MINEGRENVILLE S.A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de
MINEGRENVILLE S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado el balance general adjunto de **MINEGRENVILLE S.A.**, al 31 de diciembre del 2010 y 2009 y el correspondiente estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas, estado de cambios en la posición financiera año 2009, de flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2010 y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
FECHA: 31 MAY 2011
Paola Vera Garcés
REGISTRO DE SOCIEDADES - MACHALA

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **MINGRENVILLE S.A.**, al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas y autorizadas por Superintendencia de Compañías.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

5. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2010, será presentado por separado hasta el 31 de julio de cada año según Resolución No. NAC-DGERCGC10-00139 del Servicio de Rentas Internas, conjuntamente con los anexos exigidos por el **Servicio de Rentas Internas** , consecuentemente las provisiones tributarias registrados podrían tener cambios como resultado de las conciliaciones que deberá realizar la Compañía a las diversas obligaciones tributarias.

CPA. VICTOR HUGO REYES GUALE
AUDITOR EXTERNO
RNAE – SC-No. 457

Guayaquil, mayo 23 del 2011

MINEGRENVILLE S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

	NOTAS	(US dólares) 2010	2009
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	2	90.849	1.807
Cuentas por cobrar	3	138.733	36.162
Inventarios	4	0	2.330.230
Impuestos	5	40.793	281.951
TOTAL		**270.375**	**2.650.150**
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas por pagar	6	58.028	2.612.288
Impuestos y retenciones por pagar	7	61.311	12.226
TOTAL PASIVO		**119.339**	**2.624.514**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	8	800	800
Utilidad acumulada		24.836	0
Utilidad neta del ejercicio		125.400	24.836
TOTAL PATRIMONIO		151.036	25.636
TOTAL		**270.375**	**2.650.150**

Sr. Kleber Barzallo Chavez
Gerente General

Ing. Com. Amada Ochoa M.
Contadora

Ver notas a los estados financieros

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
FECHA: 31 MAY 2011
Paola Vera Garcia
REGISTRO DE SOCIEDADES - MACHALA

MINEGRENVILLE S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

	NOTAS	(US dólares) 2010	2009
INGRESOS			
Ventas gravadas tarifa 12% y 0%		15.984.071	1.078.253
Costo de ventas	9	(15.813.680)	(1.042.658)
Utilidad Bruta		170.391	35.595
GASTOS OPERATIVOS			
Gastos de ventas		0	(1.418)
Gastos administrativos		(1.325)	(305)
Total gastos operativos		(1.325)	(1.723)
Utilidad operativa		169.066	33.872
GASTOS NO OPERATIVOS			
Otros gastos extraordinarios		(1.399)	(568)
UTILIDA ANTES DE DEDUCCIONES		**167.667**	**33.304**
(-) IMPUESTO A LA RENTA	10	**(42.267)**	**(8.468)**
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	10	**125.400**	**24.836**
UTILIDAD NETA POR ACCIÓN (UTILIDAD NETA/ # ACCIONES)		**156,75**	**31,05**

Sr. Kleber Barzallo Chavez
Gerente General

Ing. Com. Amada Ochoa M.
Contadora

Ver notas a los estados financieros

MINEGRENVILLE S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

	Capital Social	Utilidad acumulada	Utilidad del Ejercicio	Total
		(US dólares)		
Saldos a diciembre 31 del 2008	800	0	0	800
Utilidad neta (después de impuestos)		0	24.836	24.836
Saldos a diciembre 31 del 2009	800	0	24.836	25.636
Transferencias de utilidades		24.836	(24.836)	0
Utilidad neta (después de impuestos)	0	0	125.400	125.400
Saldos a diciembre 31 del 2010	**800**	**24.836**	**125.400**	**151.036**

Sr. Kleber Barzallo Chavez
Gerente General

Ing. Com. Amada Ochoa M.
Contadora

Ver notas a los estados financieros

MINEGRENVILLE S.A.

ESTADO DE FLUJO DE CAJA - METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	(US dólares)
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Efectivo recibido de clientes	15.881.500
Efectivo pagado a proveedores y otros	(15.792.458)
Efectivo provisto por actividades de operación	**89.042**
Aumento neto en caja y bancos	89.042
Bancos al inicio del año	1.807
Caja y bancos al final del año	**90.849**

Sr. Kleber Barzallo Chavez
Gerente General

Ing. Com. Amada Ochoa M.
Contadora

Ver notas a los estados financieros

MINEGRENVILLE S.A.

ESTADO DE FLUJO DE CAJA - CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	(US dólares)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	125.400
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Impuesto a la renta	42.267
Subtotal	**167.667**
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:	
Aumento en cuentas por cobrar	(102.571)
Disminución en inventarios	2.330.230
Disminución en impuestos pagados por anticipados	241.158
Aumento en cuentas por pagar	(2.554.260)
Aumento en Impuestos y Retenciones por Pagar	6.818
EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**89.042**

Sr. Kleber Barzallo Chavez
Gerente General

Ing. Com. Amada Ochoa M.
Contadora

Ver notas a los estados financieros

NOTA: Se efectúo Estado de Flujo de Caja para el año 2010 y se presentó por separado el Estado de Cambios en la Posición Financiera del año 2009 debido a que para ambos años no son comparables los referidos estados financieros.

