

Descripción	En	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	REAL ENE - DIC	PRES. ENE – DIC	DIFE.	%
<b>Camionetas RT-50</b>	525	105	315	450	441	594	420	405	645	570	525	512	5507	5.272	235	4,5%
<b>SAIL</b>	720	192	192	336	288	480	480	240	288	192	528	576	4512	3.597	915	25,4%
<b>JIII</b>	408	73	168	170	192	456	288	144	168	384	312	372	3135	3.097	38	1,2%
<b>AVEOT200</b>	708	168	180	144	144	384	144	408	552	288	504	216	3840	3.410	430	12,6%
<b>AVEOT250</b>									276	696	264	456	1692	2.112	(420)	-19,9%
<b>MOTOS THUNDER / ICESA</b>	114	129	106	169	196	105	96	112	91	17	70	54	1259	2.038	(779)	-38,2%
<b>MOTOS MOTOR 1</b>									412	467	431	658	1968			
<b>BICICLETAS ACERO</b>	234	220	89	86	117	112	213	25	276	25	466	456	2319	5.178	(2.859)	-55,2%
<b>BICICLETAS ALUMINIO</b>		5	254	188	209	2	13	73	26	62	509	360	1701	1.000	701	70,1%

**NOTA:**

Desde el 15 de Septiembre se entrega el producto bandeja de batería Aveo para T-200 Y T-250

En el presupuesto se consideró la venta de bandejas de batería desde el mes de Junio y en Real se entregan desde el mes de Septiembre

**Cuadro N°20:** Venta en Unidades Año 2016 (Real) vs Año 2016 (Presupuestado)

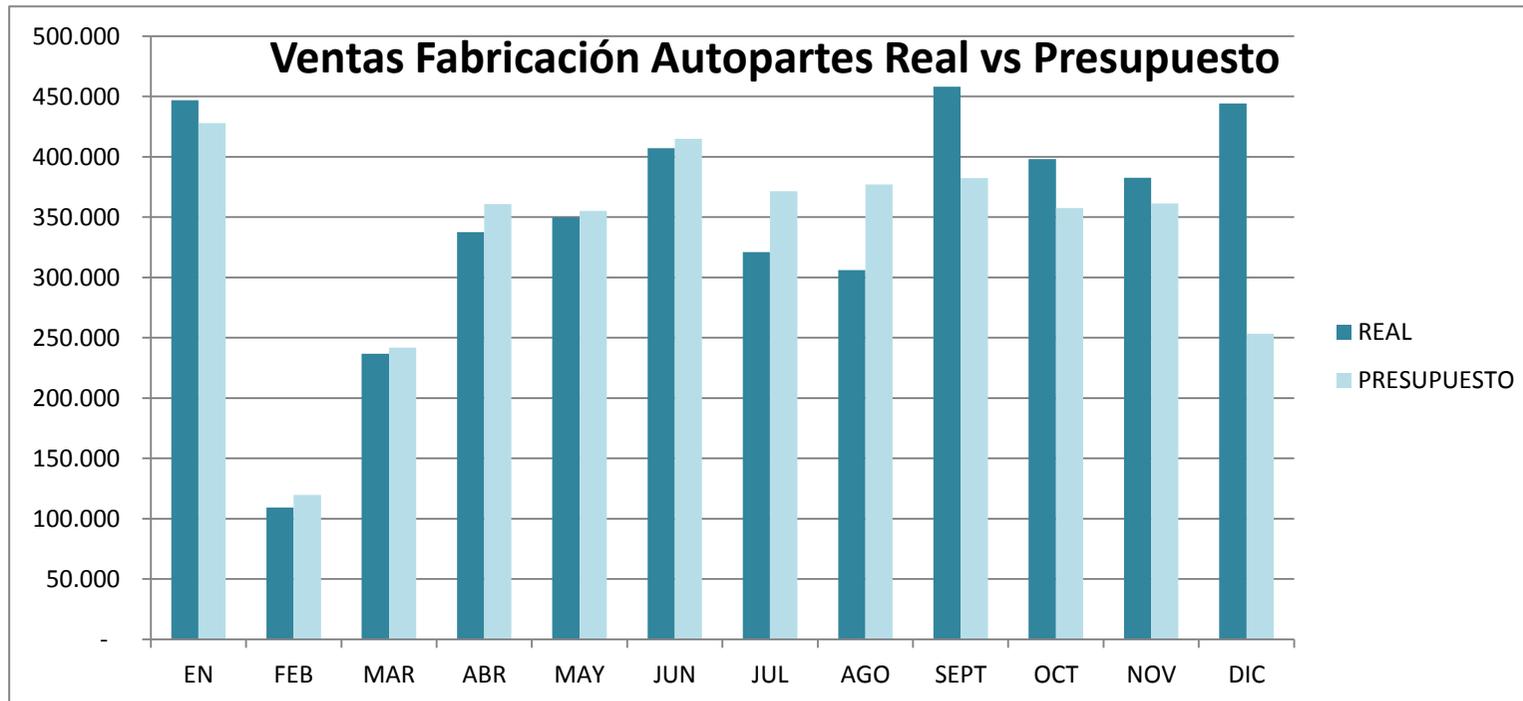
CLIENTE	MODELO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic.	REAL ENE - DICIEMBRE	PRESUPUESTO ENE - DIC	DIFE.	%
THUNDER	TGN 150	21	36	27	28	23	22	59	58	36	5	22	12	349	207	142	68,6%
	TRS 250R SM	7	18	18	28	26	17	16	28	21				179	232	-53	-22,8%
	RS 200	3	36	10	20	25	23	11	11	6		3	16	164	194	-30	-15,5%
	TRX 200	37	26	18	19	10	10	5	4		2	9	11	151	611	-460	-75,3%
	RS150	8		6	26	35	10	4	7	11		4	3	114	248	-134	-54,0%
	RS150 EVO			4	25	49	9	0				19	4	110	148	-38	-25,7%
	TRS 250R	11	1	19	15	15	7	0	4	5	8	4	5	94	201	-107	-53,2%
	TRS 200R	17	12	4	7	8	6	1			2	9	3	69	164	-95	-57,9%
	F16 250	10			1		1	0						12	12	0	0,0%
	RT50					5		0		1				6	20	-14	-70,0%
F16 200													0	1	-1	-100,0%	
ICESA	110R									11				11		11	
MOTOR 1	MODELOS RAPIDOS									192	149	257	658	1256			
	MODELOS LENTOS									220	318	133	0	671			
	CUADRONES									0	0	41	0	41			
	<b>TOTAL</b>	<b>114</b>	<b>129</b>	<b>106</b>	<b>169</b>	<b>196</b>	<b>105</b>	<b>96</b>	<b>112</b>	<b>503</b>	<b>484</b>	<b>501</b>	<b>712</b>	<b>3.227</b>	<b>2.038</b>	<b>1.189</b>	<b>58,3%</b>

Cuadro N°21: Venta en Unidades por modelo de moto Año 2016 (Real) vs Año 2016 (Presupuestado)

