

**BOLDOM INTERNACIONAL COMERCIALIZADORA  
DE METALES PRECIOSOS S.A.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
SOBRE EL ESTADO FINANCIERO AUDITADO  
POR EL EJERCIO ECONÓMICO 2013**



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta General de socios de  
BOLDOM INTERNACIONAL COMERCIALIZADORA DE METALES PRECIOSOS S.A**

**Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **BOLDOM INTERNACIONAL COMERCIALIZADORA DE METALES PRECIOSOS S.A**, al 31 de diciembre del 2013, que comprende el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las 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 internacionales de información financiera. 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. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada, la cual 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. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar mi opinión de auditoría



**Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **BOLDOM INTERNACIONAL COMERCIALIZADORA DE METALES PRECIOSOS S.A.**, al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF.

**Informe de cumplimiento tributario**

5. De acuerdo con las disposiciones legales, el informe de cumplimiento de obligaciones tributarias y sus anexos del año fiscal 2013, será presentado posteriormente de conformidad con los requerimientos emitidos por el Servicio de Rentas Internas.
6. Según lo establecen las disposiciones tributarias **BOLDOM INTERNACIONAL COMERCIALIZADORA DE METALES PRECIOSOS S.A.**, está obligada a presentar el informe de precios de transferencia, documento que a la fecha de emisión de nuestro informe la compañía se encuentra en proceso de preparación.

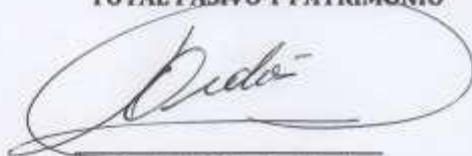
*Ing. Saúl Vázquez León*

Ing. Saúl Vázquez León  
RNAE - No. 496  
Registro CPA. No. 28.990

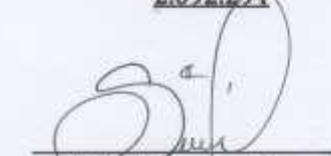
Cuenca, 16 de abril del 2014

**BOLDOM INTERNACIONAL COMERCIALIZADORA DE METALES PRECIOSOS S.A****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

		Al 31 de Diciembre
	Notas	2013
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	615.147
Activos financieros	3	20.000
Anticipos a proveedores	4	113.491
Inventarios	5	1.330.806
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Propiedades, planta y equipo (neto)	6	<u>12.850</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>2.092.294</u></b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas y documentos por pagar locales	7	771.497
Otras obligaciones corrientes	8	327.695
Anticipo de clientes	9	<u>35.452</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>1.134.644</u></b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital	10	800
Reservas		28.561
Ganancia acumulada		501.239
Ganancia del período		427.050
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>957.650</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>2.092.294</u></b>



Sr. Remigio Ordoñez Aguirre  
Gerente



C.P.A. Sandra Guaicha  
Contadora

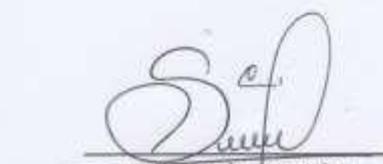
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

**BOLDOM INTERNACIONAL COMERCIALIZADORA DE METALES PRECIOSOS S.A****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****Periodo terminado  
al 31 diciembre 2013**

	<b>Notas</b>	
Ingresos de actividades ordinarias		
Ventas ( netas)		32.135.342
Costo de ventas y producción		<u>(31.228.202)</u>
<b>Ganancia bruta</b>		<b>907.140</b>
Gastos administrativos	11	(259.285)
Gastos financieros		<u>(2.267)</u>
Ganancia antes de impuestos		<u><b>645.588</b></u>
15% participación trabajadores	12	(96.838)
Impuesto a la renta 22%	12	<u>(121.700)</u>
Resultado Integral total del año		<u><b>427.050</b></u>



Sr. Remigio Ordoñez Aguirre  
**Gerente**



C.P.A. Sandra Guaicha  
**Contadora**

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**BOLDOM INTERNACIONAL COMERCIALIZADORA DE METALES PRECIOSOS SA**

**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS**

	Capital	Reserva Legal	Utilidad Ejercicio	Ganancia acumulada	Total
<b>Saldo 31 diciembre del 2012</b>	<b>800</b>	<b>28.561</b>	<b>463.953</b>	<b>37.286</b>	<b>530.600</b>
Transferencia			(463.953)	463.953	-
Utilidad del ejercicio	—	—	427.050	—	427.050
<b>Saldo 1 diciembre del 2013</b>	<b>800</b>	<b>28.561</b>	<b>427.050</b>	<b>501.239</b>	<b>957.650</b>



Sr. Remigio Ordoñez Aguirre  
Gerente



C.P.A. Sandra Guachá  
Contadora

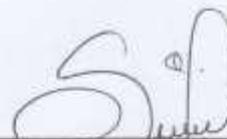
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**BOLDOM INTERNACIONAL COMERCIALIZADORA DE METALES PRECIOSOS S.A****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO  
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS**

	<b>Al 31 de diciembre del 2013</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>415.815</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	32.579.199
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(31.663.032)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(159.810)
Otros pagos por actividades de operación	(78.968)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(3.771)
Impuesto a las Ganancias	(257.803)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(3.562)</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(3.562)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>(59.683)</b>
Financiación por préstamos a largo plazo	(59.683)
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	352.570
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	<u>262.577</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b><u>615.147</u></b>



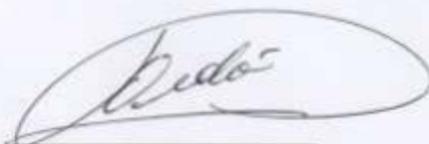
Sr. Remigio Ordoñez Aguirre  
Gerente



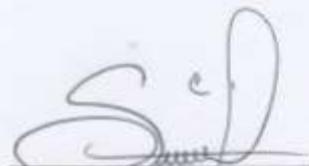
C.P.A. Sandra Guaicha  
Contadora

**BOLDOM INTERNACIONAL COMERCIALIZADORA DE METALES PRECIOSOS S.A****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO.  
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS**

	Al 31 de diciembre del 2013
<b>GANANCIA DESPUES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>645.588</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>(214.961)</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	3.577
Ajuste por gastos de participación laboral	(96.838)
Ajuste por gasto de impuesto a la renta	(121.700)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(14.812)</b>
Disminución en otras cuentas por cobrar	10.000
Disminución anticipos de proveedores	426.171
(Incremento) en inventarios	(878.601)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	443.771
Disminución en beneficios empleados	(3.380)
Disminución) en otros pasivos	(12.773)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b><u>415.815</u></b>



Sr. Remigio Ordoñez Aguirre  
Gerente



C.P.A. Sandra Guaicha  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**BOLDOM INTERNACIONAL COMERCIALIZADORA DE METALES PRECIOSOS S.A****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**BOLDOM INTERNACIONAL COMERCIALIZADORA DE METALES PRECIOSOS S.A.-** fue constituida el veinte y dos de Noviembre del dos mil diez e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de Diciembre del 2010, bajo el número 23.449 del Registro Mercantil del cantón Guayaquil.

El objeto social de la compañía es todo lo relacionado con las fases de la actividad minera esto es: prospección, exploración, explotación, beneficio, fundición, refinación comercialización de minerales en general.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

**Bases de presentación.-** Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías.

**Efectivo y equivalentes de efectivo.-** Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la Compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo las partidas de: caja y bancos.

**Activos financieros.-** Están representado por anticipos a proveedores, entregados como parte normal del proceso de comercialización y compra negociado con proveedores, se reconoce al valor presente.

**Provisión por cuentas incobrables.-** La Compañía no estima perdidas por incobrabilidad en base a su análisis de morosidad.

**Inventarios.-** Están constituidos por inventarios para ser vendidos en el curso normal de la operación, están valorados por el método promedio.

**Propiedades, planta y equipo.-** Incluye activos registrados al costo de los cuales la Compañía espera obtener beneficios futuros, se esperan utilizar por más de un periodo y su costo puede ser valorado con fiabilidad, los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan su vida se capitalizan. El costo de los activos es distribuido sistemáticamente mediante depreciación en línea recta considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la compañía, y no estima un valor residual.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activos	Tasas
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Equipos de computación	33,33%

**Cuentas y documentos por pagar.-** Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a proveedores en el curso ordinario del negocio. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos.

**Obligaciones con entidades financieras.-** Constituyen prestamos recibidos de entidades financieras, con, llevadas al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

**BOLDOM INTERNACIONAL COMERCIALIZADORA DE METALES PRECIOSOS S.A****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

**Reserva legal.**- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

**Ventas.**- Se registran los ingresos procedentes de exportaciones de bienes gravados con tarifa 0% de impuesto al valor agregado, son reconocidos y registrados cuando cumplen todas las siguientes condiciones: (a) la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; (b) la compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos; (c) el importe de los ingresos de actividades ordinarias se miden con fiabilidad; (d) es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y, (e) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y contabilizados simultáneamente con el ingreso.

**Impuesto a la renta.**- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece el impuesto a la renta del 22% para el año 2013. Adicionalmente establece que si el impuesto determinado en base a los resultados de la Compañía es inferior al anticipo, este último se convierte en impuesto mínimo.

**Participación a empleados.**- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía determina y distribuye entre sus empleados el 15% de utilidades antes del impuesto a la renta.

**Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.**- El poder adquisitivo de la moneda según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2011	5,41%
2012	4,16%
2013	2,27%

**2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de Diciembre de 2013, el saldo de la cuenta está compuesto como sigue:

Caja	9.199
Bancos	<u>605.948</u>
Total	<u>615.146</u>

**BOLDOM INTERNACIONAL COMERCIALIZADORA DE METALES PRECIOSOS S.A****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****3.- ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre, se constituye por un préstamo realizado a terceros por USD 20.000, el cual no incluye costo financiero ni fecha de vencimiento.

**4.- ANTICIPOS A PROVEEDORES**

Al 31 de Diciembre del 2013, están compuestas como sigue:

Johnnatan López	13.491
Comincagold S.A	50.000
Segundo Alfredo Cabrera Vazcones	<u>50.000</u>
<b>Total:</b>	<b><u>113.491</u></b>

**5.- INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre incluye 35.055,82 onzas de oro valoradas a 37,9624 dólares cada onza

**6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de activos durante los períodos 2013, fue el siguiente:

	Saldos 31-dic-12	Adiciones	Saldos 31-dic-13
Muebles y enseres	5.783	3.563	9.346
Equipo de Oficina	1.129	-	1.129
Equipo de Computación	<u>7.957</u>	<u>-</u>	<u>7.957</u>
Subtotal	14.869	3.563	18.432
Depreciación acumulada	(2.004)	(3.577)	(5.582)
<b>Total</b>	<b><u>12.865</u></b>	<b><u>(15)</u></b>	<b><u>12.850</u></b>

**7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES**

Al 31 de diciembre está constituido por las siguientes cuentas por pagar a proveedores nacionales, como sigue:

**Proveedor**

Cormirey	400.000
Biron Vicente Tinoco Blacio	291.097
Varios	<u>80.400</u>
<b>Total</b>	<b><u>771.497</u></b>

**BOLDOM INTERNACIONAL COMERCIALIZADORA DE METALES PRECIOSOS S.A****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****8.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre de 2013, la Compañía presenta las siguientes obligaciones corrientes:

	<b>2013</b>
Impuestos retenidos	30.954
IVA por pagar	71.760
Impuesto a la renta del período	121.700
Aporte IESS	1.688
Beneficios sociales	4.755
15% Participación Trabajadores	<u>96.838</u>
<b>Total</b>	<b><u>327.695</u></b>

El movimiento de beneficios sociales durante el período fue como sigue:

	<b>Décimo tercero</b>	<b>Décimo Cuarto</b>	<b>Total</b>
Saldo inicial	557	1.144	1.701
Provisión	9.416	2.564	11.979
Pago	<u>(6.146)</u>	<u>(2.780)</u>	<u>(8.926)</u>
<b>Saldo final</b>	<b><u>3.826</u></b>	<b><u>928</u></b>	<b><u>4.754</u></b>

**9.- ANTICIPO A CLIENTES**

Corresponde a un anticipo entregado a Clientes extranjero Metalor por USD 35.452

**10.- CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2013, el capital social de la Compañía está constituido por US\$ 800 participaciones de un dólar cada una, distribuidas de la siguiente manera:

<b>Socios</b>	<b>2013</b>	
	<b>Capital</b>	<b>Participación</b>
Remigio Olegario Ordoñez Aguirre	320	40%
Héctor Julio Camposano Jara	240	30%
Rómulo Eraldo León Ordoñez	<u>240</u>	<u>30%</u>
	<b><u>800</u></b>	<b><u>100%</u></b>

**BOLDOM INTERNACIONAL COMERCIALIZADORA DE METALES PRECIOSOS S.A****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****11.- GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Al 31 de Diciembre de 2013 los gastos se presentan como sigue:

Sueldos	110.902
Beneficios sociales	45.527
Servicios Básicos	2.089
Impuestos y Contribuciones	5.296
Depreciaciones	3.577
Suministros y materiales	2.244
Honorarios profesionales	11.170
Otros	<u>78.480</u>
<b>Total</b>	<b><u>259.285</u></b>

**12.- PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA**

Conforme a lo requerido por las disposiciones contenidas en el Código del Trabajo, la Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores, y el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno su Reglamento.

**13.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. 02.Q.ICL.008 del suplemento R.O. 565 de abril 26 del 2002, efectúo las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes- Al 31 de Diciembre del 2014, no existen activos ni pasivos contingentes que la Administración los conozca y requieran ajustes o revelaciones en los estados financieros.

Eventos posteriores- La Administración de la Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2013 (fecha de cierre de los estados financieros) y 16 de abril del 2013 (fecha de culminación de la auditoría externa) no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno. Las recomendaciones realizadas por auditoría externa están en proceso de cumplimiento.

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.