Cuenca, 31 de Marzo del 2.015

Señor
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DEL AZUAY
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Dando cumplimiento con lo dispuesto en la Ley de Compañías me permito adjuntar a la presente el Informe de Auditoría Externa de la Compañía MANUFACTURAS DE METALES PRECIOSOS CÍA. LTDA., por el ejercicio económico del año 2.014, quien ha tenido a bien contratar mis servicios.

Por la atención que se digne dar a la presente, mis anticipados agradecimientos.

Muy Atentamente,

C.P.A. BOLIVAR ORTEGA CORDERO
Registro N° 1967
AUDITOR EXTERNO
Registro N° S.C.RNAE-229

MANUFACTURAS DE METALES PRECIOSOS CÍ.A .LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.014

MANUFACTURAS DE METALES PRECIOSOS CÍA. LTDA.

INDICE PÁGINA

Dictamen del Auditor Independiente	1
Estados de Situación Comparativo Bajo NIIF PYMES	2-3
Estado de Resultados Integral Bajo NIIF PYMES	4
Estado de Evolución del Patrimonio Bajo NIIF PYMES	5
Estado de Flujos de Efectivo Bajo NIIF PYMES	6
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	7-8
Notas a los Estados Financieros:	9
Activo	9-10-11
Pasivo	12-13
Patrimonio	13
Análisis Financiero	13-14-15-16

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 2014 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 2014, los resultados de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio, el flujo de efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 31 de Marzo del 2015

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 2014 - 2013 BAJO NIIF-PYMES

CUENTAS	Dic. 31 2014	Dic. 31 2013	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	854.720,46	1'096.961,90		242.241,44		22,08%
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO						
Caja	90.020,62	152.848,15		62.827,53		41,10%
Bancos	1.336,25	3.218,09		1.881,84		58,48%
SUMAN	91.356,87	156.066,24		64.709,37		41,46%
INVERSIONES						
Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
ACTIVOS FINANCIEROS						
Garantía dada en Juicio SRI	28.300,00	28.300,00				
Clientes	0,00	0,00				
Cuentas por Cobrar VCU	0,00	0,00				
SUMAN	28.300,00	28.300,00				
INVENTARIOS						
Inv. de Materias Primas	724.876,50	903.517,76		178.641,26		19,77%
Otros Inventarios	0,00	0,00				
SUMAN	724.876,50	903.517,76		178.641,26		19,77%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES						
Impuesstos Fiscales Anticipados	10.187,09	9.077,90	1.109,19		12,22%	
SUMAN	10.187,09	9.077,90	1.109,19		12,22%	
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS						
Anticipos a Proveedores	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	854.720,46	1'096.961,90		242.241,44		22,08%
ACTIVO NO CORRIENTE						
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO						
Valor de los Activos Fijos Depreciables (Hoja No. 11)	332.752,04	320.709,87	12.042,17			3,75%
Deprec. Acumulada Activos Fijos Depreciables	-195.406,97	-181.766,05	-13.640,92		-7,50%	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	137.345,07	138.943,82		1.598,75		1,15%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES						
Inversiones a Largo Plazo	0,00	0,00				
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	0,00	0,00				
TOTAL DEL ACTIVO	992.065,53	1'235.905,72		243.840,19		19,73%

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 2014 - 2013 BAJO NIIF-PYMES