### 5.1.1. ANÁLISIS VENTAS POR LÍNEA DE NEGOCIO Año 2016 (Real) vs Año 2016 (Presupuestado)

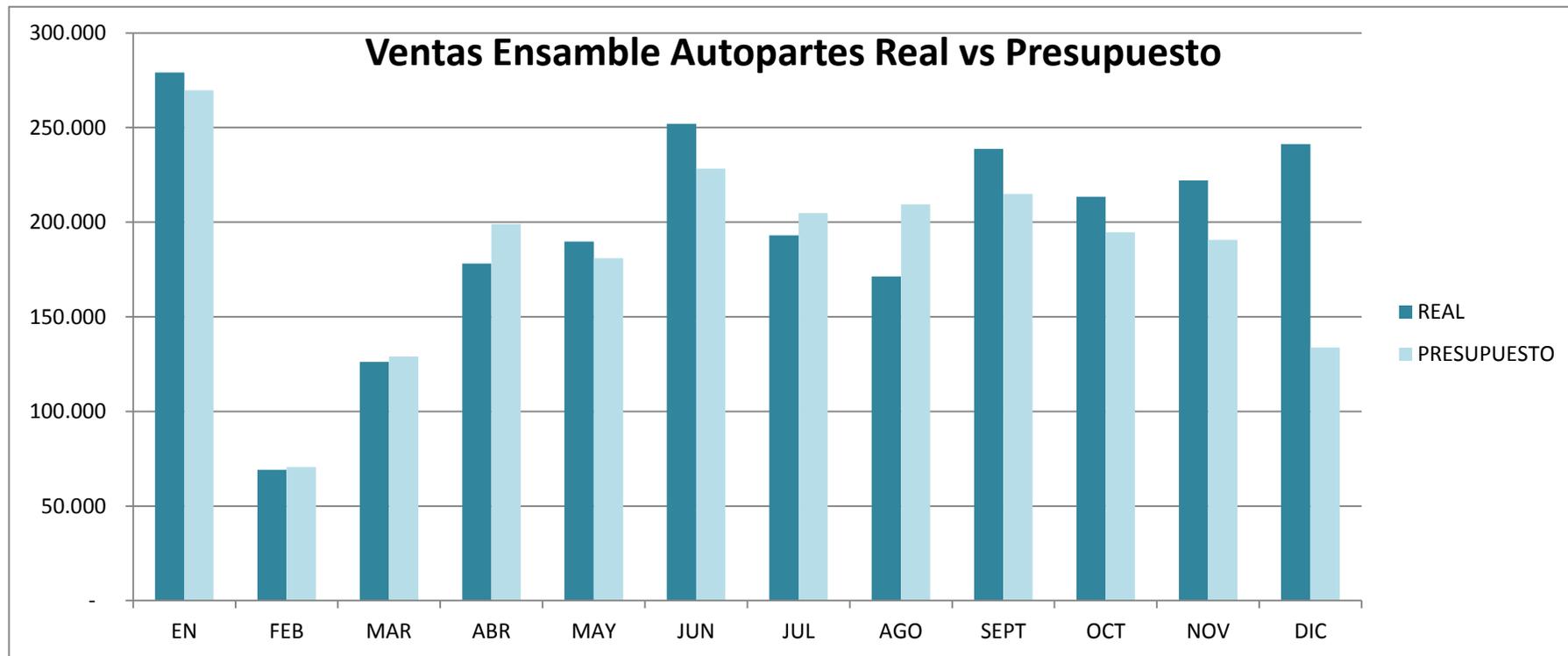
#### 5.1.1.1. FABRICACIÓN DE AUTOPARTES

VENTAS FABRICACIÓN AUTOPARTES	EN	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEPT	OCT	NOV	DIC	TOTAL
REAL	446.875	109.159	236.665	337.480	349.883	407.106	321.036	306.120	458.116	397.996	382.651	444.200	4.197.287
PRESUPUESTO	427.962	119.613	241.827	360.800	355.200	414.891	371.349	376.834	382.308	357.373	361.260	253.201	4.022.618
VARIACIÓN	4,4%	-8,7%	-2,1%	-6,5%	-1,5%	-1,9%	-13,5%	-18,8%	19,8%	11,4%	5,9%	75,4%	4,3%



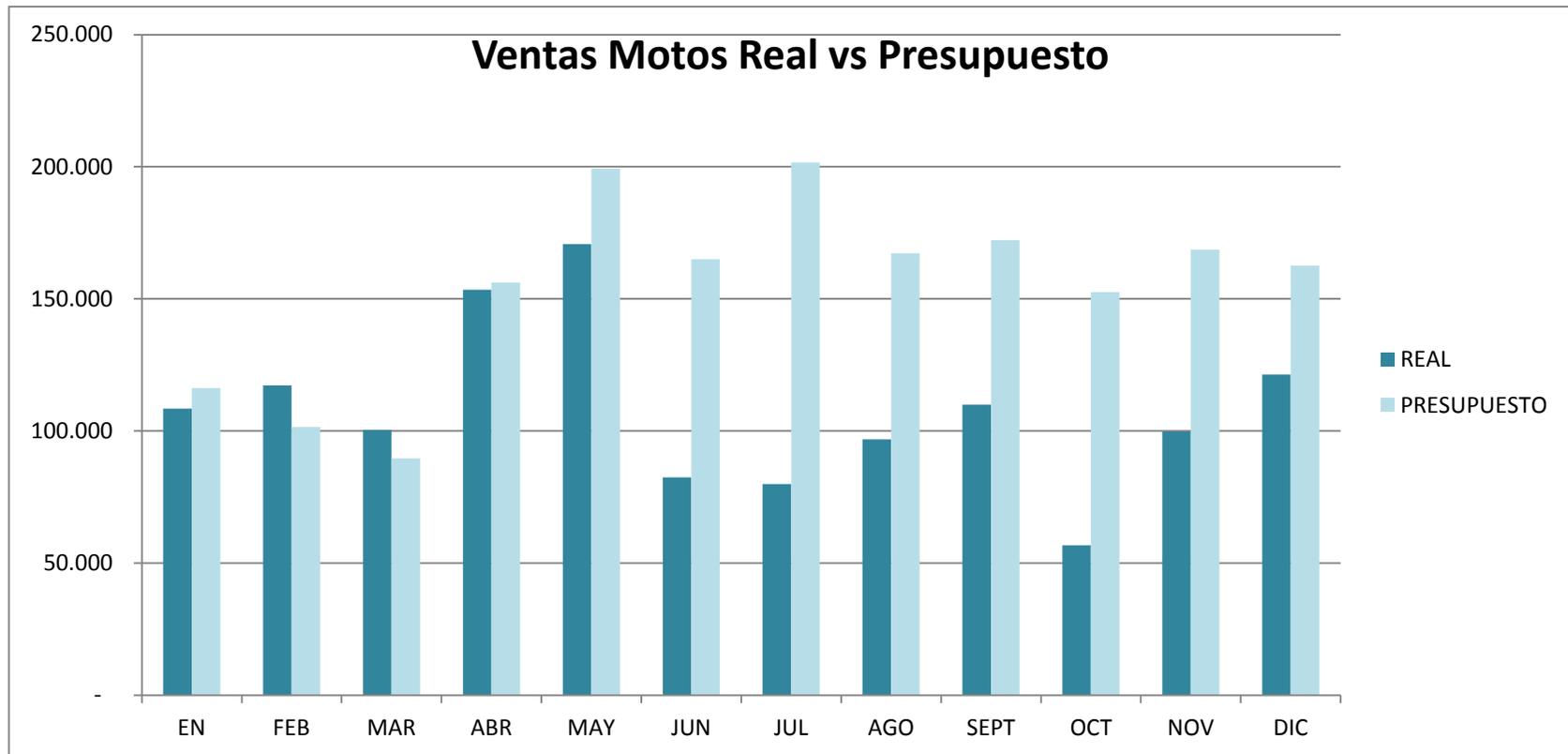
### 5.1.1.2. ENSAMBLE AUTOPARTES

VENTAS ENSAMBLE AUTOPARTES	EN	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEPT	OCT	NOV	DIC	TOTAL
REAL	279.100	69.219	126.182	178.134	189.789	251.917	193.087	171.247	238.713	213.456	222.128	241.235	2.374.207
PRESUPUESTO	269.632	70.603	129.080	199.012	181.000	228.382	204.770	209.413	214.945	194.690	190.645	133.833	2.226.006
VARIACIÓN	3,5%	-2,0%	-2,2%	-10,5%	4,9%	10,3%	-5,7%	-18,2%	11,1%	9,6%	16,5%	80,3%	6,7%



