

AUMAPROC SA

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

AUMAPROC SA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2015

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2014	2015
--	--------------	-------------	-------------

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y sus equivalentes	5	615,39	39,476,94
Documentos y cuentas por cobrar	6	110,602,29	101,415,86
Credito Tributario	7	9,869,18	5,284,91
Total activos corrientes		121,086,86	146,177,71
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad Planta y Equipo	8	133,557,19	127,825,05
Total activos no corrientes		133,557,19	127,825,05
Total Activos		254,644,05	274,002,76

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores	9	68,994,37	44,092,73
Impuestos por Pagar	10	5,672,84	3,513,22
IESS por Pagar	11	0,00	324,00
Sueldos y Prestaciones Sociales	12	7,959,47	61,768,31
Total pasivos corrientes		82,626,68	109,698,26
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por Pagar relacionados	13	50,581,58	0,00
Anticipo Clientes	14	0,00	30,563,20
Provisiones Jubilaciones Patronales	15		
Total pasivos no corrientes		50,581,58	30,563,20
Total Pasivo		133,208,26	140,261,46

PATRIMONIO

Capital Social	16	89,700,00	89,700,00
Reserva Legal	17	1,197,38	3,173,57
Utilidades Acumuladas años Anteriores	18	10,776,46	28,562,22
Utilidad Presente ejercicio	19	19,761,95	12,305,51
Total patrimonio		121,435,79	133,741,30
Total pasivos y patrimonio		254,644,05	274,002,76

GERENTE GENERAL

LENIN URRUTIA

CONTADOR GENERAL

Daniel Escobar

AUMAPROC SA

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015

(Expresados en U.S. dólares)

	2015	2014	Notas
Ingresos de actividades ordinarias	81.227,20	157.454,40	20
Costo de ventas	16.017,59	56.191,96	21
GANANCIA BRUTA	65.209,61	101.262,44	
Gastos de administración	46.649,27	71.339,16	22
TOTAL COSTOS Y GASTOS	46.649,27	71.339,16	
UTILIDAD OPERACIONAL	18.560,34	29.923,28	
UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	18.560,34	29.923,28	
Menos			
Impuesto a la Renta	3.470,78	5.672,84	
Participación Trabajadores	2.784,05	4.488,49	
Utilidad del período	12.305,51	19.761,95	
Utilidad del período atribuible a los propietarios	12.305,51	19.761,95	

GERENTE GENERAL

Lenin Urrutia

CONTADOR GENERAL

Escobar Daniel

Ruc: 0401110291001

Matricula No. 034270

AUMAPROC SA

FLUJO DE CAJA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015

2015	
	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
81,227.20	Clases de cobros por actividades de operación
	Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios
	Financiamiento de los socios
0.00	Clases de pagos por actividades de operación
	Otros pagos por actividades de operación
(62,666.86)	Gastos iniciales de Operación
18,560.34	Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación
	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN
	Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo
	Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión
	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN
20,916.60	Pagos Cuentas por Cobrar
	Financiación por préstamos a largo plazo
20,916.60	Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento
39,476.94	AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DE EFECTIVO
	EFFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS
39,476.94	EFFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS

Lenin Urrutia

GERENTE GENERAL

Escobar Daniel

CONTADOR GENERAL

RUC: 0401110291001

Matrícula No. 034270

AUMAPROC SA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Descripción	Reservas	Capital pagado	Utilidades Acum. Ant	Perdidas Acumuladas	Utilidad del ejercicio	Total	Saldo al 31 de diciembre del 2015	Aumento de capital	Utilidad ejercicio actual	Saldo al 31 de diciembre del 2015
	Legal						3,173,57	0	0	3173,57
							89,700,00			89,700,00
							28,562,22			28,562,22
							0,00			0,00
							12,305,51			12,305,51
							133,741,30			133,741,30

1. Información general

AUMAPROC SA, es una compañía limitada, constituida el año 2013 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito en el 2013, con una duración de 50 años.

Su objeto social es el Asesoramiento, Financiero legal e informativo para empresas nacionales y extranjeras de personas naturales o jurídicas etc..

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de AUMAPROC SA, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de "Compañía" es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2015 y el estado de situación financiera consolidado de apertura al 1 de enero del 2015, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de AUMAPROC SA, como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2015.

