

- 1 -
Bolívar Ortega Cordero
Auditor Externo
Hurtado de Mendoza 6-97
Telef. 2 807312 - 2 825664
E mail: jbortega72@yahoo.com.ar
Cuenca - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES SOCIOS DE
MANUFACTURAS DE METALES PRECIOSOS CÍA. LTDA.
Ciudad.-

1.- Se ha auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía MANUFACTURAS DE METALES PRECIOSOS CÍA. LTDA. que comprende el Balance General al 31 de Diciembre del 2013 bajo NIIF y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Estado de Evolución del Patrimonio, el Estado de Flujo de Efectivo y sus Notas a los Estados Financieros por el año terminado en esa fecha.

2.- Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía los mismos que fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades NIIF para las PYMES y Normas Internacionales de Contabilidad NIC por encontrarse dentro del cronograma de implantación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva Auditoría.

3.- La revisión se realiza de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye examinar sobre una base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría incluye también evaluar los principios contables utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para expresar una opinión.

4.- En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía MANUFACTURAS DE METALES PRECIOSOS CÍA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio, el flujo de efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el periodo terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 05 de Abril del 2014


C.P.A. Bolívar Ortega Cordero
Registro N° 1967
Auditor Externo
Registro N° SC-RNAE. 229

MANUFACTURAS DE METALES PRECIOSOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 - 2012 BAJO NIIF-PYMES

Cuentas	Dic. 31 2013	Dic. 31 2012	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+	-
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	1'096.951,90	1'622.777,15		525.815,25		32,4
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO						
Caja	152.848,15	0,00	152.848,15		100%	
Bancos	3.218,09	7.478,17		4.260,08		56,9
SUMAN	156.066,24	7.478,17	148.588,07		1.988,96%	56,9
INVERSIONES						
Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
ACTIVOS FINANCIEROS						
Garantía dada en Juicio SRI	28.300,00	0,00	28.300,00		100%	
Cientes	0,00	0,00				
Cuentas por Cobrar VCU	0,00	432.580,68		432.580,68		100
SUMAN	28.300,00	432.580,68		404.280,68		93,4
INVENTARIOS						
Inv. de Materias Primas	903.517,76	1'171.297,35		267.779,60		22,8
Otros Inventarios	0,00	0,00				
SUMAN	903.517,76	1'171.297,35		267.779,60		22,8
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES						
Crédito Fiscal	3.044,99	0,00	3.044,99		100%	
Rol. Fuente recibido 2013	240,51	8.087,63		7.847,12		97,0
Anticipo Impuesto Renta 2013	6.792,40	3.333,31	2.459,09		73,77%	
SUMAN	9.077,90	11.420,94		2.343,01		20,5
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS						
Anticipos a Proveedores	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1'096.951,90	1'622.777,15		525.815,25		32,4
ACTIVO NO CORRIENTE						
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO						
Valor de los Activos Fijos Depreciables (Hoja No. 11)	320.709,87	320.709,87				
Deprec. Acumulada Activos Fijos Depreciables	-181.766,05	-167.082,71	-14.683,34		-8,79%	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	138.943,82	153.627,16		14.683,34		9,56
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES						
Inversiones a Largo Plazo	0,00	0,00				
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	0,00	0,00				
TOTAL DEL ACTIVO	1'235.905,72	1'776.404,31		540.498,59		30,43