### 5.1.1.3. MOTOS

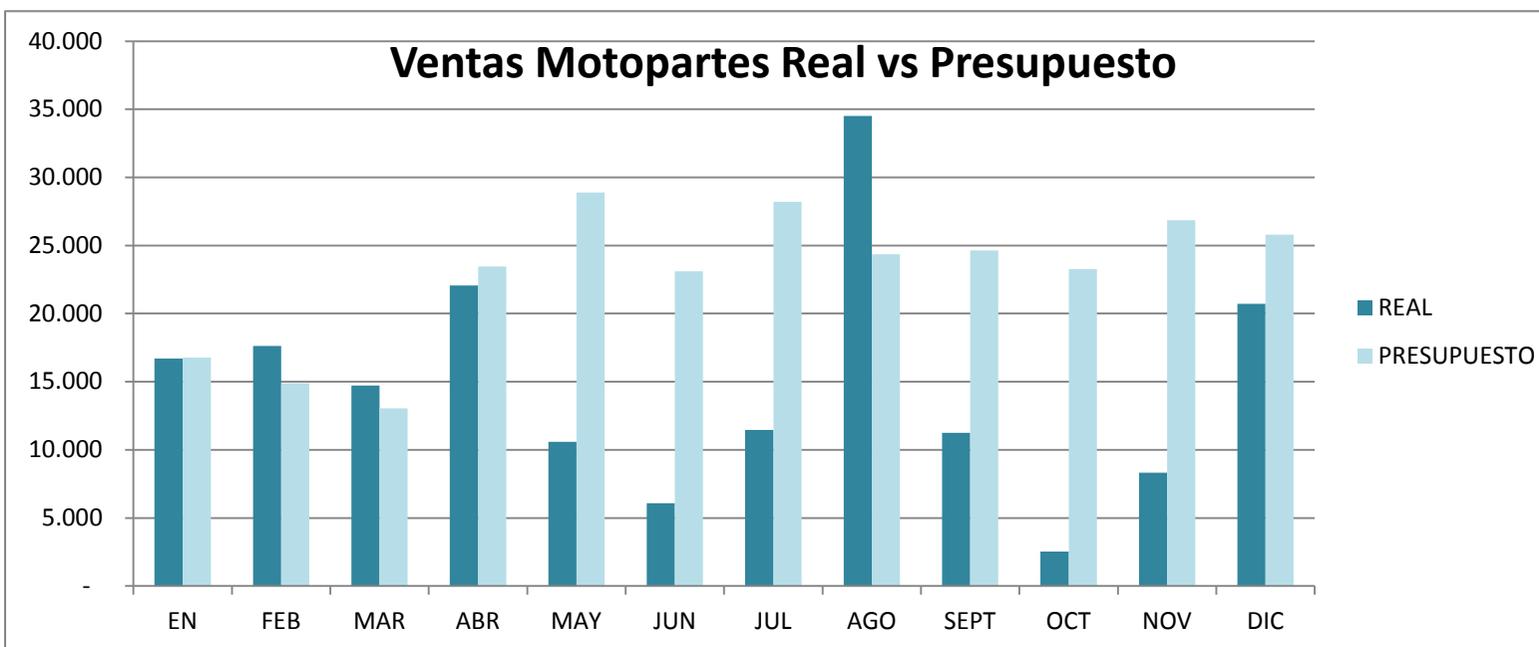
VENTAS MOTOS	EN	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEPT	OCT	NOV	DIC	TOTAL
REAL	108.497	117.259	100.321	153.453	170.681	82.386	79.957	96.796	109.955	56.726	99.809	121.404	1.297.243
PRESUPUESTO	116.271	101.513	89.631	156.151	199.288	165.033	201.691	167.279	172.200	152.529	168.606	162.612	1.852.802
VARIACIÓN	-6,7%	15,5%	11,9%	-1,7%	-14,4%	-50,1%	-60,4%	-42,1%	-36,1%	-62,8%	-40,8%	-25,3%	-30,0%



La reducción en ventas de motos se ve principalmente explicada por el desempeño del mercado de motos, en el cual está incluido que las salvaguardias se ampliaron por un año más y el IVA subió del 12% al 14%, además se está intentando recuperar cartera con el cliente Thunder y esto significa una disminución en ventas.

#### 5.1.1.4. MOTOPARTES

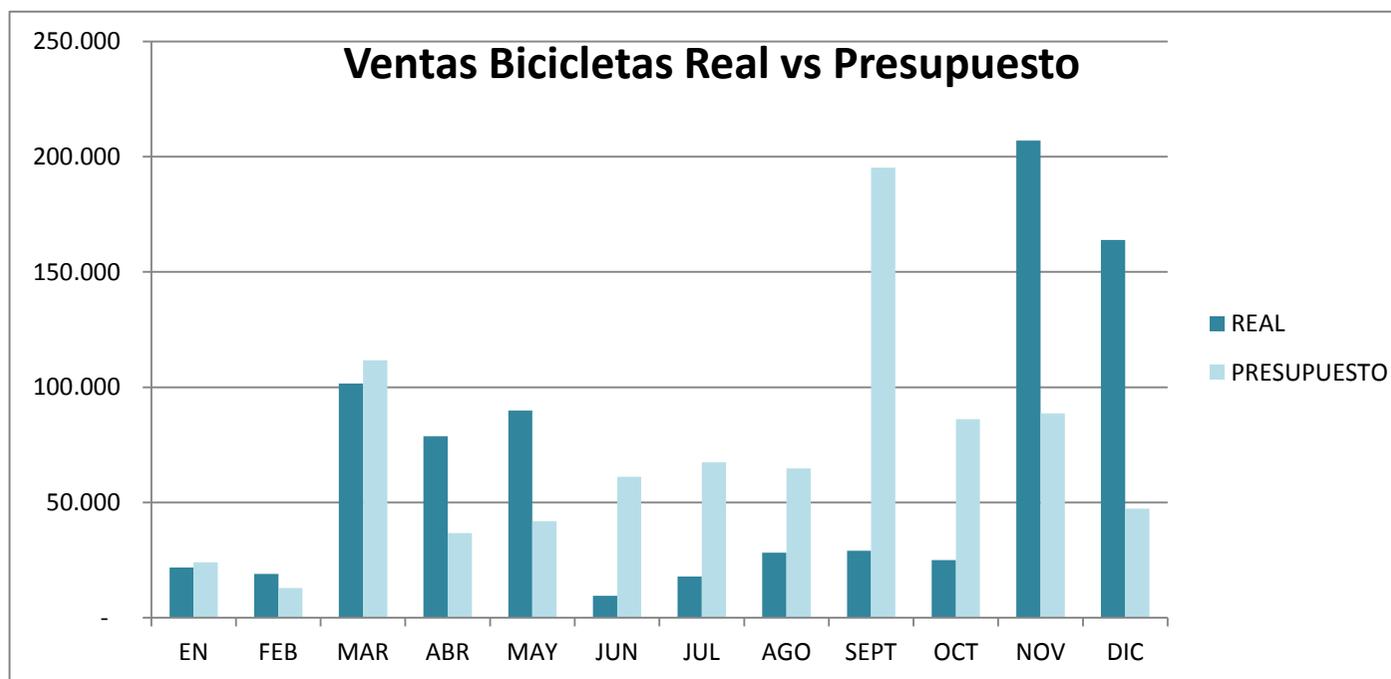
VENTAS MOTOPARTES	EN	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEPT	OCT	NOV	DIC	TOTAL
REAL	16.694	17.628	14.714	22.071	10.585	6.075	11.448	34.520	11.254	2.543	8.328	20.706	176.565
PRESUPUESTO	16.785	14.892	13.050	23.467	28.898	23.091	28.202	24.362	24.627	23.271	26.861	25.784	273.289
VARIACIÓN	-0,5%	18,4%	12,8%	-6,0%	-63,4%	-73,7%	-59,4%	41,7%	-54,3%	-89,1%	-69,0%	-19,7%	-35,4%



La reducción en ventas de motopartes se ve principalmente explicada por el desempeño del mercado de motos, en el cual está incluido que las salvaguardias se ampliaron por un año más y el IVA subió del 12% al 14%, además se está intentando recuperar cartera con el cliente Thunder y esto significa una disminución en ventas.