CUENTAS	Dic. 31 2014	Dic. 31 2013	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Cuentas por Pagar	0,00	0,00				
Participación de Trabajadores	1.692,82	0,00	1.692,82		100%	
Impuesto Valor Agregado IVA	1.513,30	1.327,51	185,79		14%	
Provisión Beneficios Sociales	2.171,79	2.095,59	76,20		3,64%	
Retención Impuesto Renta por Pagar	0,00	0,50		0,50		100%
SUMAN	5.377,91	3.423,60	1.954,31		57,08%	
PASIVO NO CORRIENTE						
PASIVO A LARGO PLAZO						
Cuentas por Pagar L/Plazo	135.867,41	377.374,51		241.507,10		64%
SUMAN	135.867,41	377.374,51		241.507,10		64%
TOTAL DEL PASIVO	141.245,32	380.798,11		239.552,79		62,91%
PATRIMONIO	850.820,21	855.107,61		4.287,40		0,50%
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 (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)	731.177,81	731.177,81				
Pérdida Año 2013	-100.096,95	0,00	-100.096,95		-100%	
Resultados de Años Anteriores	147.677,60	147.677,61				
Utilidad del Ejercicio a Disposición	9.592,64	-86.216,92				
SUMAN	788.351,10	792.638,50		4.287,40		0,54%
TOTAL PATRIMONIO NETO	850.820,21	855.107,61		4.287,40		0,50%
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO	992.065,53	1'235.905,72		243.840,19		19,73%

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 2014 - 2013 BAJO NIIF-PYMES

CUENTAS	Dic. 31 2014	Dic. 31 2013	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
INGRESOS OPERACIONALES						
VENTAS NETAS	377.808,18	299.327,29	78.480,89		26,22%	
SUMAN	377.808,18	299.327,29	78.480,89		26,22%	
- COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS						
Costo de Materia Prima Utilizada	256.050,26	276.047,60		19.997,34		7,24%
Mano de Obra Directa	59.096,79	51.265,91	7.830,88		15,28%	
Gastos de Fabricación	14.518,79	16.114,47		1.595,68		9,90%
SUMAN	329.665,84	343.427,98		13.762,14		4,01%
UTILIDAD OPERACIONAL	48.142,34	-44.100,69	48.142,34	-44.100,69	100%	-100%
- GASTOS OPERACIONALES						
Gastos de Administración	36.856,88	42.116,23		5.259,35		12,49%
SUMAN	36.856,88	42.116,23		5.259,35		12,49%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	11.285,46	-86.216,92	11.285,46	-86.216,92	100%	-100%

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

MANUFACTURAS DE METALES PRECIOSOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2013 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 2014	Dic. 31 2013
Saldos al 31 de Dic./2014									
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 (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)						731.177,81			
Pérdida del año 2013							-100.096,95		
Resultados de Años Anteriores						147.677,60			
Utilidad del Ejercicio 2014						9.592,64			
TOTAL DEL PATRIMONIO Dic. 31/2014								850.820,21	
TOTALES	8.600,00	0,00	15.803,20	3.157,03	34.908,88	888.448,05	-100.096,95	850.820,21	
Saldos al 31 de Dic./2013									
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 (Provenientes de la adopción por primera vez de las 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

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

MANUFACTURAS DE METALES PRECIOSOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2013 BAJO NIIF-PYMES

METODO INDIRECTO

CONCEPTO	Dic. 31 2.014	Dic. 31 2013	+ -	VALOR
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Resultados de Ejercicios	788.351,10	792.638,50	-	4.287,40
Depreciación Acumulada de Activos Fijos Depreciables	195.406,97	181.766,05	+	13.640,92
PASIVO CORRIENTE				
Aumento en Pasivo Corriente: Cuentas por Pagar, Participación de Trabajadores, Impuestos y Provisiones	5.377,91	3.423,60	+	1.954,31
PASIVO NO CORRIENTE				
PASIVO A LARGO PLAZO				
Disminución en Pasivo a Largo Plazo: Cuentas por Pagar a Sr. Vicente Coronel S.	135.867,41	377.374,51	-	241.507,10
ACTIVO CORRIENTE				
INVERSIONES:				
Aumento - Disminución en Inversiones: Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00		0,00
ACTIVOS FINANCIEROS:				
Activos Financieros: Clientes, Cuentas por Cobrar (VCU), Garantía Juicio SRI	28.300,00	28.300,00		0,00
INVENTARIOS:				
Disminución en Inventarios de Materia Prima y Otros Inventarios	724.876,50	903.517,76	+	178.641,26
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES				
Aumento en Activos por Impuestos Corrientes: Retención en la Fuente y Anticipo Impuesto a la Renta 2014, Impuesto Salida de Divisas	10.187,09	9.077,90	-	1.109,19
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:				
Servicios y Otros Pagos Anticipados: Anticipo a Proveedores	0,00	0,00		0,00
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			-	52.667,20
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
ACTIVO NO CORRIENTE:				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:				
Aumento en Activos Fijos Deprecialbes: Equipos de Computación, Maquinaria, Accesorios, Muebles, Herramientas	332.752,04	320.709,87	-	12.042,17
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			-	12.042,17
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
Capital Social	8.600,00	8.600,00		0,00
APORTES Y RESERVAS				
Aportes y Reservas: Reserva Legal, Facultativa y de Capital	53.869,11	53.869,11		0,00
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				0,00
DISMINUCIÓN del Efectivo en el Período			-	64.709,37
EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS				
Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dicbre./2.013			+	156.066,24
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2.014			+	91.356,87

