

**INFORME DEL GERENTE GENERAL A JUNTA GENERAL DE SOCIOS DE
ALTIORACORP CIA. LTDA. CORRESPONDIENTE AL PERIODO ECONÓMICO
DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2014**

Pongo en consideración de la junta general de accionistas de ALTIORACORP CIA. LTDA., el informe financiero correspondiente al período económico comprendido de Enero 1 a Diciembre 31 de 2014, período en el cual me he desempeñado como Gerente General de la Compañía.

El presente informe está basado considerando los siguientes aspectos:

1.1 CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS PREVISTOS

Todos los objetivos previstos en el período económico comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2014, se han dado fiel cumplimiento. La planificación de ventas para el presente ejercicio económico se ha cumplido de acuerdo a las expectativas que se tenía previsto para el presente año.

1.2 CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE JUNTA GENERAL DE SOCIOS Y DE DIRECTORIO

A todas las disposiciones dadas tanto por el Directorio como por la Junta General de Socios se han dado cabal cumplimiento, por otro lado es importante resaltar que tanto el Directorio de la Compañía como la Junta General de Accionistas de ALTIORACORP CIA. LTDA., se han reunido todas las veces que se han considerado necesarias. En cuanto a este punto, no tengo nada más que informar.

1.3 ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA.

A continuación expondré la situación financiera de la compañía y realizaré un análisis en relación al cierre del ejercicio económico 2014.

1.3.1 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A continuación haré una breve explicación de las principales cifras que presenta el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2014.

ALTIORACORP CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2013
(EXPRESADO EN USD DÓLARES)

Cuentas	AÑO			% VARIACIÓN		
	2014	2013	Variación	2014	2013	Variación
ACTIVOS						
Activos Corrientes:						
Efectivo y equivalentes	44.715,86	32.891,74	11.824,12	49,99%	21,78%	35,95%
Cuentas por cobrar	13.336,13	97.905,31	-84.569,18	14,91%	64,84%	-86,38%
(Provisión para incobrables)	-1.112,41	-979,05	-133,36	-1,24%	-0,65%	13,62%
Inventarios	4.276,32	0,00	4.276,32	4,78%	0,00%	0,00%
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	26.079,83	18.888,49	7.191,34	29,15%	12,51%	38,07%
Total Activos corrientes	87.295,73	148.706,49	-61.410,76	97,58%	98,49%	-41,30%
Activos No Corrientes:						
Propiedad planta y equipos	3.276,64	2.518,00	758,64	3,66%	1,67%	30,13%
(Depreciación acumulada)	-1.114,96	-231,28	-883,68	-1,25%	-0,15%	382,08%
Total Activos no corrientes	2.161,68	2.286,72	-125,04	2,42%	1,51%	-5,47%
TOTAL ACTIVOS	89.457,41	150.993,21	-61.535,80	100,00%	100,00%	-40,75%
PASIVOS						
Pasivos Corrientes:						
Cuentas por pagar comerciales	1.816,95	9.389,00	-7.572,05	3,04%	7,19%	-80,65%
Otras Cuentas por Pagar	47.555,12	109.101,15	-61.546,03	79,61%	83,49%	-56,41%
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	1.717,47	1.356,79	360,68	2,88%	1,04%	26,58%
15% Participación trabajadores	2.312,29	4.521,94	-2.209,65	3,87%	3,46%	-48,87%
Impuesto a la renta	3.704,41	6.300,70	-2.596,29	6,20%	4,82%	-41,21%
Total Pasivos no Corrientes:	57.106,24	130.669,58	-73.563,34	95,60%	100,00%	-56,30%
Pasivos no Corrientes:						
Provisión por jubilación patronal	2.148,00	0,00	2.148,00	3,60%	0,00%	0,00%
Provisión por Indemnizaciones Laborales	481,00	0,00	481,00	0,81%	0,00%	0,00%
Total Pasivos No Corrientes	2.629,00	0,00	2.629,00	4,40%	0,00%	0,00%
TOTAL PASIVOS	59.735,24	130.669,58	-70.934,34	100,00%	100,00%	-54,29%
PATRIMONIO						
Capital pagado	1.000,00	1.000,00	0,00	3,36%	4,92%	0,00%
Reserva legal	966,18	0,00	966,18	3,25%	0,00%	0,00%
Utilidades retenidas	18.357,45	0,00	18.357,45	61,76%	0,00%	0,00%
Utilidad (pérdida) del ejercicio	9.398,54	19.323,63	-9.925,09	31,62%	95,08%	-51,36%
TOTAL PATRIMONIO	29.722,17	20.323,63	9.398,54	100,00%	100,00%	46,24%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	89.457,41	150.993,21	-61.535,80			-40,75%