### 5.1.1.5. BICICLETAS

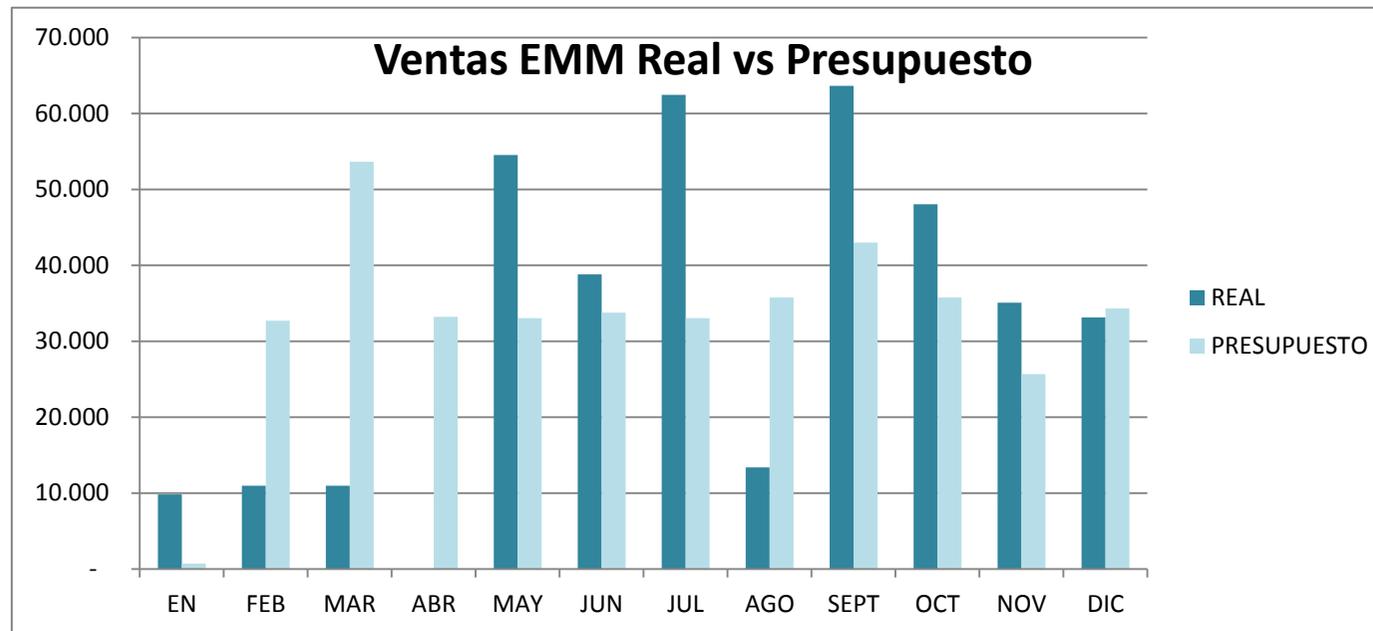
VENTAS BICICLETAS	EN	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEPT	OCT	NOV	DIC	TOTAL
REAL	21.791	18.986	101.656	78.744	89.844	9.505	17.837	28.233	29.027	24.944	206.909	163.785	791.261
PRESUPUESTO	24.064	12.794	111.593	36.766	41.951	61.084	67.449	64.714	195.181	86.118	88.688	47.267	837.669
VARIACIÓN	-9,4%	48,4%	-8,9%	114,2%	114,2%	-84,4%	-73,6%	-56,4%	-85,1%	-71,0%	133,3%	246,5%	-5,5%



Es importante señalar que el negocio de bicicletas se encuentra influenciado en gran medida por la competencia y la estacionalidad existente en el mercado, además al ser un negocio nuevo se está aprendiendo de mejor manera la operación de esta actividad.

#### 5.1.1.6. EQUIPO PARA MANEJO DE MATERIALES

VENTAS EMM	EN	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEPT	OCT	NOV	DIC	TOTAL
REAL	9.828	10.956	10.959		54.500	38.814	62.427	13.362	63.634	48.048	35.070	33.115	380.713
PRESUPUESTO	715	32.686	53.633	33.218	33.013	33.750	33.013	35.763	42.999	35.763	25.655	34.282	394.489
VARIACIÓN	1274,5%	-66,5%	-79,6%	-100,0%	65,1%	15,0%	89,1%	-62,6%	48,0%	34,4%	36,7%	-3,4%	-3,5%



### 5.1.1.7. HERRAMENTALES

VENTAS HERRAMENTALES	EN	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEPT	OCT	NOV	DIC	TOTAL
REAL								7.971					7.971
PRESUPUESTO	-	-	-	-	-	6.000	-	-	-	-	10.000	-	16.000
VARIACIÓN						-100,0%					-100,0%		-50,2%

En la línea de negocio de herramientas se presupuestó la venta de los herramientas de bandeja de batería en el mes de Junio por el valor de \$6.000 y los herramientas de las tapas de tanque del vehículo Aveo por el valor de \$10.000 en el mes de Noviembre, realmente se vendieron los herramientas de bandeja de batería en el mes de Agosto por el valor de \$7.971

## 8. FODA METALTRONIC 2017

<b><u>OPORTUNIDADES</u></b>
GLOBALIZACIÓN MERCADO (POSIBILIDAD DE COMPRAR EN CHINA) - LOGRAR MEJORES CONDICIONES DE COSTO
NEGOCIO DE PLÁSTICOS TIENE MUCHAS SINERGIAS CON EL NEGOCIO ACTUAL
EVENTUAL RACIONALIZACIÓN DE ENSAMBLADORAS DE MOTOS
ALIANZA CON GENERAL MOTORS EN EL MERCADO DE BICICLETAS DE ALUMINIO
ALIANZA CON VOLKSWAGEN, INICIO ENSAMBLE DE BALDE AMAROK

<b><u>FORTALEZAS</u></b>
CONOCIMIENTO
INFRAESTRUCTURA (UBICACIÓN + DIMENSION)
RELACIONES CORPORATIVAS Y GUBERNAMENTALES
ADAPTABILIDAD (otros negocios no automotrices)

<b><u>AMENAZAS</u></b>
SITUACIÓN DE ECONOMÍA DEL PAÍS (FISCAL Y EXTERNA)
SALIDA DE DIVISAS, LIMITAN CRECIMIENTO VENTA AUTOS
CONTINGENCIA SRI
CONTRACCIÓN DEL MERCADO DE MOTOS
POLÍTICA SEGURIDAD DE VEHÍCULOS (AIRBAG, FRENOS ABS, APOYA CABEZAS EN TODOS LOS ASIENTOS, DISPOSITIVOS DE SEGURIDAD EN PARACHOQUES Y LUCES AUTOMÁTICAS)
MIGRACIÓN DE PROVEEDORES COLOMBIANOS: Imfrisa (amortiguadores), Umo (escapes), Faaca (radiadores), Dana (ejes).
CAMBIO DE MODELO ECONÓMICO POR CAMBIO DE GOBIERNO PONIENDO EN RIESGO EL SECTOR DE ENSAMBLE DE VEHÍCULOS.
CONFLICTOS POLÍTICOS EN EL PAÍS
AUMENTO DE ARANCELES EN LOS VEHÍCULOS QUE SON EMSAMBLADOS EN MÉXICO PARA ESTADOS UNIDOS

<b><u>DEBILIDADES</u></b>
APALANCAMIENTO
FLUJO DE CAJA PARA REALIZAR INVERSIONES Y NUEVOS PROYECTOS
COSTO ESTRUCTURAL
USO DE TECNOLOGÍA
ALTA DEPENDENCIA DE UN SOLO CLIENTE (GM-OBB)
FALTA DE CULTURA DE CUMPLIMIENTO
NO TENER RELACIONES CON ENTIDADES PÚBLICAS COMO EL MUNICIPIO

El presupuesto de ventas para el año 2017 está elaborado en base a secuencias de producción de nuestros principales clientes.