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

MANUFACTURAS DE METALES PRECIOSOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 - 2012 BAJO NIIF-PYMES

Cuentas	Dic. 31 2013	Dic. 31 2012	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Cuentas por Pagar (Sr. Vicente Coronel)	0,00	258.050,25		258.050,25		100,00%
Cuentas por Pagar (Emisor C. A.)	0,00	209.850,35		209.850,35		100,00%
Participación de Trabajadores	0,00	6.426,56		6.426,56		100,00%
Impuesto Valor Agregado IVA	1.327,51	179,78	1.147,73		638,41	
Provisión Beneficios Sociales	2.095,59	2.095,59				
Retención Impuesto Renta por Pagar	0,50	101,30		100,80		99,20%
SUMAN	3.423,60	476.703,83		473.280,23		99,99%
PASIVO NO CORRIENTE						
PASIVO A LARGO PLAZO						
Cuentas por Pagar (Sr. Vicente Coronel S.)	177.374,51	150.000,00	27.374,51		18,26%	
Cuentas por Pagar (Austrocomer S. A.)	200.000,00	200.000,00				
SUMAN	377.374,51	350.000,00	27.374,51		7,82%	
TOTAL DEL PASIVO	380.798,11	826.703,83		445.905,75		53,84%
PATRIMONIO	855.107,61	949.700,48		94.592,87		9,11%
Capital Social	8.600,00	8.600,00				
SUMAN	8.600,00	8.600,00				
APORTES Y RESERVAS						
Aporte para Futura Capitalización	0,00	0,00				
Reserva Legal	15.803,20	15.803,20				
Reserva Facultativa	3.157,03	3.157,03				
Reserva de Capital	34.908,88	34.908,88				
SUMAN	53.869,11	53.869,11				
RESULTADOS						
Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)	731.177,61	731.177,80	0,01			
Resultados de Años Anteriores	147.677,61	119.035,42	28.041,19		23,44%	
Pérdida del Ejercicio	-86.216,92	36.417,15	-86.216,92	36.417,15	-100%	100%
SUMAN	792.638,50	887.231,37		94.592,87		10,66%
TOTAL PATRIMONIO NETO	855.107,61	949.700,48		94.592,87		9,88%
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO	1.235.905,72	1.776.404,31		540.498,59		30,46%

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

MANUFACTURAS DE METALES PRECIOSOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 - 2012 BAJO NIIF-PYMES

CUENTAS	Dic. 31 2013	Dic. 31 2012	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
INGRESOS OPERACIONALES						
VENTAS NETAS	299.327,29	835.159,48		535.832,19		64,12
SUMAN	299.327,29	835.159,48		535.832,19		64,12
- COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS						
Costo de Materia Prima Utilizada	276.047,60	678.514,66		402.467,06		59,31
Mano de Obra Directa	51.266,91	47.656,65	3.609,26		7,57%	
Gastos de Fabricación	16.114,47	28.304,48		12.190,01		43,06
SUMAN	343.427,98	754.475,79		411.047,81		54,48
PÉRDIDA OPERACIONAL	-44.100,69	80.683,69	-44.100,69	80.683,69	100%	100
- GASTOS OPERACIONALES						
Gastos de Administración	42.116,23	37.839,99	4.276,24		11,30%	
SUMAN	42.116,23	37.839,99	4.276,24		11,30%	
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-86.216,92	42.843,70	-86.216,92	42.843,70	-100%	100

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

MANUFACTURAS DE METALES PRECIOSOS CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 - 2012 BAJO NIIF-PYMES

CUENTAS	Capital Social	Aporte para Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
						Utilidad	Pérdida	Dic. 31 2013	Dic. 31 2012
<u>Saldo al 31 de Dic. 2013</u>									
Capital Social	8.600,00								
Aporte para Futura Capitalización		0,00							
Reserva Legal			15.803,20						
Reserva Facultativa				3.157,03					
Reserva de Capital					34.908,88				
Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)						731.177,81			
Resultados de Años Anteriores						147.677,61			
Pérdida del Ejercicio 2013							86.216,92		
TOTAL DEL PATRIMONIO Dic. 31/2013								855.107,61	
TOTALES	8.600,00	0,00	15.803,20	3.157,03	34.908,88	878.855,42	-86.216,92	855.107,61	
<u>Saldo al 31 de Dic. 2012</u>									
Capital Social	8.600,00								
Aporte para Futura Capitalización		0,00							
Reserva Legal			15.803,20						
Reserva Facultativa				3.157,03					
Reserva de Capital					34.908,88				
Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)						731.177,80			
Resultados de Años Anteriores						119.036,42			
Utilidad del Ejercicio 2012						36.417,15			
TOTAL DEL PATRIMONIO Dic. 31/2012									940.700
TOTALES	8.600,00	0,00	15.803,20	3.157,03	34.908,88	887.231,37			940.700