Los estados financieros de AUMAPROC SA, al 31 de diciembre del 2015, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fecha 28 de enero del 2015, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2015. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos esquivaron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos con fiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es revertida a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es revertido no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad de propiedad y beneficios de propiedad y continúa transfiriendo el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses recibidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido,

La Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

2.5 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye items de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

2.6 Propiedad, planta y equipo

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Muebles	10 a 12 años
Equipo oficina	10 a 12 años
Equipo electrónico	3 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.11 Estado de Flujo de Efectivo.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.10 Costos y gastos

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.9 Capital social y distribución de dividendos.

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.8 Participación a trabajadores.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren. Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el período actuaria. Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

2.7 Beneficios empleados post-empleo

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren. La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados. Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retro contable de los bienes sustituidos o renovados.

2.12 Cambios de políticas y estimaciones contables.
 Los estados financieros, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2013, de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.13 Compensación de transacciones y saldos
 Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

2.14 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.15 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de AUMAPHOC S.A. respecto de normas y emendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2013.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

Título y nombre normativa	Fecha que entra en vigor	Fecha estimada aplicación en la Compañía
NIIF 9 - Instrumentos financieros	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIIF 10 - Consolidación de estados financieros	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2015
NIIF 11 - Acuerdos de negocios conjuntos	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2013
NIIF 12 - Revelaciones de intereses en otras entidades	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2015
NIIF 13 - Medición a valor razonable	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
Emendas a la NIIF 7 - Revelaciones - Compensación de	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
activos financieros y pasivos financieros	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2015
Emendas a la NIIF 9 y NIIF 7 - Fecha obligatoria	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Emendas a la NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 - Estados	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2015
financieros consolidados, acuerdos conjuntos y	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
revelaciones sobre participaciones en otras entidades;		
Guía de transición		
NIIF 19 (Revisada en el 2011) - Beneficios a empleados	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIIF 27 (Revisada en el 2011) - Estados financieros	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
separados		
NIIF 28 (Revisada en el 2011) - Inversiones en asociadas	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
y negocios conjuntos		
Emendas a la NIIF 32 - Compensación de activos y	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014
activos financieros		
Emendas a las NIIF (NIIF 1, 16, 32 y 34) -	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011		

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y emendas citadas anteriormente.

3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

3.1 Impuestos diferidos

Los pasivos y activos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales de impuestos, basados en la estimación de una tarifa impositiva vigente para los años 2012, 2013 y 2014, del 23%, 22% y 22% respectivamente; sin embargo cualquier cambio futuro de este porcentaje debido a cambios de gobierno significaría un cambio importante en el valor reconocido como activo y pasivo por impuesto diferido, considerando que hasta el año 2013 la tarifa del impuesto a la renta fue del 22%.

3.2 Prestaciones por pensiones

El valor actual de las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideraran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

3.3 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

4. Ingresos diferidos

Nic 18

Ingresos

f) Es la entrada bruta de beneficios económicos que se originan en el curso de las actividades de la empresa. Esas entradas dan como resultado aumentos en el patrimonio distintos a las derivadas de transacciones con los propietarios.

Valor justo

Cantidad por la que podría ser intercambiado un activo o liability entre dos partes informadas y deseosas de efectuar la transacción.

(Qué comprende los ingresos.)

Los ingresos comprenden las entradas brutas de beneficios económicos recibidos o por recibir. No incluyen lo recibido por cuenta de terceros

Quantificación del ingreso

El ingreso debe ser cuantificado al valor justo de la prestación recibida o a recibir. La cantidad de ingreso de una transacción es determinada entre la empresa y el comprador. Se mide el valor justo de la prestación tomando en cuenta los descuentos comerciales y bonificaciones por volumen que concede la empresa. En la mayoría de los casos la prestación es en la forma de efectivo o equivalentes.