### 10.1.1. VOLÚMENES AUTOMOTRICES

MODELO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	TOTAL
RT-50 CD	389	441	499	411	485	383	507	472	448	448	448	224	<b>5.155</b>
RT-50 CS	76	99	95	75	109	130	93	98	97	97	97	48	<b>1.114</b>
J III	268	331	333	273	431	543	483	380	380	380	380	190	<b>4.372</b>
SAIL HATCHBACK 5 PUERTAS	48	48	53	95	44	0	0	0	0	0	0	0	<b>288</b>
SAIL NOTCHBACK 4 PUERTAS	170	407	305	283	303	0	0	0	0	0	0	0	<b>1.468</b>
AVEO (FAMILY)	439	448	462	364	490	617	685	501	501	501	501	250	<b>5.759</b>
AVEO (EMOTION)	373	398	566	384	548	400	0	0	0	0	0	0	<b>2.669</b>
S3	0	0	0	0	100	199	398	398	398	398	398	199	<b>2.488</b>
AMAROK		28	12		18	160	160	160	160	160	160	160	<b>1.178</b>
	<b>1.763</b>	<b>2.200</b>	<b>2.325</b>	<b>1.885</b>	<b>2.528</b>	<b>2.432</b>	<b>2.326</b>	<b>2.009</b>	<b>1.984</b>	<b>1.984</b>	<b>1.984</b>	<b>1.071</b>	<b>24.491</b>

**Cuadro N°34:** Volúmenes automotrices Presupuesto 2017

### 10.1.3. ELEVADORES Y PARACHOQUES DE REPOSICIÓN

A continuación se presenta el volumen considerado para la realización del presupuesto de Alfametal y de Otros clientes (Parachoques de reposición)

#### VOLÚMENES ALFAMETAL PRESUPUESTO 2017

	EN	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	TOTAL
<b>MANTENIMIENTOS DE ELEVADORES</b>		1		1		1		1		1		1	<b>6</b>
<b>CONSUMIBLES DE MANTENIMIENTO</b>		1		1		1		1		1		1	<b>6</b>
<b>ELEVADORES</b>			1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	<b>11</b>
<b>REPARACIONES DE ELEVADORES</b>		1		1		1	1		1		1		<b>6</b>
<b>PREPARACION DE CARRETILLAS</b>	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	10	10	<b>100</b>
<b>ENTREGA DE CARRETILLAS</b>	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	<b>36</b>
<b>IMPLEMENTACION DE CERRADURAS MAGNETICAS</b>		1		1		1		1		1		1	<b>6</b>

Cuadro N°36: Volúmenes Alfametal Presupuesto 2017

## VOLÚMENES PARACHOQUES DE REPOSICIÓN PRESUPUESTO 2017

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	TOTAL
<b>PARACHOQUE POSTERIOR RT</b>	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	<b>264</b>
<b>PARACHOQUE I-140</b>						2			12	1	1	2	<b>18</b>
<b>PARACHOQUE RODEO</b>						1						1	<b>2</b>
<b>PARACHOQUE FACE LIFT</b>	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	<b>120</b>
<b>PARACHOQUE I-190</b>	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	<b>48</b>
	<b>36</b>	<b>36</b>	<b>36</b>	<b>36</b>	<b>36</b>	<b>39</b>	<b>36</b>	<b>36</b>	<b>48</b>	<b>37</b>	<b>37</b>	<b>39</b>	<b>452</b>

**Cuadro N°37:** Volúmenes Parachoques de Reposición Presupuesto 2017

**Interrelación entre Equipos de trabajo y Líneas de negocio:**



**ANEXO 7: MARGEN DE CONTRIBUCIÓN AÑO 2016 Y PRESUPUESTO AÑO 2017**

**Margen de Contribución.-** Es el exceso de ingresos con respecto a los costos variables, exceso que debe cubrir los costos fijos y generar una utilidad.

**Margen de Contribución Año 2016**

	AÑO 2016		FABRICACIÓN AUTOPARTES		ENSAMBLE AUTOPARTES		MOTOS		MOTOPARTES		BICICLETAS		HERRAMENTALES		EMM	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
VENTAS TOTALES:	9.225.248	100%	4.197.287	100,0%	2.374.208	100,0%	1.297.243	100,0%	176.565	100,0%	791.262	100,0%	7.971	100,0%	380.713	100,0%
(-) COSTOS VARIABLES TOTALES	5.780.935	63%	2.022.235	48,2%	1.481.415	62,4%	1.176.206	90,7%	134.354	76,1%	652.486	82,5%	8.917	111,9%	305.323	80,2%
= MARGEN DE CONTRIBUCIÓN TOTAL	3.444.313	37%	2.175.053	51,8%	892.793	37,6%	121.037	9,3%	42.211	23,9%	138.775	17,5%	(945)	-11,9%	75.391	19,8%
(-) COSTOS FIJOS TOTALES	3.464.265	38%	1.308.599	31,2%	1.373.882	57,9%	421.413	32,5%	81.422	46,1%	174.063	22,0%	1.283	16,1%	103.603	27,2%
=UTILIDAD OPERACIONAL	(19.951,46)	0%	866.454	20,6%	(481.089)	-20,3%	(300.377)	-23,2%	(39.212)	-22,2%	(35.287)	-4,5%	(2.228)	-28,0%	(28.212)	-7,4%
(+) OTROS INGRESOS	198.204	2%	162.863	3,9%	16.541	0,7%	9.405	0,7%	3.328	1,9%	6.067	0,8%	-	0,0%	-	0,0%
= UTILIDAD ANTES DE PARTIC. E IMPUESTOS	178.252	2%	1.029.317	24,5%	(464.548)	-19,6%	(290.972)	-22,4%	(35.884)	-20,3%	(29.220)	-3,7%	(2.228)	-28,0%	(28.212)	-7,4%
(-) 15% TRABAJADORES																
= UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS																
(-) IMPUESTO A LA RENTA																
= UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO																

## Margen de Contribución Presupuesto 2017

	PRESUPUESTO 2017		FABRICACIÓN AUTOPARTES		ENSAMBLE AUTOPARTES		MOTOS		MOTOPARTES		BICICLETAS		HERRAMENTALES		EMM	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
VENTAS TOTALES:	9.803.775	100%	3.585.660	100,0%	2.900.901	100,0%	1.891.135	100,0%	149.987	100,0%	825.209	100,0%	92.825	100,0%	358.058	100,0%
(-) COSTOS VARIABLES TOTALES	6.107.896	62%	2.024.299	56,5%	1.522.686	52,5%	1.384.612	73,2%	89.694	59,8%	751.526	91,1%	79.525	85,7%	255.553	71,4%
= MARGEN DE CONTRIBUCIÓN TOTAL	3.695.879	38%	1.561.361	43,5%	1.378.214	47,5%	506.523	26,8%	60.293	40,2%	73.683	8,9%	13.300	14,3%	102.505	28,6%
(-) COSTOS FIJOS TOTALES	3.458.224	35%	1.163.791	32,5%	1.349.481	46,5%	676.624	35,8%	45.991	30,7%	130.911	15,9%	17.927	19,3%	73.499	20,5%
=UTILIDAD OPERACIONAL	237.655,08	2%	397.570	11,1%	28.733	1,0%	(170.101)	-9,0%	14.302	9,5%	(57.228)	-6,9%	(4.627)	-5,0%	29.005	8,1%
(+) OTROS INGRESOS	107.819	1%	39.111	1,1%	31.879	1,1%	20.549	1,1%	822	0,5%	11.458	1,4%	-	0,0%	4.000	1,1%
= UTILIDAD ANTES DE PARTIC. E IMPUESTOS	345.475	4%	436.681	12,2%	60.612	2,1%	(149.552)	-7,9%	15.124	10,1%	(45.769)	-5,5%	(4.627)	-5,0%	33.005	9,2%
(-) 15% TRABAJADORES																
= UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS																
(-) IMPUESTO A LA RENTA																
= UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO																

