

INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS SOBRE EL EJERCICIO ECONÓMICO

Quito, 15 de Abril de 2015

Señores
ACCIONISTAS DE FONDO ALIANZA ALIANPREME S.A.
Presente.-

De mi consideración:

Pongo a su consideración el Informe de las principales actividades desarrolladas por la empresa durante el año 2014.

ESTADOS FINANCIEROS

En el comparativo de los años 2013 y 2014, encontramos que a nivel de activos hubo una disminución; esto debido a que la rotación de cuentas por cobrar disminuyó de 43 a 12 días, es decir, que hubo una mejora importante en la recuperación de la cartera. De igual forma el pasivo se redujo básicamente porque se ha seguido abonando la deuda que la compañía mantiene con Alianza Compañía de Seguros que a diciembre del 2014 es de \$14,186,69

Adicionalmente la deuda con los socios que inicialmente era de \$65.465,00 disminuyó a \$38.500,00 en razón de los pagos efectuados a los socios, señora María Dolores Torrealba y señor Ramiro Pérez Vizcoña.

En cuanto se refiere al estado de pérdidas y ganancias, encontramos que existe un incremento de ventas del 97,07%, en tanto que en la economía nacional el crecimiento del PIB fue del 3.4%. Este incremento ha sido posible por la diversificación de la cartera de clientes y su crecimiento constante a lo largo del año 2014.

	2013	2014		2013	2014
ACTIVOS			PASIVO		
CORRIENTES	\$ 248,357.02	\$ 239,040.37	CORRIENTE	\$ 7,537.36	\$ 36,927.14
ACTIVOS FIJOS	\$ 4,724.54	\$ 3,830.18	NO CORRIENTE	\$ 102,829.34	\$ 59,803.69
			(Deuda Accionistas y Alianza)		
			PATRIMONIO		
			CAPITAL	\$ 220,000.00	\$ 220,000.00
			RESERVA LEGAL	\$ 194.88	\$ 411.51
			RESULTADOS ACUMULADOS	\$ -79,233.93	\$ -77,975.40
			UTILIDADES ACUMULADAS		\$ 1,753.91
			RESULTADOS	\$ 1,753.91	\$ 1,949.70
TOTAL ACTIVO	\$ 253,081.56	\$ 242,870.55	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 253,081.56	\$ 242,870.55

INDICADORES FINANCIEROS

- Indicador de Liquidez

2013

$$\text{Indice de Liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{\$248,357,02}{\$ 7,537,36} = 32,95\%$$

2014

$$\text{Indice de Liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{\$239,040,37}{\$ 36,927,14} = 6,47\%$$

Este indicador representa que la compañía dispone de los recursos suficientes dentro de su activo corriente para cubrir sus pasivos corrientes. Para efectos contables, el término corriente representa aquellos activos o pasivos con duración menor o igual a un año.

El indicador de liquidez pasó de 32,95% en el año 2013 a 6,47% en el periodo 2014.

Debemos considerar que dentro del Pasivo Corriente existen \$32,000 que corresponden a facturas de proveedores relacionados.

- Indicador de fondo de rotación neta

2013			
Fondo de Rotación	Activo Corriente	- Pasivo Corriente	
Neta	\$248.357,02	\$7.537,36	\$240.819,66

2014			
Fondo de Rotación	Activo Corriente	- Pasivo Corriente	
Neta	\$239.040,37	\$36.927,14	\$202.113,23

Este índice muestra la disponibilidad que tenemos para realizar las operaciones corrientes. En el caso de la empresa, el fondo de rotación neta es positivo, es decir, sus activos corrientes son superiores a sus pasivos corrientes.

- Razón de endeudamiento

La razón de endeudamiento, mide el total de los pasivos con respecto al total de activos. En nuestro caso, encontramos que para el año 2013, los pasivos representan el 44% de los activos, en tanto que para el período 2014, el indicador registra una disminución al 40%.

2013			
Razon de	<u>Pasivo Total</u>	<u>\$110.366,70</u>	44%
Endeudamiento	Activo Total	\$ 253.081,56	

2014			
Razón de	<u>Pasivo Total</u>	<u>\$95.730,83</u>	40%
Endeudamiento	Activo Total	\$242.870,55	

INVERSIONES

Durante el periodo 2014 Fondo Alianza ha realizado inversiones a corto plazo en el Banco de Guayaquil lo que ha generado \$9.119,25 por concepto de intereses; este ingreso adicional ha contribuido tanto en la liquidez como en los resultados de la compañía.

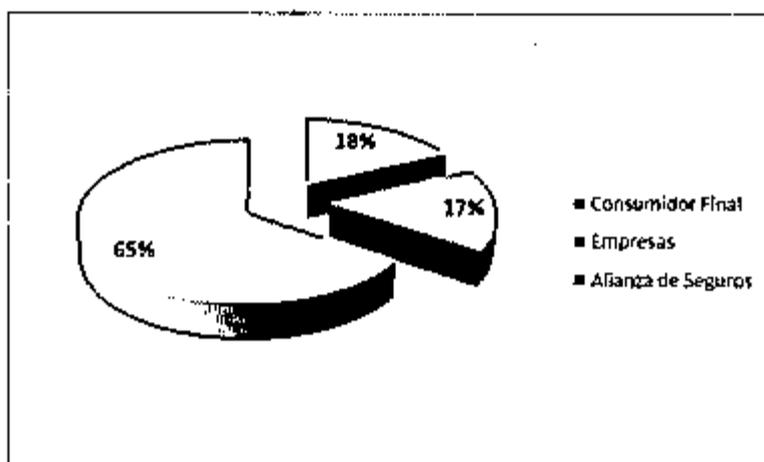
FECHA	MONTO	ENTIDAD FINANCIERA	% INTERES
24/02/2014	\$ 207.600,41	BANCO DE GUAYAQUIL	5,25%
26/05/2014	\$ 210.300,34	BANCO DE GUAYAQUIL	5,25%
28/05/2014	\$ 204.360,45	BANCO DE GUAYAQUIL	5,25%
27/08/2014	\$ 207.018,24	BANCO DE GUAYAQUIL	5,05%
28/11/2014	\$ 170.000,00	BANCO DE GUAYAQUIL	5,00%
TOTAL INTERESES GANADOS	\$ 9.119,25		

GESTIÓN COMERCIAL

Durante el ejercicio 2014, se registraron ventas por un total de \$221.739,38, cifra que representa el 97,07% de crecimiento en ventas con respecto al 2013.

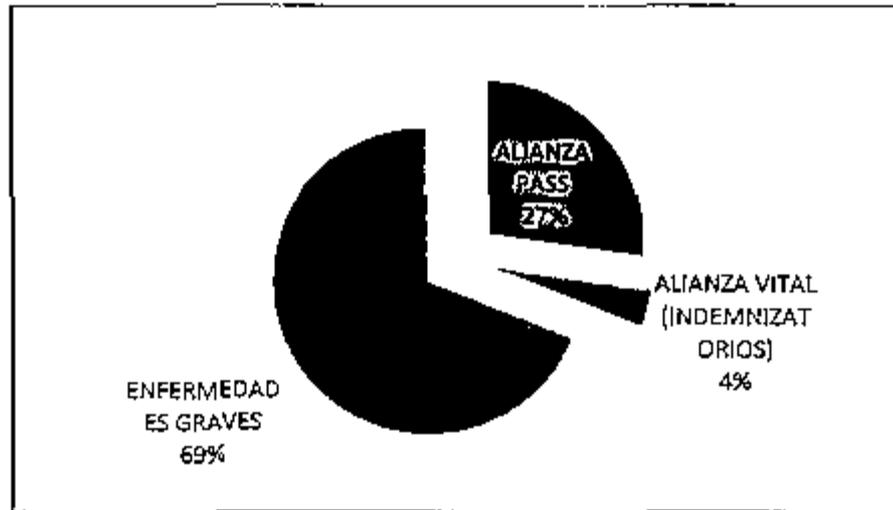
Consumidor Final	\$ 39.158,34	18%
Empresas (FOTOMAX, Friends Travel, TRAVELEX, entre otras)	\$ 37.099,37	17%
Alianza Compañía de Seguros y Reaseguros	\$ 142.481,67	65%
TOTAL	\$ 221.739,38	

El cliente Alianza Cía. De Seguros y Reaseguros concentra el 65% de las ventas de la compañía. La participación de cada cliente en los ingresos globales de la compañía se los presenta a continuación:



En cuanto a la distribución de ventas por producto, encontramos las siguientes cifras:

ALIANZA PASS	\$ 60.356,32
ALIANZA VITAL (INDEMNIZATORIOS)	\$ 8.294,51
ENFERMEDADES GRAVES	\$ 153.088,55
TOTAL	\$ 221.739,38



En el comparativo por producto entre el año 2013 y 2014, encontramos que los productos; Alianza Pass y Enfermedades Graves, presentan un importante incremento en ventas, el producto Indemnizatorio presenta una recuperación con respecto al año 2013, que cerró con saldo negativo ocasionado por la emisión de una nota de crédito por la cuenta del Colegio de Abogados, la misma que no se concretó.

Producto	2013	2014	Variación
Alianza Pass	\$37.991,92	\$60.356,52	58,87%
Alianza Vital (Indemnizatorios)	-\$26.729,17	\$8.294,51	
Enfermedades Graves	\$101.251,69	\$153.088,55	51,20%
TOTAL	\$112.514,44	\$221.739,38	

SINIESTROS

En lo relativo a siniestros, encontramos que durante el periodo 2014 se pagó un total de \$23.875,60 entre productos indemnizatorios y enfermedades graves:

Indemnizatorio	Enfermedades graves
\$3.875,60	\$20.000,00 (2 eventos)
\$23.875,60	

Los eventos de Alianza Pass en el extranjero, han sido asumidos por el proveedor REDBRIDGE TRAVEL a través de esquemas de reembolsos.

Alianza Pass	\$466,00
--------------	----------

RED DE PRESTADORES

Con la finalidad de complementar nuestro producto Alianza Pass, se optó por el cambio de proveedor de REDBRIDGE a ANGEL GUARD, con lo cual se han conseguido mejores beneficios y tarifas que las empresas de la competencia. Esta medida facilitará la comercialización y el ingreso al segmento de las Agencias de Viajes con mejores comisiones e incentivos.

Beneficios principales ANGEL GUARD:

- Desarrollo planes cerrados (7 planes).
- Los niños menores de 12 años no pagan.
- El proveedor asumirá en 0,5% del Seguro Social Campesino.
- La edad de cobertura es hasta los 80 años.
- El recargo de tarifas es desde los 75 años entre el 25 a 50%.
- Tarifas para la visa Schengen más competitivas.
- Tarifas especiales para CHARTERS.
- Precios preferenciales en largas estadías.
- Cobertura de preexistencias hasta \$3.000,00, dependiendo del plan.

En el periodo 2014 se ha logrado consolidar un equipo de trabajo capacitado para las distintas funciones que tienen delegadas cada empleado y logrando eficacia en cada actividad realizada.

En este semestre se realizará la valoración del sistema y de la marca. De ésta manera el valor patrimonial de la empresa incrementará significativamente.

Atentamente,



Marcelo Galiano Ramirez
GERENTE GENERAL