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

MANUFACTURAS DE METALES PRECIOSOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 - 2012 BAJO NIIF-PYMES

METODO INDIRECTO

CONCEPTO	Dic. 31 2013	Dic. 31 2012	+	VALOR
			-	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Resultados de Ejercicios	792.638,60	887.231,37	-	94.502,8
Depreciación Acumulada de Activos Fijos Depreciables	181.766,05	187.082,71	+	14.683,3
PASIVO CORRIENTE				
Disminución en Pasivo Corriente: Cuentas por Pagar Sr. Vicente Coronel y Emisor C. A., Participación de Trabajadores Impuestos y Provisiones	3.423,60	476.703,83	-	473.280,2
PASIVO NO CORRIENTE				
PASIVO A LARGO PLAZO				
Aumento en Pasivo a Largo Plazo: Cuentas por Pagar a Sr. Vicente Coronel y Austrocomerse S. A.	377.374,51	350.000,00	+	27.374,5
ACTIVO CORRIENTE				
INVERSIONES				
Aumento - Disminución en Inversiones: Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00		0,0
ACTIVOS FINANCIEROS				
Disminución en Activos Financieros: Clientes, Cuentas por Cobrar (VCU)	28.300,00	432.580,68	+	404.280,6
INVENTARIOS				
Disminución en Inventarios de Materia Prima y Otros Inventarios	903.517,76	1.171.297,36	+	267.779,6
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES				
Disminución en Activos por Impuestos Corrientes: Retención en la Fuente y Anticipo Impuesto a la Renta 2013, Crédito Fiscal	9.077,90	11.420,94	+	2.343,0
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS				
Aumento - Disminución en Servicios y Otros Pagos Anticipados: Anticipo a Proveedores	0,00	0,00		0,0
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			+	146.588,0
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				
Aumento - Disminución en Activos Fijos Depreciables: Equipos de Computación, Maquinaria, Accesorios, Muebles, Herramientas	320.709,87	320.709,87		0,0
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				0,0
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
Capital Social	8.600,00	8.600,00		0,0
APORTES Y RESERVAS				
Aumento - Disminución en Aportes y Reservas: Reserva Legal, Facultativa y de Capital	53.869,11	53.869,11		0,0
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				0,0
AUMENTO del Efectivo en el Periodo			+	146.588,0
EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS				
Saldo de Caja-Bancos al 31 de Diciembre 2012			+	7.478,17
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Diciembre 2013			+	156.066,24

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

MANUFACTURAS DE METALES PRECIOSOS CÍA. LTDA.
EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN

<u>NOMBRE</u>	MANUFACTURAS DE METALES PRECIOSOS CÍA. LTDA.
<u>CONSTITUCIÓN</u>	La Compañía se constituye el 5 de Septiembre de 1.997, ante el Notario Público Segundo Suplente del Cantón-Cuenca Graciela Vintimilla de Vázquez y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el N° 308 el 26 de Diciembre de 1.997 juntamente con la resolución de la Superintendencia de Compañías de acuerdo a las Leyes del Ecuador y de manera especial a la Ley de Compañías.
<u>DURACION</u>	El tiempo de duración de la Compañía será de 50 años contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.
<u>DOMICILIO</u>	El Domicilio de la Compañía será la Ciudad de Cuenca, Provincia del Azuay, podrá establecer sucursales o agencias en cualquier parte del territorio nacional o en el extranjero.
<u>FINALIDADES</u>	La Compañía tendrá por objeto dedicarse al diseño, elaboración, compra, venta, importación, exportación de productos que se produzcan con los distintos metales, especialmente con los metales preciosos. Y otros actos detallados en el ARTÍCULO SEGUNDO DEL ESTATUTO.
<u>CAPITAL SOCIAL</u>	La Compañía se constituye el 5 de Septiembre de 1.997 con un capital de DOSCIENTOS QUINCE MILLONES DE SUCRES (S/. 215.000.000,00) divididos en veinte y un mil quinientas participaciones de diez mil sucres cada una. El Capital Social de la Compañía se halla íntegramente suscrito y pagado el cien por cien mediante el aporte en Maquinaria e Inmuebles. La distribución de las participaciones de los socios se detalla en el siguiente cuadro:

NOMBRE DE LOS SOCIOS	NACIONALIDAD	CAPITAL SUSCRITO	PAGO EN MAQUINARIA	PAGO EN INMUEBLE	TOTAL
1.- Vicente Deifilio Coronel Sarmiento	ECUADOR	\$ 155'000.000,00	\$ 10'000.000,00	\$ 145'000.000,00	\$ 155'000.000,00
2.- María Elena Coronel Urgiles	ECUADOR	\$ 10'000.000,00	\$ 10'000.000,00	\$	\$ 10'000.000,00
3.- Gina Beatriz Coronel Urgiles	ECUADOR	\$ 10'000.000,00	\$ 10'000.000,00	\$	\$ 10'000.000,00
4.- Grace Magdalena Coronel Urgiles	ECUADOR	\$ 10'000.000,00	\$ 10'000.000,00	\$	\$ 10'000.000,00
5.- Vicente Augusto Coronel Urgiles	ECUADOR	\$ 10'000.000,00	\$ 10'000.000,00	\$	\$ 10'000.000,00
6.- Rocio Beatriz Coronel Urgiles	ECUADOR	\$ 10'000.000,00	\$ 10'000.000,00	\$	\$ 10'000.000,00
7.- Eduardo José Coronel Urgiles	ECUADOR	\$ 10'000.000,00	\$ 10'000.000,00	\$	\$ 10'000.000,00
		\$ 215'000.000,00	\$ 70'000.000,00	\$ 145'000.000,00	\$ 215'000.000,00

Al 31 de Diciembre del 2013 la nómina de socios que conforman el Capital Social de la Compañía otorgada por el Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías del Azuay se detalla en el siguiente cuadro

NOMBRE DE LOS SOCIOS	NACIONALIDAD	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	PORCENTAJE
1.- Coronel Sarmiento Vicente Deifilio	ECUADOR	\$ 6.200,00	72,10%
2.- Coronel Urgiles María Elena	ECUADOR	\$ 400,00	4,65%
3.- Coronel Urgiles Gina Beatriz	ECUADOR	\$ 400,00	4,65%
4.- Coronel Urgiles Grace Magdalena	ECUADOR	\$ 400,00	4,65%
5.- Coronel Urgiles Vicente Augusto	ECUADOR	\$ 400,00	4,65%
6.- Coronel Urgiles Rocio Beatriz	ECUADOR	\$ 400,00	4,65%
7.- Coronel Urgiles Eduardo José	ECUADOR	\$ 400,00	4,65%
		\$ 8.600,00	100%

FUENTE: Archivo de la Compañía.

MANUFACTURAS DE METALES PRECIOSOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERÍODO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA N° 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía Manufacturas de Metales Preciosos Cía. Ltda. se constituye el 5 de septiembre de 1997, el objeto principal será el diseño, la elaboración, compra, venta, importación, exportación de productos que se produzcan con los distintos metales, especialmente con los metales preciosos y otros actos detallados en la hoja No. 7 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

NOTA N° 2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas Contables seguidos por la Compañía en la elaboración de sus Estados Financieros basados en la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y Medianas Entidades NIIF para la PYMES y Normas Internacionales de Contabilidad NIC, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a Principios Contables Generales de aceptación.

