

**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 2016.

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 2016, 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-16
Activo	
Efectivo en caja y bancos	6,850.09
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Corrientes Relacionados Locales	16,369.73
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Corrientes No Relacionados Locales	100,522.74
- Cuentas Incobrables	-1,852.12
Otras Cuentas y Documentos por cobrar No Relacionados Locales	30,886.53
Crédito Tributario	3,439.89
Inventario	217,719.05
-VNR	-1.01
Propiedad, Planta y Equipo Neto	42,033.29
- Depreciación	-13,562.90
Activos Intangibles (licencias)	1,575.00
-Amortización	-881.03
Total de Activo	403,099.26
Pasivo	
Cuentas y Documentos por Pagar Corriente Relacionados Locales	300,303.01
Cuentas y Documentos por Pagar Corriente No Relacionados Locales	5,212.08
Préstamos Bancarios C/P	41,096.38
Obligaciones emitidas a corto plazo	1,051.96
Otros Pasivos	13607.43
Jubilación Patronal	11,769.37
Desahucio	3,294.83
Total de Pasivo	376,335.04
Patrimonio	
Capital social	800
Reserva Facultativa	46,669.00
Utilidad Acumulada de Ejercicio Anteriores	861.07
(-) Perdida del Ejercicio	-21,565.85
Total de Patrimonio Neto	26,764.22
Total de Pasivo y Patrimonio	403,099.26

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 2016.

$$\begin{array}{l} \text{AC} \quad \underline{\$373.934,90} = \quad 51.04 \\ \text{PC} \quad \$361.270,86 \end{array}$$

Lo cual significa que, por cada \$1,00 de pasivo corriente en el 2016, \$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. (Activo corriente - Inventarios)/pasivo corriente.

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

$$\begin{array}{l} \text{Tendríamos entonces} \\ (\$373.934,90 - \$217.719,05) / \$361.270,86 = 50.43 \end{array}$$

Quiere decir esto que por cada dólar que debe la empresa, dispone de 43 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.

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

$$\begin{array}{l} \text{Tendríamos entonces} \\ (\$581.696,65 / \$403.099,26) = 1.44 \end{array}$$

Quiere decir que en el año 2016 los activos de la compañía ALERMIK S.A., rotan 1.44 veces, lo que podríamos traducir a días, para lo cual dividimos 360 entre 1.44 y tendremos que los activos rotan cada 213 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.

$$\text{Endeudamiento} = \text{Pasivos Totales} / \text{Activos Totales}$$

- Tendríamos entonces
(\\$376.335,04 / \$403.099,26) = 0.93

E) CAPITAL SOCIAL

- Capital social de la compañía ALERMIK S.A. al cierre del 2016 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.

MOVIMIENTO PATRIMONIAL ALERMIK S.A.	
Total Patrimonio al 31 de Diciembre del 2013	96.479
Utilidad Neta al 31 de Diciembre del año 2014	33.938
Aportes por Reserva Patrimonial y Distribución	(34.807)
Total Patrimonio al 31 de Diciembre del 2014	95.610
Utilidad Neta al 31 de Diciembre del año 2015	961
Reserva Facultativa por Utilidad Neta 2015	138
Total Patrimonio al 31 de Diciembre del 2015	96.999
Utilidad/Facultado Neta al 31 de Diciembre del año 2016	(31.566)
Total Patrimonio al 31 de Diciembre del 2016	65.434

El Patrimonio constituye un 6,64% del Activo Total de la compañía ALERMIK S.A. al 31 de diciembre del 2016.

$$\frac{\text{PATRIMONIO } \$26.764,00}{\text{ACTIVOS TOTALES } \$403.099,26} = 6,64\%$$

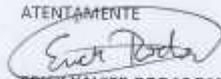
F) RESULTADOS

- Entre los Ingresos y los Costos y Gastos generados por la compañía ALERMIK S.A. al 31 de diciembre del 2016 obtuvimos una Pérdida del Ejercicio de \$21.566,00 como lo demuestran los Estados Financieros. Los mismos que serán distribuidos de la siguiente manera:

Concepto	2013 Form. 101	2014 Form. 101	2015 Form. 101	2016 Form. 101
Ingresos gravados	718.315	681.729	706.829	581.697
Ingresos exentos	83	-	-	-
Costos y gastos	680.788	667.736	704.152	603.263
Utilidad o (Pérdida) antes de IR y PL	37.595	15.993	2.677	(21.566)
(-) 15% Participación Laboral	(5.635)	(2.395)	(402)	-
(+) Gastos no Deducibles	3.312	1.232	4.133	4.463
Utilidad o (Pérdida) antes de IR	35.204	14.827	8.429	(17.103)
Impuesto e la renta causado	7.745	3.262	1.414	-
Impuesto Mínimo a Pagar	-	-	-	-
(-) Crédito fiscal por Ret Fuente	(2.126)	(2.051)	(2.368)	(2.229)
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	-	-	-	(954)
Saldo a pagar (a favor)	5.810	1.211	(954)	(3.183)

Guayaquil, Febrero 22 del 2017

ATENIAMENTE



ERICK XAVIER RODAS ZAMBRANO
GERENTE GENERAL