

**INFORME DEL GERENTE GENERAL A JUNTA GENERAL DE SOCIOS DE
ALTIORACORP CIA. LTDA. CORRESPONDIENTE AL PERIODO ECONÓMICO
DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2015**

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 2015, 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 2015, 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 2015.

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 2015.

ALTIORACORP CIA LTDA
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2015
(EXPRESADO EN USD DÓLARES)

Cuentas	AÑO		VARIACIONES		ANALISIS HORIZONTAL	
	2015	2014	ABSOLUTA	RELATIVA	2015	2014
ACTIVOS						
Activos Corrientes:						
Efectivo y equivalentes	7.774,36	44.715,86	-36.941,50	-82,61%	6,87%	49,99%
Cuentas por cobrar	68.574,31	13.336,13	55.238,18	414,20%	60,62%	14,91%
(Provisión para incobrables)	-1.738,15	-1.112,41	-625,74	56,25%	-1,54%	-1,24%
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	27.130,69	26.079,83	1.050,86	4,03%	23,98%	29,15%
Total Activos corrientes	104.162,78	87.295,73	16.867,05	19,32%	92,08%	97,58%
Activos No Corrientes:						
Propiedad planta y equipos	11.557,24	3.276,64	8.280,60	252,72%	10,22%	3,66%
(Depreciación acumulada)	-2.595,91	-1.114,96	-1.480,95	132,83%	-2,29%	-1,25%
Total Activos no corrientes	8.961,33	2.161,68	6.799,65	314,55%	7,92%	2,42%
TOTAL ACTIVOS	113.124,11	89.457,41	23.666,70	26,46%	100,00%	100,00%
PASIVOS						
Pasivos Corrientes:						
Cuentas por pagar comerciales	672,85	1.816,95	-1.144,10	-62,97%	0,59%	2,03%
Otras Cuentas por Pagar	50.959,71	47.555,12	3.404,59	7,16%	45,05%	53,16%
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	0,00	1.717,47	-1.717,47	-100,00%	0,00%	1,92%
15% Participación trabajadores	5.343,90	2.312,29	3.031,61	131,11%	4,72%	2,58%
Impuesto a la renta	7.040,66	3.704,41	3.336,25	90,06%	6,22%	4,14%
Total Pasivos no Corrientes:	64.017,12	57.106,24	6.910,88	12,10%	56,59%	63,84%
Pasivos no Corrientes:						
Provisión por jubilación patronal	3.501,00	2.148,00	1.353,00	62,99%	3,09%	2,40%
Provisión por Indemnizaciones Laborales	1.571,00	481,00	1.090,00	226,61%	1,39%	0,54%
Total Pasivos No Corrientes	5.072,00	2.629,00	2.443,00	92,93%	4,48%	2,94%
TOTAL PASIVOS	69.089,12	59.735,24	9.353,88	15,66%	61,07%	66,78%
PATRIMONIO						
Capital pagado	1.000,00	1.000,00	0,00	0,00%	0,88%	1,12%
Reserva legal	1.436,10	966,18	469,92	48,64%	1,27%	1,08%
Utilidades retenidas	18.357,45	18.357,45	0,00	0,00%	16,23%	20,52%
Utilidad (pérdida) del ejercicio	23.241,44	9.398,54	13.842,90	147,29%	20,55%	10,51%
TOTAL PATRIMONIO	44.034,99	29.722,17	14.312,82	48,16%	38,93%	33,22%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	113.124,11	89.457,41	23.666,70	26,46%	100,00%	100,00%

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 2015 se terminó con un saldo de \$7.774,86.

- b) Las Cuentas por Cobrar cierran con un saldo de \$68.574,31 Al 31 de diciembre del 2015 lo que significó un incremento del 171,71% 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 \$8.961,33 que corresponde al 7,92% del activo total.
- d) Cuentas por pagar comerciales, presentan saldo pendiente de pago al 31 de diciembre del 2015 por un valor de \$672,85, lo que nos representa una disminución del 62,97% 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 2015 que es de \$23.241,44.

1.3.2 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Las principales cifras que presentan el Estado de Resultados Integral al 31 de Diciembre de 2015, son las siguientes:

ALTIORACORP CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2015
(EXPRESADO EN USD DÓLARES)

CUENTAS	AÑO		
	2015	2014	Variación
INGRESOS ORDINARIOS:			
VENTAS	327.039,99	217.859,62	109.180,37
OTROS INGRESOS	10.627,04	42.384,56	-31.757,52
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS	337.667,03	260.244,18	77.422,85
COSTO DE VENTA	93.487,90	57.069,79	36.418,11
UTILIDAD EN VENTAS	244.179,13	203.174,39	41.004,74
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA	-202.964,74	-184.345,54	-18.619,20
GASTO DEPRECIACIÓN	-2.084,65	-883,68	-1.200,97
GASTO INCOBRABLES	-685,74	-133,36	-552,38
GASTO JUBILACIÓN PATRONAL	-2.818,00	-2.148,00	-670,00
GASTO MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	0,00	-248,57	248,57
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTOS	35.626,00	15.415,24	20.210,76
15% PARTICIPACIÓN	-5.343,90	-2.312,29	-3.031,61
IMPUESTO A LA RENTA	-7.040,66	-3.704,41	-3.336,25
UTILIDAD EN ACTIVIDADES ORDINARIAS	23.241,44	9.398,54	13.842,90
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0,00	0,00	0,00
RESULTADO INTEGRAL NETO	23.241,44	9.398,54	13.842,90
RESULTADO DEL EJERCICIO (UTILIDAD NETA)	23.241,44	9.398,54	13.842,90

El Estado de Resultados Integral, presenta las siguientes cifras:

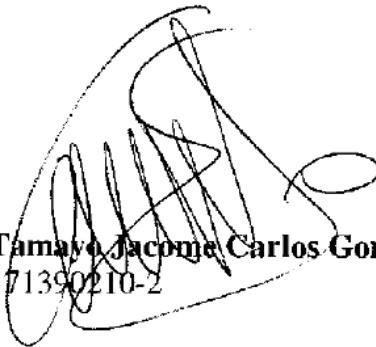
- a) Los Ingresos operacionales, que corresponde a la venta de licencias y a la prestación de servicios por parte de la compañía, están dentro de los ingresos presupuestados al inicio del año.
- b) Los gastos de administración y ventas ascienden a un valor de \$202.964,74 que se encontraba planificada durante el ejercicio económico.
- c) La utilidad neta del ejercicio registra un saldo de \$ 23.241,44 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 2015, la compañía registro una utilidad de \$ 23.241,44 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 2015 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 2016