NOTA N° 3 ACTIVO

3.1.- ACTIVO CORRIENTE

3.2.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO

Corresponde a la cuentas de Caja y Bancos que la Compañía dispone. El registro y control se lleva en Mayores auxiliares y principales y se practica mensualmente tanto los arqueos de Caja como las conciliaciones bancarias. Los saldos al 31 de Diciembre del 2013 son los siguientes:

<u>SALDO AL 31 DE DIC./2013</u>	
Caja	\$ 152.848,15
Bancos	\$ 3.218,09
SUMAN	\$ 156.066,24

La Cuenta de Caja registra el valor del efectivo disponible para las compras y gastos según registros contables:

\$ 152.848,15

La cuenta de Bancos registra el movimiento de la siguiente cuenta corriente:

Banco de Austro \$ 3.218,09

NOTA N° 4 ACTIVOS FINANCIEROS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
Garantía dada en Juicio SRI	\$ 28.300,00
CLIENTES	\$ 0,00
CUENTAS POR COBRAR VCU	\$ 0,00
SUMAN	\$ 28.300,00

La cuenta Garantía dada en Juicio con el SRI registra el valor depositado en la Cta.

Cte. de esa institución, según comprobante de depósito \$ 28.300,00

NOTA N° 5 INVENTARIOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
INV. DE MATERIAS PRIMAS	\$ 903.517,76
OTROS INVENTARIOS	\$ 0,00
SUMAN	\$ 903.517,76

Estas cuentas registran el valor del Inventario Final de cada una de ellas. El control y valoración se lleva en los respectivos registros contables.

NOTA N° 6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	SALDO AL 31 DE DIC./2.013
CRÉDITO FISCAL	\$ 3.044,99
REC. FUENTE RECIBIDO 2013	\$ 240,51
ANTICIPO IMPUESTO RENTA 2013	\$ 5.792,40
SUMAN	\$ 9.077,90

Este grupo de cuentas representan los valores anticipados por el concepto de cada una de ellas. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales.

NOTA N° 7 ACTIVO NO CORRIENTE

7.1.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Dentro de este rubro se encuentra las siguientes cuentas cuyo valor en libros es el siguiente:

	COSTO DE ADQUISIC.	DEPREC. ACUM.	VALOR EN LIBROS
MAQUINARIA Y ACCESORIOS	\$ 229.366,07		
AJUSTES A NUF MAQUINARIA	\$ 50.016,92		
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ 279.382,99	\$ - 160.877,18	\$ 118.505,81
MUEBLES Y ENSERES	\$ 6.536,14	\$ - 6.536,14	\$ 0,00
HERRAMIENTAS	\$ 32.150,30	\$ - 12.217,12	\$ 19.933,18
	\$ 2.640,44	\$ - 2.135,61	\$ 504,83
	\$ 320.709,87	\$ - 181.766,05	\$ 138.943,82

A este grupo de cuentas se han aplicado los porcentajes de depreciación correspondientes a cada una de ellas, calculado en base al método de línea recta y en función a la vida útil estimada de los respectivos Activos.

NOTA N° 8 PASIVO

8.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	SALDO AL 31 DE DIC./2013
IMPUESTO VALOR AGREGADO	\$ 1.327,51
PROV. BENEFICIOS SOCIALES	\$ 2.095,59
RET. IMPUESTO RENTA POR PAGAR	\$ 0,50
SUMAN	\$ 3.423,60

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus Impuestos IVA, Impuesto Renta, Provisiones, etc. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales, los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas tiene el siguiente desglose:

8.2.- IMPUESTO IVA POR PAGAR

Corresponde el valor por pagar por el mes de Dic/2013 \$ 1.327,51

8.3.- PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta registra las siguientes provisiones por pagar:

Décimo Tercer Sueldo	\$ 395,59
Décimo Cuarto Sueldo	\$ 1.700,00
SUMAN	\$ 2.095,59

8.4.- RETENCIÓN IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

Registra el valor por pagar del Impuesto a la Renta según registros contables \$ 0,50