**COSTO ACTUAL POR MES JEFES**

DESCRIPCIÓN	JEFE DE RECURSOS HUMANOS	JEFE DE SEG. IND Y CONTROL DE CALID	JEFE DE INGENIERIA	JEFE DE FABRICACION	JEFE EMM Y RACKS	JEFE DE MANTENIMIENTO	JEFE DE COMPRAS	JEFE DE LOGISTICA	JEFE DE ENSAMBLES
Sueldo	2.100	1.800	2.030	3.000	1.823	1.827	1.830	2.134	2.134
Horas Extras									
Décimo Tercer Sueldo	175	150	169	250	152	152	152	178	178
Décimo Cuarto Sueldo	31	31	31	31	31	31	31	31	31
Vacaciones	42	54	60	90	54	54	54	63	63
Fondo de Reserva	175	150	169	250	152	152	152	178	178
Aporte Patronal	255	219	247	365	221	222	222	259	259
Refrigerios	60	60	60	60	60	60	60	60	60
Ropa de Trabajo	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Seguro Médico	37	79	84	88	31	83	84	86	81
Subsidio Familiar	-	6	12	6	12	12	12	6	18
Movilizaciones	8	8	8	8	8	8	8	8	8
Incentivos	3	3	3	3	3	3	3	3	3
Comunicación	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Exámenes	6	6	6	6	6	6	6	6	6
Paseo Anual	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asuntos Sociales		5	5	5	5		5	5	5
Dispensario Médico	17	17	17	17	17	17	17	17	17
Capacitación	22	22	22	22	22	22	22	22	22
Selección	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonificación de Producción	-	-	-	-		-	-	-	-
Despido Intempestivo	44	38	42	63	38	38	38	44	44
Desahucio	44	38	42	63	38	38	38	44	44
Jubilación Patronal	44	38	42	63	38	38	38	44	44
<b>COSTO TOTAL</b>	<b>3.076</b>	<b>2.735</b>	<b>3.061</b>	<b>4.401</b>	<b>2.723</b>	<b>2.775</b>	<b>2.785</b>	<b>3.200</b>	<b>3.207</b>

ANEXO 10: FLUJO DE CAJA AÑO 2017

**FLUJO DE CAJA METALTRONIC 2017  
ENERO - DICIEMBRE PROYECTADO**

(6.270 RT-50 + 1.203 motos Thunder + 8.760 motos motor 1+ 4.320 bicicletas)

	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17	Total Ene-Dic 2017
<b>SALDO DE CAJA AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>4.381</b>	<b>131.030</b>	<b>31.878</b>	<b>98.972</b>	<b>183.394</b>	<b>9.326</b>	<b>486.705</b>	<b>490.632</b>	<b>411.482</b>	<b>474.730</b>	<b>680.508</b>	<b>869.642</b>	
1a) VENTAS FABRICACIÓN AUTOPARTES	300.281	357.185	382.900	243.177	277.574	259.800	296.155	281.767	298.345	354.653	354.653	179.170	3.585.660
1b) VENTAS MOTOPARTES	12.224	14.150	14.881	15.536	12.286	9.209	10.099	10.727	12.606	11.619	14.449	12.202	149.987
1c) VENTAS HERRAMIENTALES	-	-	-	-	10.792	82.033	-	-	-	-	-	-	92.825
1d) VENTAS EQUIPOS MANEJO MATERIALES	315	12.968	25.615	38.268	25.615	38.268	26.815	37.068	26.815	37.068	26.845	62.398	358.058
1e) VENTAS ENSAMBLE CONJUNTOS	207.816	258.868	266.957	208.300	257.326	252.067	277.372	253.103	251.020	261.268	261.268	145.536	2.900.901
1f) VENTAS BICICLETAS	32.965	36.916	60.351	71.315	62.891	27.234	27.378	46.778	73.819	108.354	117.946	159.262	825.209
1g) VENTAS MOTOS	160.359	174.726	181.373	182.702	161.770	139.566	137.289	141.829	153.107	145.818	161.912	150.683	1.891.135
2) IVA COBRADO	99.954	119.674	130.491	106.302	113.156	96.981	93.013	92.552	97.885	110.254	112.449	85.110	1.257.821
3) OTROS INGRESOS (FLEJE SOBRANTE)	7.852	9.401	10.251	8.351	8.889	8.888	8.524	8.482	8.971	10.105	10.306	7.800	107.819
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>821.765</b>	<b>983.889</b>	<b>1.072.819</b>	<b>873.952</b>	<b>930.298</b>	<b>914.046</b>	<b>876.645</b>	<b>872.305</b>	<b>922.568</b>	<b>1.039.139</b>	<b>1.059.829</b>	<b>802.160</b>	<b>11.169.416</b>

**FLUJO DE CAJA METALTRONIC 2017  
ENERO - DICIEMBRE PROYECTADO**

(6.270 RT-50 + 1.203 motos Thunder + 8.760 motos motor 1+ 4.320 bicicletas)

	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17	Total Ene-Dic 2017
4) MATERIA PRIMA	124.484	130.279	117.161	145.557	146.399	92.482	106.736	99.646	113.072	107.731	113.965	133.224	1.430.737
5a)CKD E INSUMOS BICICLETAS	49.764	49.764	49.764	49.764	49.764	49.764	49.764	49.764	49.764	49.764	49.764	49.764	597.170
5b)CKD DE MOTOS	25.559	73.054	31.305	0	97.043	72.363	12.353	12.353	39.487	0	41.177	0	404.695
6)MP E INSUMOS EMM	12.601	15.697	16.188	12.631	15.604	15.285	16.819	15.347	15.221	15.843	15.843	8.825	175.903
7) IMPUESTOS IVA, RENTA Y RETENCIONES EN LA FUENTE	57.197	61.145	61.023	59.795	62.588	47.439	48.473	47.345	49.751	51.103	52.149	49.567	647.574
8) PAGO DE DIVIDENDOS ACCIONISTAS	17.203	17.203	16.847	17.085	17.085	17.085	17.085	17.085	17.085	17.085	17.085	17.085	205.015
9) ROL DE PAGOS	139.946	138.253	140.888	142.656	142.361	142.703	141.421	207.095	139.132	139.132	138.645	277.350	1.889.582
10) OTROS BENEFICIOS PERSONAL	61.356	60.705	60.702	61.236	61.131	61.331	60.830	60.061	59.927	59.927	59.683	59.683	726.574
10) GASTOS DE FABRICACION	70.584	92.400	104.366	77.606	81.868	81.856	76.735	76.140	83.023	98.987	101.820	66.534	1.011.921
12) GASTOS DE ADMINISTRACION	43.969	43.969	43.969	43.969	43.139	43.139	43.139	43.139	43.139	43.139	43.139	43.139	520.983
13) SRI	49.897	49.897	67.077	78.789	54.100	58.650	57.624	52.291	52.920	56.292	68.338	69.671	715.546
14) ARRIENDO	49.995	49.995	49.995	49.995	54.145	54.145	54.145	54.145	54.145	54.145	54.145	54.145	633.143
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>702.555</b>	<b>782.363</b>	<b>759.285</b>	<b>739.083</b>	<b>825.227</b>	<b>736.243</b>	<b>685.124</b>	<b>734.413</b>	<b>716.665</b>	<b>693.147</b>	<b>755.752</b>	<b>828.988</b>	<b>8.958.844</b>
<b>FLUJO DE CAJA OPERATIVO</b>	<b>119.210</b>	<b>201.526</b>	<b>313.533</b>	<b>134.869</b>	<b>105.071</b>	<b>177.803</b>	<b>191.522</b>	<b>137.893</b>	<b>205.903</b>	<b>345.992</b>	<b>304.076</b>	<b>(26.828)</b>	<b>2.210.572</b>

**FLUJO DE CAJA METALTRONIC 2017  
ENERO - DICIEMBRE PROYECTADO**

(6.270 RT-50 + 1.203 motos Thunder + 8.760 motos motor 1+ 4.320 bicicletas)

	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17	Total Ene- Dic 2017
<b>PICHINCHA</b> CANCELACION PRESTAMOS OPERACIÓN REFINANCIADA A 54 MESES US\$1'703.699,96 (FINALIZA JUL-2020)	(27.930)	(28.138)	(28.348)	(28.560)	(28.773)	(1.268.987)							(1.410.736)
<b>PRODUBANCO</b> REFINANCIAMIENTO DOS OPERACIONES DE CREDITO A 18 MESES. \$375.761 (FINALIZA OCT-2017)	(20.782)	(20.938)	(21.095)	(21.253)	(21.413)	(21.573)	(21.735)	(21.898)	(22.062)	(22.228)	0	0	(214.977)
<b>PACIFICO NUEVA OPERACION PARA CANJE DE HIPOTECA</b> CON BANCO PICHINCHA us\$1'240.000 (JUN 2017) A 7 AÑOS						1.240.000	(10.669)	(10.749)	(10.829)	(10.910)	(10.991)	(11.073)	1.174.778
<b>PACIFICO</b> CANCELACION PRESTAMO MAQUINAS PROYECTO RT-50 A 10 AÑOS PLAZO US\$1'360.162 (FINALIZA JUN-2023)	(14.168)	(14.168)	(14.168)	(14.168)	(14.168)	(14.168)	(14.168)	(14.168)	(14.168)	(14.168)	(14.168)	(14.168)	(170.020)
<b>PACIFICO</b> CANCELACION PRESTAMO CAPITAL DE TRABAJO A 36 MESES US\$ 117.365 (FINALIZA MAY-2017)	(3.263)	(3.263)	(3.263)	(3.263)	(3.263)								(16.314)
<b>PACIFICO OPERACION</b> CAPITAL DE TRABAJO A 24 MESES US\$425.000 (FINALIZA FEB/2018)	(17.708)	(17.708)	(17.708)	(17.708)	(17.708)	(17.708)	(17.708)	(17.708)	(17.708)	(17.708)	(17.708)	(17.708)	(212.500)
<b>PACIFICO OPERACION</b> CAPITAL DE TRABAJO A 24 MESES US\$170.000 (10/JUNIO/2016) FINALIZA JUNIO 2018	(6.764)	(6.819)	(6.875)	(6.930)	(6.987)	(7.044)	(7.101)	(7.159)	(7.217)	(7.276)	(7.335)	(7.394)	(84.900)
<b>PACIFICO OPERACION</b> PRESTAMO CAPITAL DEL TRABAJO A 24 MESES US\$154.225 (30-Agosto/2016) FINALIZA AGOSTO 2018	(7.078)	(7.078)	(7.078)	(7.078)	(7.078)	(7.078)	(7.078)	(7.078)	(7.078)	(7.078)	(7.078)	(7.078)	(84.934)
<b>PACIFICO OPERACION</b> PRESTAMO CAPITAL DEL TRABAJO A 24 MESES US\$87.000(30- Octubre/2016)	(3.373)	(3.399)	(3.424)	(3.449)	(3.475)	(3.501)	(3.527)	(3.554)	(3.580)	(3.607)	(3.634)	(3.661)	(42.184)
<b>PACIFICO NUEVA OPERACION</b> PARA CAPITAL DE TRABAJO US\$500.000 A 3 AÑOS (NUEVA GARANTIA) JUN.2017						500.000	(12.158)	(12.249)	(12.341)	(12.433)	(12.525)	(12.619)	425.675

**FLUJO DE CAJA METALTRONIC 2017  
ENERO - DICIEMBRE PROYECTADO**

(6.270 RT-50 + 1.203 motos Thunder + 8.760 motos motor 1+ 4.320 bicicletas)

	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17	Total Ene-Dic 2017
GUAYAQUIL PRESTAMO CAPITAL DEL TRABAJO A 120 DIAS US\$200.000 (28-Enero/2017)	200.000	(50.000)	(50.000)	(50.000)	(50.000)								0
GUAYAQUIL PRESTAMO CAPITAL DEL TRABAJO A 120 DIAS US\$200.000 (28-Abril/2017)				200.000	(50.000)	(50.000)	(50.000)	(50.000)					0
INTERESES PRESTAMOS BANCO PICHINCHA (8,95% ANUAL)	(13.648)	(10.306)	(10.096)	(9.885)	(9.672)	(9.457)							(63.066)
INTERESES PRESTAMOS BANCO PRODUBANCO (9,76%)	(1.612)	(1.456)	(1.299)	(1.141)	(982)	(821)	(659)	(496)	(332)	(167)	0	0	(8.967)
INTERESES PRESTAMOS BANCO DEL PACIFICO (7,95% Y 8,95% ANUAL)	(15.650)	(15.186)	(14.721)	(14.253)	(13.784)	(13.314)	(12.864)	(12.411)	(11.957)	(11.501)	(11.043)	(10.584)	(157.270)
INTERESES PACIFICO NUEVA OPERACIÓN PARA CANJE DE HIPOTECA CON BANCO PICHINCHA us\$1'240.000 (JUN 2017) A 7							(9.252)	(9.172)	(9.092)	(9.011)	(8.930)	(8.848)	(54.304)
INTERESES PRESTAMOS BANCO DE GUAYAQUIL	0	0	0	(6.220)	0	0	0	(6.220)	0	0	0	0	(12.440)
INTERESES CONFIRMING BANCO DE GUAYAQUIL (8,97% ANUAL)	(5.444)	(6.600)	(6.963)	(4.837)	(5.847)	(6.363)	(6.145)	(5.731)	(5.886)	(6.599)	(6.599)	(3.479)	(70.493)
OTROS COSTOS FINANCIEROS	(1.588)	(23.527)	(18.432)	(12.557)	(12.557)	(18.432)	(12.554)	(12.554)	(18.429)	(12.554)	(12.554)	(18.429)	(174.170)
<b>FLUJO NETO ENDEUDAMIENTO</b>	<b>60.990</b>	<b>(208.588)</b>	<b>(203.471)</b>	<b>(1.304)</b>	<b>(245.707)</b>	<b>301.552</b>	<b>(185.619)</b>	<b>(191.148)</b>	<b>(140.680)</b>	<b>(135.239)</b>	<b>(112.566)</b>	<b>(115.042)</b>	<b>(1.176.821)</b>
INVERSIONES OPERACIONES	(40.618)	(74.086)	(36.794)	(44.717)	(21.458)	0	0	0	0	0	0	(51.657)	(269.330)
INVERSIONES ADMINISTRACION	(250)	(5.320)	(1.250)	(2.700)	(10.250)	(250)	(250)	(9.170)	(250)	(3.250)	(650)	(5.350)	(38.940)
INVERSIONES VEHICULOS	(1.725)	(1.725)	(1.725)	(1.725)	(1.725)	(1.725)	(1.725)	(1.725)	(1.725)	(1.725)	(1.725)	(1.725)	(20.704)
INVERSION ERP	(10.959)	(10.959)	(3.200)	0	0	0	0	(15.000)	0	0	0	0	(40.117)
<b>FLUJO INVERSIONES</b>	<b>(53.552)</b>	<b>(92.090)</b>	<b>(42.969)</b>	<b>(49.142)</b>	<b>(33.433)</b>	<b>(1.975)</b>	<b>(1.975)</b>	<b>(25.895)</b>	<b>(1.975)</b>	<b>(4.975)</b>	<b>(2.375)</b>	<b>(58.732)</b>	<b>(369.091)</b>
<b>FLUJO NETO DEL PERÍODO</b>	<b>126.649</b>	<b>(99.152)</b>	<b>67.094</b>	<b>84.422</b>	<b>(174.069)</b>	<b>477.380</b>	<b>3.927</b>	<b>(79.150)</b>	<b>63.248</b>	<b>205.777</b>	<b>189.135</b>	<b>(200.602)</b>	<b>664.660</b>
<b>SALDO DE CAJA AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>131.030</b>	<b>31.878</b>	<b>98.972</b>	<b>183.394</b>	<b>9.326</b>	<b>486.705</b>	<b>490.632</b>	<b>411.482</b>	<b>474.730</b>	<b>680.508</b>	<b>869.642</b>	<b>669.041</b>	<b>0</b>

