

INFORME DEL REPRESENTANTE LEGAL A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE ALERMIK S.A.

En ejercicio de mis funciones como GERENTE GENERAL de esta Compañía denominada ALERMIK S.A. de conformidad con el Art. 124 de la Ley de Compañías, informo a ustedes sobre las actividades económicas-financieras en las que se ha desarrollado la Compañía durante el periodo comprendido desde el 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2015.

Como se puede observar a través de los Estados Financieros tales como Estados de Situación Financiera, Estado de Resultados integrales y demás anexos de la compañía ALERMIK S.A., del periodo 2015, se puede determinar indicadores financieros muy importantes de revisar con el fin de ver la gestión administrativa y la evolución de la compañía, a través del balance de situación teniendo un fin primordial, que nos llevan a dar un informe más detallado de la liquidez, endeudamiento, solidez y solvencia así como su eficiencia – rentabilidad.

| ALERMIK S.A. | |
|---|-------------------|
| ESTADO DE SITUACION INICIAL | |
| | 31-dic.-15 |
| Activo | |
| Efectivo en caja y bancos | 1,256.40 |
| Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Corrientes Relacionados Locales | 8,095.49 |
| Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Corrientes No Relacionados Locales | 95,657.33 |
| - Cuentas Incobrables | -1,707.12 |
| Otras Cuentas y Documentos por cobrar Relacionados Locales | |
| Otras Cuentas y Documentos por cobrar No Relacionados Locales | 32,826.43 |
| Crédito Tributario | 3,698.74 |
| Inventario | 253,039.07 |
| -VNR | -67.94 |
| Propiedad, Planta y Equipo Neto | 42,033.29 |
| - Depreciación | -8,935.66 |
| Otros Activos Diferidos | |
| Activos Intangibles (licencias) | 1,575.00 |
| -Amortización | -590.03 |
| Total de Activo | 426,881.00 |
| Pasivo | |
| Cuentas y Documentos por Pagar Corriente Relacionados Locales | 332,742.20 |
| Cuentas y Documentos por Pagar Corriente No Relacionados Locales | 6,617.27 |
| Préstamos Bancarios C/P | 12,196.69 |
| Obligaciones emitidas a corto plazo | 13,133.73 |
| Otros Pasivos | 228.28 |
| Jubilación Patronal | 9,370.77 |
| Desahucio | 2,446.17 |
| Total de Pasivo | 376,735.11 |
| Patrimonio | |
| Capital social | 800.00 |
| Reserva Facultativa | 46,669.00 |
| Utilidad del Ejercicio | 2,676.89 |
| Total de Patrimonio Neto | 50,145.89 |
| Total de Pasivo y Patrimonio | 426,881.00 |

La Gerencia General con su visión de crecimiento, valoró estos aspectos y comenzó a tomar medidas que le permitieran mantener los niveles adecuados de rentabilidad, solvencia y estabilidad.

Las expectativas futuras indican una disminución de las ventas de accesorios, partes y pieza para vehículo ya que su objetivo principal es captar al consumidor final vendiendo un producto con los grandes índices de calidad y al alcance de sus clientes. A continuación se detalla un análisis financiero profundo de la compañía ALERMIK S.A.:

A) ÍNDICES DE SOLIDEZ

- Es el resultado de dividir los Activo Corrientes sobre los Pasivo Corrientes en el periodo 2015.

$$\begin{array}{l} \text{AC} \quad \underline{\$392.798,40} = \quad \$1.04 \\ \text{PC} \quad \underline{\$376.735,11} \end{array}$$

Lo cual significa que, por cada \$1,00 de pasivo corriente en el 2015, \$1.04 es cubierto por el activo corriente de la compañía ALERMIK S.A.

B) PRUEBA DE ACIDO

- Es un índice de solvencia más exigente en la medida en que se excluyen los inventarios del activo corriente. $(\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}) / \text{pasivo corriente}$.

$$\text{PA} = (\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}) / \text{Pasivo corriente}$$

Tendríamos entonces
 $(\$392.798,40 - \$253.039,07) / \$376.735,11 = \0.37

Quiere decir esto que por cada dólar que debe la empresa, dispone de 37 centavos para pagarlo, es decir que no estaría en condiciones de pagar la totalidad de sus pasivos a corto plazo sin vender sus mercancías.

C) ROTACION ACTIVOS.

- Mide la eficiencia de la empresa en la utilización de los activos. Los activo se utilizan para generar ventas, ingresos y entre más altos sean estos, más eficiente es la gestión de los activos. Este indicador se determina dividiendo las ventas totales entre activos totales.

$$\text{Ventas Totales} / \text{Activos Totales}$$

Tendríamos entonces
 $(\$706.828,73 / \$426.881,00) = 1,66$

Quiere decir que en el año 2015 los activos de la compañía ALERMIK S.A., rotan 1.66 veces, lo que podríamos traducir a días, para lo cual dividimos 360 entre 1.66 y tendremos que los activos rotan cada 217 días.

D) RAZON DE ENDEUDAMIENTO.

- Mide la proporción de la inversión de la compañía que ha sido financiada por deuda, por lo cual se acostumbra presentar en forma porcentual.

Endeudamiento = Pasivos Totales / Activos Totales

- Tendríamos entonces
($\$376.735,11 / \$392.798,40$) = 0.96

E) CAPITAL SOCIAL

- Capital social de la compañía ALERMIK S.A. al cierre del 2015 su Capital Suscrito es de \$800.00, las Utilidades no Distribuidas de años anteriores por decisión unánime de la Junta General de Accionistas de la compañía decidieron enviar estos valores como una Reserva Facultativa en su totalidad.

| PATRIMONIO NETO | 2015 | 2014 | VARIACION |
|-----------------------------------|-----------|-----------|------------|
| Capital Suscrito Pagado | 800.00 | 800.00 | 0.00 |
| Reserva Facultativa y Estatutaria | 46,669.00 | 0.00 | 46,669.00 |
| Ganancias Acumuladas Año 2012 | 0.00 | 11,987.21 | -11,987.21 |
| Ganancias Acumuladas Año 2013 | 0.00 | 24,339.71 | -24,339.71 |
| Ganancias Acumuladas Año 2014 | 0.00 | 10,342.08 | -10,342.08 |
| | | | 0.00 |

El Patrimonio constituye un 13.00% del Activo Total de la compañía ALERMIK S.A. al 31 de diciembre del 2014.

$$\frac{\text{PATRIMONIO } \$48.330,00}{\text{ACTIVOS TOTALES } \$426.881,00} = 11.00\%$$

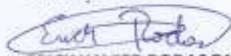
F) RESULTADOS

- Entre los Ingresos y los Costos y Gastos generados por la compañía ALERMIK S.A. al 31 de diciembre del 2016 obtuvimos una Utilidad del Ejercicio de \$2.676,89 como lo demuestran los Estados Financieros. Los mismos que serán distribuidos de la siguiente manera:

| ALERMIK S.A. | |
|---|-------------------|
| ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES | |
| | P/G |
| INGRESOS OPERACIONALES | |
| Total Ingresos | 706,828.73 |
| TOTAL DE VENTAS | 706,828.73 |
| COSTO DE VENTAS | |
| Costo de ventas | 526,238.29 |
| TOTAL DE COSTO DE VENTAS | 526,238.29 |
| EGRESOS OPERACIONALES | |
| Gastos del Personal | 87,445.72 |
| Gastos de Depreciación y Amortización | 4,451.44 |
| Gastos de Mantenimiento Edificios e Instalaciones | 5,712.74 |
| Gastos Varios | 77,364.53 |
| Gastos Financieros | 2,939.12 |
| TOTAL DE EGRESOS OPERACIONALES | 177,913.55 |
| INGRESOS/EGRESOS NO OPERAC. | |
| Distribución de dividendos | |
| Participación Pagada (Año 2014) | |
| Impuesto a la Renta Pagado (Año 2014) | |
| Ajuste por Jubilación Patronal y Desahucio | |
| Préstamos a compañías relacionadas | |
| TOTAL DE INGRESOS/EGRESOS NO OPERAC. | 0.00 |
| UTILIDAD ANTES PART. TRAB. E IMPTOS | 2,676.89 |
| PARTICIPACION TRABAJADORES | (401.53) |
| IMPTO. A LA RENTA | (500.58) |
| Reserva | 0.00 |
| Salario digno | 0.00 |
| Impuesto diferido | |
| UTILIDAD(PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO | 1,774.78 |

Guayaquil, Marzo 14 del 2016

ATENTAMENTE



ERICK XAVIER RODAS ZAMBRANO
GERENTE GENERAL.