NOTA N° 9 PASIVO NO CORRIENTE

9.1.- PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de éste rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
CUENTAS POR PAGAR L/PLAZO	\$ 377.374,51

Esta cuenta registra los siguientes préstamos por pagar:

Por pagar a: Austro Comerse S. A.	\$ 200.000,00
Por pagar a: Sr. Vicente Coronel Sarmiento	\$ 177.374,51
SUMAN	\$ 377.374,51

NOTA N° 10 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
CAPITAL SOCIAL	\$ 8.600,00
RESERVAS	
Reserva Legal	\$ 15.803,20
Reserva Facultativa	\$ 3.157,03
Reserva de Capital	\$ 34.908,88
RESULTADOS	
Pérdida de Ejercicios Anteriores	\$ 0,00
Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)	\$ 731.177,81
Utilidades de Ejercicios Anteriores	\$ 147.677,61
Pérdida del Ejercicio	\$ - 86.216,92
SUMAN	\$ 855.107,61

La nómina de socios del Capital Social se encuentra detallado en la hoja N° 8 del presente informe.

La reserva Legal, Facultativa, y de Capital son el resultado de la aplicación de las normas constantes en la Ley de Compañías y el Estatuto Social de la Compañía.

NOTA N° 11 ANALISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son las siguientes:

11.1.- INDICE DE SOLVENCIA

	Dic. 31 2.013	Dic. 31 2.012
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>1'096.961,90</u>	<u>1'622.777,15</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>3.423,60</u>	<u>476.703,83</u>
	$= 320,41$	$= 3,40$

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1 y 1,5 como un indicador de equilibrio financiero normal para el capital circulante, es decir cuanto más alto sea el coeficiente, la empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo. En el presente caso la compañía demuestra una liquidez muy importante en el capital de trabajo es decir que por cada USD \$ 1,00 de deudas u obligaciones de corto plazo la compañía tiene una capacidad de USD \$ 320,41 para cubrirlas.

11.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	Dic. 31 2.013	Dic. 31 2.012
<u>ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS</u>	<u>1'096.961,90 - 903.517,76</u>	<u>1'622.777,15 - 1'171.297,36</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>3.423,60</u>	<u>476.703,83</u>
	$= 56,50$	$= 0,95$

Con este índice se pretende medir la solvencia de la Compañía de una manera más rigurosa en virtud de que los inventarios constituyen la parte menos líquida pues, requieren de un tiempo prudencial para su venta y recuperación en dinero efectivo. En el presente caso por cada USD \$ 1,00 de obligaciones de corto plazo (hasta un año) la Compañía tiene USD \$ 56,50 para cubrirlas

11.3.- INDICE DE GARANTIA

	Dic. 31 2.013	Dic. 31 2.012
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>	<u>1'235.905,72</u>	<u>1'776.404,31</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>	<u>380.798,11</u>	<u>826.703,83</u>
	$= 3,25$	$= 2,15$

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo pues el coeficiente aceptable que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice tiene un decremento de un 51.16% con relación al año 2.012, demostrando que si está dentro del coeficiente aceptable.

11.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	Dic. 31 2.013	Dic. 31 2.012
PASIVO CORTO PLAZO + PASIVO A LARGO PLAZO =	3,423,60 + 377,374,51 = 0.45	476,703,83 + 350,000,00 = 0.87
PATRIMONIO	855,107,61	949,700,48

Esta razón tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las obligaciones por pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1.00. En el presente caso el coeficiente si está dentro de lo aceptable.

NOTA N° 12 CONCLUSIONES

- 12.1.- Del examen de Auditoría realizado se desprende del buen manejo de los Mecanismos Administrativos y Contables, el sistema funciona de acuerdo a los objetivos y metas trazados por la Compañía.
- 12.2.- Los Estados Comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia analizar y hacer un seguimiento del comportamiento de cada una de ellas.
- 12.3.- Con el propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros, comprobando que es el adecuado lo ejercido por la Compañía.