ANEXO 11: MATRIZ DE CONTINGENCIAS AÑO 2016

Tipo de impuesto	EXPLICACION	Entidad	Valor de la contingencia	Estudio jurídico contratado	Tiempo estimado de solución	Honorarios pagados		Honorarios pendientes de pago	Estado	Probabilidad de éxito	
						Gasto	Anticipo			Según la empresa	Según el estudio jurídico
IVA IMPORTACIONES	<p>El 30 de julio de 2012 nos notifican con una rectificación de tributos emitida por Senae indicando que existen valores por US\$133.863,10 que no se han considerado para el cálculo del valor en aduana y por lo tanto no se ha cancelado el IVA y Fodinfra en las importaciones provenientes de SIDOR-Venezuela. Establecen una glosa por <b>US\$20.174,60.</b> y luego el 19 de febrero de 2013 se recibe una sanción por contravención por subvaloración de mercaderías equivalente al 300% sobre las importaciones que ingresaron por el distrito de Esmeraldas y que suman US\$93.139,43 * 300% = <b>US\$ 279.418,47.</b> <b>Total Contingencia US\$299.593,07.</b> Se ingresa un oficio indicando que se está ventilando un juicio de impugnación de tributos en el tribunal distrital fiscal Nro.2 de Guayaquil y que se deje sin efecto hasta que se resuelva el juicio.</p>	SENAE		DR. ERNESTO ALARCON Y DR. FRANKLIN SEVILLA	Juicio de Corte Constitucional: 6 meses	86.000			Juicio ganado en Tribunal de casación el 3 de junio de 2016. Senae ha apelado a Corte Constitucional. En espera de aceptación o no de apelación	Juicio Ganado en Casación	Juicio Ganado en casación

Tipo de impuesto	EXPLICACION	Entidad	Valor de la contingencia	Estudio jurídico contratado	Tiempo estimado de solución	Honorarios pagados		Honorarios pendientes de pago	Estado	Probabilidad de éxito	
						Gasto	Anticipo			Según la empresa	Según el estudio jurídico
INTEGRACIÓN LOCAL MOTOS	Reliquidación de impuestos por incumplimiento del porcentaje de integración.	SENAE	787.918	DR. FRANKLIN SEVILLA	Juicio en tribunal contencioso tributario: hasta 5 años	9.500		45.000	EN TRÁMITE: Se ingresó con fecha 4 de agosto la prueba del proceso. Se realizó la audiencia de prueba el 13 de septiembre. Negada apelación en reclamo administrativo 4-oct-2016. Ingresada demanda ante el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario de la Ciudad de Quito 29-dic-2016. Se emite Garantía Bancaria a favor de Senae por US\$78.791,85 (10% de la cuantía)	Alta (vía judicial)	90% éxito en vía judicial

Tipo de impuesto	EXPLICACION	Entidad	Valor de la contingencia	Estudio jurídico contratado	Tiempo estimado de solución	Honorarios pagados		Honorarios pendientes de pago	Estado	Probabilidad de éxito	
						Gasto	Anticipo			Según la empresa	Según el estudio jurídico
IMPUESTO A LOS CONSUMOS ESPECIALES	Impuesto a los consumos especiales 2011, 2012, 2013 y enero-marzo 2014. Se realizó un pago de US\$175.136,04 el 24 de abril de 2014 en el que se enviaron declaraciones del ICE para habilitar el estado tributario.	SRI		IN TERMINIS Y DR. FRANKLIN SEVILLA		65.000	15.000	315.000		Alta (vía administrativa)	Alta- In terminis (vía judicial) Baja (30% éxito) - Dr. Franklin Sevilla (vía judicial)
	Año 2011		511.658,58		Aún en proceso, faltan alrededor de 3 meses para tener resolución. Apelación en instancia Administrativa: 60 días Laborables. Juicio en tribunales: hasta 5 años				Lectura acta borrador 29-sep. Impugnada el 25-oct. Aún no emiten acta definitiva que se vuelve a impugnar y se pasa a reclamo administrativo. Agotada esta instancia se pasa a vía judicial		

Tipo de imp.	EXPLICACION	Entidad	Valor de la contingencia	Estudio jurídico contratado	Tiempo estimado de solución	Honorarios pagados		Honorarios pendientes de pago	Estado	Probabilidad de éxito	Según el estudio jurídico
						Gasto	Anticipo			Según la empresa	
IMPUESTO A LOS CONSUMOS ESPECIALES	Año 2012	SRI	462.672,93	IN TERMINIS Y DR. FRANKLIN SEVILLA	Se espera resolución para finales de marzo. Apelación en Instancia Administrativa: 60 días Laborables. Juicio en tribunales: hasta 5 años	65.000	15.000	315.000	Lectura acta borrador 13-jul. Impugnada el 10-ago. Emiten acta definitiva 26-ago. Impugnada el 23-sep. A la espera de Resolución	Alta (vía administrativa)	Según el estudio jurídico
	Año 2013		351.510,78		No empieza proceso de determinación. Todo el proceso de determinación toma alrededor de un año y luego las apelaciones en instancias administrativa y tribunales				A la espera del inicio de Determinación por parte del SRI		
	Enero a marzo 2014		108.206,29		No empieza proceso de determinación. Todo el proceso de determinación toma alrededor de un año y luego las apelaciones en instancias administrativa y tribunales				A la espera del inicio de Determinación por parte del SRI		
<b>Subtotal ICE</b>	<b>Subtotal</b>		<b>1.434.048</b>								

Tipo de impuesto	EXPLICACION	Entidad	Valor de la contingencia	Estudio jurídico contratado	Tiempo estimado de solución	Honorarios pagados		Honorarios pendientes de pago	Estado	Probabilidad de éxito	
						Gasto	Anticipo			Según la empresa	Según el estudio jurídico
<b>POLIZAS SEGURO</b>	Juicio con Censeg por una coactiva de US\$4.315,87 por unas pólizas de seguro supuestamente no canceladas. Los débitos se realizaron en los bancos pichincha, pacífico y bolivariano. Total de débitos por US\$15.727,41. Pendiente de recuperar US\$.5695,41 registrado en la cuenta 1120104003 Anticipo Servicios.	<b>CENSEG</b>	4.315,87	DR. FRANKLIN SEVILLA	Para devolución de valores retenidos por US\$5.695,41: 6 meses	2.000,00			12/julio/2016 ingresado oficio de apertura de la causa a prueba. A la espera de respuesta. 11/oct/2016 ingresado nuevo oficio para presionar por respuesta. 28/nov/2016 ordenan cese de todas las medidas de retención y por lo tanto devolvieron US\$10.032. Pendiente retenido en banco pacífico US\$5.695,41 hasta el final del proceso	Alta (vía judicial)	Alta (vía judicial)
<b>TOTAL CONTINGENCIAS</b>	<b>TOTAL CONTINGENCIAS</b>		<b>2.226.282,93</b>			<b>227.500</b>	<b>30.000</b>	<b>675.000</b>			