.66</u>	<u>-</u>

12. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado por la compañía al 31 de diciembre del año 2010 está dividido en 800.000 acciones ordinarias y nominativas de \$1.00 cada una.

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 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 efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos.