AlphaChemical S.A.

Los Conquistadores S/N y 29 de Mayo
A 1Km. de la Mitad del Mundo.
Vía Calacalí.
Quito, Ecuador
PBX: +593 2 239 5878 / +593 2 239 5879

Quito, 10 de Febrero de 2015

Señores
Accionistas de AlphaChemical S.A.
Quito,

Estimados señores,

De acuerdo al principio de rendición de cuentas, cúmpleme remitirles el informe del administrador de AlphaChemical S.A. correspondiente al año 2014.

Con esta oportunidad reitero a ustedes mi consideración y estima.

Atentamente,

Frank Khamis
Gerente General
AlphaChemical S.A.

Espacio en Blanco
Espacio en Blanco
Espacio en Blanco
Espacio en Blanco

AlphaChemical S.A.

Los Conquistadores S/N y 29 de Mayo
A 1Km. de la Mitad del Mundo.
Vía Calacalí.
Quito, Ecuador
PBX: +593 2 239 5878 / +593 2 239 5879

Informe del Administrador a los Accionistas

Cumplimiento de objetivos previstos

Para el año fiscal 2014, AlphaChemical S.A. no alcanzó la mayoría de sus objetivos. El nivel de ventas se redujo en un 46.85% comparado al nivel de ventas del 2013. La liquidez de la compañía se vio fuertemente afectada por demoras muy largas por parte de nuestros clientes, haciendo que el capital de trabajo requerido para el giro del negocio aumente, forzando así un mayor apalancamiento con los bancos, proveedores y accionistas. Esta lentitud de cobranzas nos forzó a frenar ventas, lo cual se ve reflejado en el bajón comparado al año anterior.
Los inventarios se redujeron en un 9.29% con respecto al nivel del año 2013.
En promedio, los costos de materias primas se mantuvieron estables.

El resultado del ejercicio 2014 arrojó perdidas por $36,533.27 en comparación a la perdida generada en el 2013 por $25,624.38, lo cual indica que la baja de ventas causó que no se logre cubrir los gastos totales de la empresa.

Consecuentemente, para el 2015 se ha planificado llegar a ventas de 500 mil dólares, re-enfocando el negocio a solamente comercializar productos terminados, proveedor de servicios de extrusión a varios clientes y tomando mejores medidas de manejo de cartera para evitar el apalancamiento bancario excesivo, reduciendo así el costo financiero que esto incurre y los costos de producción.

Situación Financiera de la Compañía al cierre del año y Resultados anuales

AlphaChemical S.A. entró en operación en el año 2010.

Los indicadores de liquidez, rentabilidad y endeudamiento de la compañía señalan una situación financiera que consideramos frágil.

La relación entre activos corrientes y pasivos corrientes es de 0.93, lo cual indica que la compañía puede cumplir con todos la mayor parte de sus compromisos.

Las cuentas por cobrar vencidas causan una situación de muy débil liquidez y de demoras de pago a las obligaciones. Por otro lado, la rentabilidad es el punto mas débil de las finanzas de la compañía. La perdida generada en el año 2014 asciende a $36,533.27, en tanto que, el patrimonio al final del año, que equivale a la inversión de los accionistas menos la perdida acumulada de $78,071.12, asciende a $295,478.38 mil.

El endeudamiento con instituciones financieras incrementó, a niveles todavía controlables y lógicos para el giro del negocio. Al final del 2014, el 34.05% de los activos totales estaban financiados con deuda bancaria, el 14.89% con financiamiento de proveedores y el 52.06% se respaldaba con recursos propios.

Recomendaciones a la Junta General respecto de políticas y estrategias para el siguiente periodo

En el año 2015, promoveremos el incremento en la rentabilidad de la compañía, lo que en mediano plazo, resultará en una mejora de los beneficios a los accionistas. Con este propósito, la administración ha establecido un plan que promueva (1) el incremento de los ingresos operacionales sobre la base de una planeación adecuada de comercialización que promueva el incremento de la participación en el mercado y; (2) la reducción de costos y gastos relacionados a la generación de los referidos ingresos, igualmente sobre la base de un sistema de control eficiente.

Información sobre hechos extraordinarios producidos durante el periodo en el ámbito administrativo, laboral y legal

En el transcurso del año 2014, se redujo la deuda a accionistas mediante una dación de pago de un automóvil que era de propiedad de la compañía. También se refinanció una operación a 1 año de un colateral que tenemos con el Banco Pichincha por $100,000.00USD.

Por el lado laboral, se liquidó a 6 empleados debido a la frágil situación económica de la compañía. De estos 6, uno demandó a la compañía mediante el ministerio de relaciones laborales. Esta demanda fue resuelta en su totalidad en la primera citación con el soporte de nuestros abogados externos, y al momento, la empresa no tiene ningún asunto legal pendiente.

Según nuestro mejor entender, durante el año no han existido hechos que consideremos extraordinarios en el ámbito administrativo.

Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General y de las Normas Legales

La administración ha dado cumplimiento a las disposiciones de la Junta General y a las disposiciones contenidas en las normas legales vigentes, especialmente a las referentes a propiedad intelectual y derechos de autor.