Valores de contado

Si la prestación se difiere en el tiempo, ya sea por conceder un crédito sin intereses o aceptar un efecto comercial, su valor justo se determina descontando todos los flujos futuros usando una tasa de interés imputada. La diferencia entre el valor justo y la cantidad nominal de la prestación es reconocida como ingreso por interés. El antecedente es el APB 21 americano que contabiliza ciertas cuentas a cobrar a su valor actual si su plazo es mayor a un año. ©2004 Teva Deloitte & Touche 8 Tasa de interés a utilizar

5.- Efectivo y sus equivalentes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

Efectivo y sus equivalentes	615,39	39,476,94
2014		
2015		

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

6.- Documentos y cuentas por cobrar

Los saldos de cuentas por cobrar Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, se muestran a continuación:

Documentos y cuentas por cobrar	110,602,29	101,415,86
2014		
2015		

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 30 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación. Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

11.- IESS por Pagar

Las Obligaciones con la seguridad social al 2014 y 2015

IESS por Pagar	2014	2015
	0.00	324.00

12.- Sueldos y Prestaciones Sociales

Los saldos al 2104 y 2015, en Sueldos y Prestaciones sociales son:

Sueldos y Prestaciones Sociales	2014	2015
	7.959,47	61.768,31

13.- Cuentas por Pagar Relacionados

Los saldos de cuentas por pagar relacionados, al 2014 y 2015 son:

(Cuentas por Pagar relacionados	2014	2015
	50.581,58	0.00

14.- Anticipo Clientes

Los anticipos a clientes por los años 2014 y 2015, son por:

Anticipo Clientes	2014	2015
	0.00	30.563,20

Se recibió un anticipo para la ejecución de un Contrato con el Empresa Eléctrica Quito, por lo que se difirió este ingreso, para el 2016.

15.- Provisiones Jubilaciones Patronales.

No aplica

16.- Capital Social

Capital Social	2014	2015
	89.700,00	89.700,00

17.- Reserva Legal

Reserva Legal	2014	2015
	1.197,38	3.173,57

18.- Utilidades Acumuladas años Anteriores

Utilidades Acumuladas años Anteriores	2014	2015
	10.776,46	28.562,22

19.- Utilidad Presente Ejercicio

Utilidad Presente ejercicio	2014	2015
	19.761,95	12.305,51

20.- Ingreso de actividades ordinarias

Ingresos de actividades ordinarias	2014	2015
	157.454,40	81.227,20

21.- Costo de Ventas

Costo de Ventas	2014	2015
	56.191,96	16.017,59

22.- Gastos Administración

Gastos de administración	2014	2015
	71.339,16	46.649,27

INDICES FINANCIEROS

Los indicadores financieros se encuentran reflejados de la siguiente forma:

INDICE DE SOLVENCIA

INDICE	C.ALCULO	INDICE DE SOLVENCIA	
		Activo Corriente	Pasivo Corriente
		146.177,71	109.698,26
		=	=
		1,33254351	> 1.30
			NORMA

INDICE ESTRUCTURAL

INDICE ESTRUCTURAL	Patrimonio	Activo Total	INDICE DE ENDEUDAMIENTO	
			Pasivo Total	Activo Total
		133.741,30	140.261,46	274.002,76
		=	=	=
		0,488102	< 1.50	

INDICE DE ENDEUDAMIENTO

INDICE DE ENDEUDAMIENTO		CAPITAL DE TRABAJO	
3. Indice de endeudamiento	Pasivo Total	Activo Total	CAPITAL DE TRABAJO
	140.261,46	274.002,76	
	=	=	
	0,511898	< 1.50	

CAPITAL DE TRABAJO

CAPITAL DE TRABAJO		CAPITAL DE TRABAJO	
4. Capital de trabajo	Activo Corriente	Pasivo Corriente	Capital de trabajo
	146.177,71	109.698,26	36.479,45
	=	=	

MEDIAS DE RENTABILIDAD

MARGEN DE UTILIDAD BRUTA

Margen de utilidad Bruta	Utilidad Bruta Ventas	18.560	0,23 %
	Ventas Netas	81.227	

MARGEN OPERACIONAL

Margen Operacional	Utilidad Operacional	12.306	0,151 %
	Ventas Netas	81.227	

RENDIMIENTOS SOBRE ACTIVOS

Rendimiento sobre activos	Utilidad Operativa	12.306	0,04 %
	Activos totales	274.003	

DANIEL ESCOBAR
CONTADOR GENERAL

LENNY URUTIA
GERENTE GENERAL