MINEGRENVILLE S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	(US dólares)
FUENTES:	
Utilidad Neta del Ejercicio	24.836
Aumento en cuentas por pagar	2.612.288
Aumento en impuestos y retenciones por pagar	12.226
TOTAL FUENTES	**2.649.350**
USOS (APLICACIONES):	
Aumento de efectivo (Bancos)	1.807
Aumento en cuentas por cobrar clientes	35.362
Aumento en inventarios	2.330.229
Aumento en impuestos y pagos anticipado	281.952
TOTAL USOS (APLICACIONES)	**2.649.350**

Sr. Kleber Barzallo Chavez
Gerente General

Ing. Com. Amada Ochoa M.
Contadora

Ver notas a los estados financieros

MINEGRENVILLE S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	(US dólares)
FUENTES:	
Utilidad Neta del Ejercicio	24.836
Aumento en cuentas por pagar	2.612.288
Aumento en impuestos y retenciones por pagar	12.226
TOTAL FUENTES	**2.649.350**
USOS (APLICACIONES):	
Aumento de efectivo (Bancos)	1.807
Aumento en cuentas por cobrar clientes	35.362
Aumento en inventarios	2.330.229
Aumento en impuestos y pagos anticipado	281.952
TOTAL USOS (APLICACIONES)	**2.649.350**

Sr. Kleber Barzallo Chavez
Gerente General

Ing. Com. Amada Ochoa M.
Contadora

Ver notas a los estados financieros

MINEGRENVILLE S.A.

NOTAS AL ESTADO FINANCIERO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

MINEGRENVILLE S.A. - (La Compañía) fue constituida en noviembre 13 del 2006 en la ciudad de Machala - Ecuador , teniendo por objeto principal la comercialización de minerales metalicos y no metalicos.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en US dólares, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC'S, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación y disposiciones de Superintendencia de Compañías, las cuales son utilizadas en la preparación de estados financieros.

Inventarios .- Están valorados al costo de adquisición, sin exceder el costo de mercado

Costo de venta.- Esta determinado por el costo de la mercadería vendida.

Impuesto a la renta.- De acuerdo con Ley reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley de Equidad Tributaria del 23 de diciembre del 2009 y su Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno del 8 de junio del 2010 , se estableció que para el cálculo del impuesto a la renta causado el cual se convertirá en impuesto a la renta determinado considerando si el anticipo de impuesto a la renta calculado o determinado el año anterior es inferior pero si el mismo anticipo es superior al impuesto a la renta causado este anticipo se convertirá en impuesto a la renta determinado en el año en curso.
Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional. El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Indice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Año	Inflación (%)
2007	3,32
2008	8,83
2009	4,31
2010	3,33

2. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, está constituido como sigue:

	(US dólares) 2010	2009
Caja	12.500	0
Bancos	78.349	1.807
Total	90.849	1.807

MINEGRENVILLE S.A.

NOTAS AL ESTADO FINANCIERO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, está constituida como sigue:

	(US dólares) 2010	2009
Clientes	138.733	35.362
Cuentas por cobrar accionistas	0	800
Total	138.733	36.162

Cuentas por cobrar – clientes.- A diciembre 31 del 2010 y 2009 representan facturación del mes de diciembre por ventas a crédito de oro con plazo de 30 a 60 días y no generan intereses.

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009 , constituyen inventario de oro para la venta, valorados al costo de adquisición sin que esté exceda el valor de mercado .

5. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, están constituidos como sigue:

	(US dólares) 2010	2009
Crédito tributario – Iva Pagado	0	275.392
Retenciones en la fuente del año	40.793	6.559
Total	40.793	281.951

6. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, están constituidas como sigue:

	(US dólares) 2010	2009
Prestamos a terceros	0	2.195.150
Proveedor	58.028	417.138
Total	58.028	2.612.288

MINEGRENVILLE S.A.

NOTAS AL ESTADO FINANCIERO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

6. CUENTAS POR PAGAR : Continuación

Proveedor.- Al 31 de diciembre del 2010 constituye valor por pagar a la Joyería Carina por compra de oro el cual se liquidara en los próximos dos meses del año 2011.

7. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 está constituida como sigue:

	(US dólares) 2010	2009
Impuesto a la renta por pagar	42.267	8.468
Retenciones en la fuente	19.005	3.758
Retención de IVA	39	0
Total	**61.311**	**12.226**

8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 el capital social de la Compañía fue de US$ 800 compuesto por ochocientas acciones de US$ 1,00 cada una.

Accionistas	Número de Acciones	(US dólares)
Maria Gabriela Oviedo Vargas	799	799
Kleber Vinicio Barzallo Chavez	1	1
Total	800	800

9. COSTO DE VENTAS

La determinación del costo de ventas durante el año 2010 y 2009, fue como sigue:

	(US dólares) 2010	2009
Inventario inicial de oro	2.330.230	0
(+) Compras netas del año	13.483.450	3.372.888
Disponible para la venta	15.813.680	3.372.888
(-) Inventario final de oro	(0)	(2.330.230)
Costo de venta de oro	15.813.680	1.042.658

MINEGRENVILLE S.A.

NOTAS AL ESTADO FINANCIERO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

10. IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias vigentes, la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta del año 2010 y 2009 , fue determinada como sigue:

		(US dólares) 2010	2009
Utilidad antes de participación e impuestos	(A)	167.667	33.304
(+) Gastos no deducibles		**1.399**	**568**
Base Imponible impuesto a la renta		169.066	33.872
Impuesto a la renta 25%	(B)	**(42.267)**	**(8.468)**
Utilidad neta (A-B)		**125.400**	**24.836**

11. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activo y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del 2010 y 2009.

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- No existen al 31 de diciembre el 2010 y 2009.

Evento posterior.- Entre diciembre 31 del 2010 (fecha de cierre de los estados financieros) y mayo 23 del 2011 (fecha de culminación de la auditoria), no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar los estados financieros.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2010, hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones para superar las observaciones de control interno.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.