0,00 0,00

De este cuadro, podemos rescatar algunos aspectos importantes, los mismos que considero a los siguientes:

- a) Efectivo y Equivalentes del Efectivo, en este punto debo mencionar que la empresa no tiene problemas de liquidez considerando la entidad ha cumplido en el año con todas las obligaciones comerciales, al 31 de diciembre 2014 se terminó con un saldo de \$44.715,86 lo que representa un incremento del 35,95% con relación al año anterior.

- b) Las Cuentas por Cobrar cierran con un saldo de \$13.336,13 Al 31 de diciembre del 2014 lo que significó una disminución del 86,38% en relación al año anterior.
- c) Dentro del activo no corriente, se registra la propiedad planta y equipo de la empresa, en su valor neto descontado la depreciación acumulada presenta un saldo de \$2.161,68 que corresponde al 2,42% del activo total.
- d) Cuentas por pagar comerciales, presentan saldo pendiente de pago al 31 de diciembre del 2014 por un valor de \$1.816,95, lo que nos representa una disminución del 80,65% en relación al año anterior.
- e) Patrimonio, con respecto a este grupo de cuentas lo más notable a comunicar corresponde a la utilidad neta obtenida en el año 2014 que es de \$9.395,54.

1.3.2 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Las principales cifras que presentan el Estado de Resultados Integral al 31 de Diciembre de 2014, son las siguientes:

ALTIORACORP CIA LTA
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2013
(EXPRESADO EN USD DÓLARES)

CUENTAS	AÑO		
	2014	2013	Variación
INGRESOS ORDINARIOS:			
VENTAS	217.859,62	290.639,79	-72.780,17
OTROS INGRESOS	42.384,56	0,00	42.384,56
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS	260.244,18	290.639,79	-30.395,61
COSTO DE VENTA	57.069,79	104.649,11	-47.579,32
UTILIDAD EN VENTAS	203.174,39	185.990,68	17.183,71
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA	-184.345,54	-155.844,41	-28.501,13
GASTO DEPRECIACIÓN	-883,68	0,00	-883,68
GASTO INCOBRABLES	-133,36	0,00	-133,36
GASTO JUBILACIÓN PATRONAL	-2.148,00	0,00	-2.148,00
GASTO MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	-248,57	0,00	-248,57
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTOS	15.415,24	30.146,27	-14.731,03
15% PARTICIPACIÓN	-2.312,29	0,00	-2.312,29
IMPUESTO A LA RENTA	-3.704,41	0,00	-3.704,41
UTILIDAD EN ACTIVIDADES ORDINARIAS	9.398,54	30.146,27	-20.747,73
RESULTADO INTEGRAL NETO	9.398,54	30.146,27	-20.747,73
RESULTADO DEL EJERCICIO (UTILIDAD NETA)	9.398,54	30.146,27	-20.747,73

El Estado de Resultados Integral, presenta las siguientes cifras:

- a) Los Ingresos operacionales, que corresponde a la venta de licencias y a la prestación de servicios por parte de la compañía, están dentro de los ingresos presupuestados al inicio del año.
- b) Los gastos de administración y ventas ascienden a un valor de \$187.759,15 que se encontraba planificada durante el ejercicio económico.
- c) La utilidad neta del ejercicio registra un saldo de \$ 9.398,54 lo que es un resultado favorable considerando que es el segundo año de funcionamiento de la compañía.

1.4 PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES

Durante el ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre de 2014, la compañía registro una utilidad de \$ 9.398,54 y por tal motivo, la gerencia propone que este valor sea el 100% distribuido a socios, luego de que se hayan efectuado las reservas legales correspondientes.

Hasta aquí el informe sobre la situación financiera de la compañía, aprovecho la oportunidad para expresar mi agradecimiento a los señores socios de la empresa por la colaboración recibida durante el ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre de 2014 en la ejecución de mis labores así como también a todo el personal de la compañía que brindó su colaboración oportuna y desinteresada, misma que permitió alcanzar los objetivos planteados para el año en mención.

Atentamente,



Tamayo Jacome Carlos Gonzalo
171390210-2

Quito, marzo 5 de 2015