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

NOMBRE — MANUFACTURAS DE METALES PRECIOSOS CÍA. LTDA.

CONSTITUCIÓN — 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.

DURACION — El tiempo de duración de la Compañía será de 50 años contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

DOMICILIO — 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.

FINALIDADES — 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.

CAPITAL SOCIAL — 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	S/. 155'000.000,00	S/. 10'000.000,00	S/. 145'000.000,00	S/. 155'000.000,00
2.- María Elena Coronel Urgilés	ECUADOR	S/. 10'000.000,00	S/. 10'000.000,00	S/.	S/. 10'000.000,00
3.- Gina Beatriz Coronel Urgilés	ECUADOR	S/. 10'000.000,00	S/. 10'000.000,00	S/.	S/. 10'000.000,00
4.- Grace Magdalena Coronel Urgilés	ECUADOR	S/. 10'000.000,00	S/. 10'000.000,00	S/.	S/. 10'000.000,00
5.- Vicente Augusto Coronel Urgilés	ECUADOR	S/. 10'000.000,00	S/. 10'000.000,00	S/.	S/. 10'000.000,00
6.- Rocío Beatriz Coronel Urgilés	ECUADOR	S/. 10'000.000,00	S/. 10'000.000,00	S/.	S/. 10'000.000,00
7.- Eduardo José Coronel Urgilés	ECUADOR	S/. 10'000.000,00	S/. 10'000.000,00	S/.	S/. 10'000.000,00
		S/. 215'000.000,00	S/. 70'000.000,00	S/. 145'000.000,00	S/. 215'000.000,00

Al 31 de Diciembre del 2014 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 Urgilés María Elena	ECUADOR	$ 400,00	4.65%
3.- Coronel Urgilés Gina Beatriz	ECUADOR	$ 400,00	4.65%
4.- Coronel Urgilés Grace Magdalena	ECUADOR	$ 400,00	4.65%
5.- Coronel Urgilés Vicente Augusto	ECUADOR	$ 400,00	4.65%
6.- Coronel Urgilés Rocío Beatriz	ECUADOR	$ 400,00	4.65%
7.- Coronel Urgilés 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 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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 de General aceptación.

NOTA N° 3 ACTIVO

3.1.- ACTIVO CORRIENTE

3.2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Corresponde a las 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 2014 son los siguientes:

		SALDO AL 31 DE DIC./2.014
Caja		$ 90.020,62
Bancos		$ 1.336,25
	SUMAN	$ 91.356,87

La Cuenta de Caja registra el valor del efectivo disponible y cheques para las compras y gastos según registros contables: $ 90.020,62

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

Banco de Austro Cta. Cte. $ 1.336,25

NOTA N° 4 ACTIVOS FINANCIEROS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		SALDO AL 31 DE DIC./2.014
Garantía dada en Juicio SRI		$ 28.300,00
Clientes		$ 0,00
	SUMAN	$ 28.300,00

La cuenta Garantía dada en Juico 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:

		SALDO AL 31 DE DIC./2.014
INV. DE MATERIAS PRIMAS		$ 724.876,50
OTROS INVENTARIOS		$ 0,00
	SUMAN	$ 724.876,50

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./2.014
RET. FUENTE RECIBIDO 2014		$ 1.337,72
IMPUESTO SALIDA DE DIVISAS		$ 531,71
ANTICIPO IMPUESTO RENTA 2014		$ 8.317,66
	SUMAN	$ 10.187,09

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:

		SALDO AL 31 DE DIC./2.014		
		COSTO DE ADQUISIC.	DEPREC. ACUM.	VALOR EN LIBROS
MAQUINARIA Y ACCESORIOS	$ 241.408,24			
AJUSTES A NIIF MAQUINARIA	$ 50.016,92	$ 291.425,16	$ - 172.646,53	$ 118.778,63
EQUIPO DE COMPUTACIÓN		$ 6.536,14	$ - 6.536,14	$ 0,00
MUEBLES Y ENSERES		$ 32.150,30	$ - 13.824,64	$ 18.325,66
HERRAMIENTAS		$ 2.640,44	$ - 2.399,66	$ 240,78
		$ 332.752,04	$ - 195.406,97	$ 137.345,07

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 de 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./2.014
IMPUESTO VALOR AGREGADO IVA	$	1.513,30
PROV. BENEFICIOS SOCIALE S	$	2.171,79
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	$	1.692,82
SUMAN	$	5.377,91

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus Impuestos IVA, Impuesto Renta, Provisiones, Participación de Trabajadores, 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.- IMPUESSTO IVA POR PAGAR

Corresponde el valor por pagar por el mes de Dic/2014	$	1.513,30

8.3.- PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta registra las siguientes provisiones por pagar:

Décimo Tercer Sueldo	$	401,79
Décimo Cuarto Sueldo	$	1.770,00
SUMAN	$	2.171,79

8.4.- PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

Esta cuenta registra el valor del 15% Participación de Trabajadores por pagar: $ 1.692,82

NOTA N° 9 PASIVO NO CORRIENTE

9.1.- PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de éste rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	SALDO AL 31 DE DIC./2.014
CUENTAS POR PAGAR L/PLAZO	$ 135.867,41

Esta cuenta registra los siguientes préstamos por pagar:

Por pagar a: Sr. Vicente Coronel Sarmiento	$ 135.867,41
SUMAN	$ 135.867,41

NOTA N° 10 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	SALDO AL 31 DE DIC./2.014
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 (Año 2013)	$ - 100.096,95
Resultados Acumulados (Provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF)	$ 731.177,81
Utilidades de Ejercicios Anteriores	$ 147.677,60
Utilidad del Ejercicio a Disposición	$ 9.592,64
SUMAN	$ 850.820,21

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.

La Utilidad del presente ejercicio por USD $ 11.285,46 que consta en el Estado de Resultados Integral es antes del 15% Participación de Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas.

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 2.014		Dic. 31 2.013	
ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	854.720,46 / 5.377,91	= 158,93	1'096.961,90 / 3.423,60	= 320,41

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 $ 158.93 para cubrirlas.

11.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	Dic. 31 2.014		Dic.31 2.013	
(ACTIVO CORRIENTE – INVENTARIOS) / PASIVO CORRIENTE	(854.720,46 – 724.876,50) / 5.377,91	= 24,14	(1'096.961,90 – 903.517,76) / 3.423,60	= 56,50

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 $ 24.14 para cubrirlas

11.3.- INDICE DE GARANTIA

	Dic. 31 2.014		Dic. 31 2.013
TOTAL DEL ACTIVO / TOTAL DEL PASIVO =	992.065,53 / 141.245,32	= 7.02	1'235.905,72 / 380.798,11 = 3.25

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 incremento de un 116% con relación al año 2.013, demostrando que si está dentro del coeficiente aceptable.

11.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	Dic. 31 2.014	Dic. 31 2.013
(PASIVO CORTO PLAZO + PASIVO A LARGO PLAZO) / PATRIMONIO =	(5.377,91 + 135.867,41) / 850.820,21 = 0.17	(3.423,60 + 377.374,51) / 855.107,61 = 0.45

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.

****