



Quito, 21 de marzo de 2017

A la Junta de Accionistas de:  
ALFAMETAL C.A.

### INFORME DE ACTIVIDADES AÑO 2016

**1. ESTADO DE RESULTADOS.-** El análisis se lo realiza comparando las operaciones del año 2016 con respecto al año 2015

#### 1) INGRESOS

Los ingresos generados por Alfametal C.A. son por comercialización y venta de productos metalmecánicos para manejo de materiales. Estos ingresos decrecieron (9%) de US\$598.098 dólares en el 2015 a US\$546.972 dólares en el 2016. La disminución se debe principalmente a menores ventas al cliente Corporación Favorita.

#### 2) COSTO DE VENTAS

El costo de ventas con relación al año 2015 disminuye 11% de US\$ 479.962 dólares en el 2015 a US\$426.811 dólares en el 2016. La relación a ventas disminuye del 80% en el 2015 al 78% en el 2016.

#### 3) GASTOS DE OPERACIÓN.-

**a) SUELDOS Y SALARIOS.-** Sube 112% de US\$ 7.800 en el 2015 a US\$ 16.560 en el 2016, debido a que se contrató una asistente desde el 01 de enero de 2016.

**b) BENEFICIOS SOCIALES .-** Se produce un aumento del 36% de US\$ 12.341 dólares en el 2015 a US\$ 16.783 dólares en el 2016 por la contratación de la asistente.

**c) GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION.-** Bajaron 16% de US\$ 41.647 dólares en el 2015 a US\$ 35.081 dólares en el 2016. Los principales rubros que lo conforman son honorarios, arriendos, patentes, útiles de oficina.

#### d) AMORTIZACIONES Y DEPRECIACIONES.-

El gasto en el 2016 se reduce en US\$ 256 ya que se terminaron de depreciar algunos activos fijos.

#### e) GASTOS DE VENTAS.-

Se produce una disminución del 14% en el valor de las comisiones pagadas y transportes en ventas de US\$ 37.701 en el 2015 a US\$32.885 en el 2016, debido al menor nivel de ventas alcanzado.

#### 3.- UTILIDAD.-

En el año 2016 se generó una utilidad de US\$ 17.537, en el 2015 la utilidad fue de US\$ 17.405. Aumenta 1%. A pesar de tener menores ventas en el 2016 se tiene una utilidad similar al 2015, debido a la optimización del costo de ventas en 2 puntos y a una reducción de los gastos generales.



De la utilidad se debe tomar los valores de participación trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal para determinar el valor que finalmente corresponde a los accionistas:

	2016	2015
Utilidad del Ejercicio	US\$ 17.537	US\$ 17.405
15% Participación trabajadores	US\$ 2.630	US\$ 2.611
22% Impuesto a la renta	US\$ 3.279	US\$ 3.255
Utilidad a disposición de accionistas	US\$ 11.627	US\$ 11.540

## II ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

El análisis se lo realiza comparando los balances al 31 de diciembre del 2015 y 2016

### 1) ACTIVO CORRIENTE

Aumenta de US\$ 103.810 dólares en el 2015 a US\$ 243.973 dólares en el 2016 (135%), debido a que al cierre del año 2015 se quedaron valores altos en cuentas por cobrar de valores facturados a clientes como Corporación Favorita, Floralp, Galo Granda, Lamosan, Ginsberg. Representa el 83% del activo total.

INDICE DE LIQUIDEZ.- La relación activos corrientes a pasivos corrientes aumentó en el 2015 en 1.11 veces con relación al año 2015

$$\begin{array}{l} \text{Liquidez 2016} \\ \text{Activo corriente} \quad 243.972,57 \\ \hline \text{Pasivo corriente} \quad 195.842,60 \end{array} = \frac{\quad}{\quad} = 1.25 \text{ veces}$$

$$\begin{array}{l} \text{Liquidez 2015} \\ \text{Activo corriente} \quad 103.809,67 \\ \hline \text{Pasivo corriente} \quad 44.014,70 \end{array} = \frac{\quad}{\quad} = 2.36 \text{ veces}$$

### 2) ACTIVO FIJO

El activo fijo neto al 31 de diciembre del 2016 disminuyó en US\$16,61 por efecto de la depreciación del año y la adquisición de un activo fijo.

En conjunto el activo aumenta de US\$ 130.011 dólares en el 2015 a US\$ 293.466 dólares en el 2016 (126%)

### 3) PASIVO CORRIENTE.-

Aumenta de US\$ 44.015 dólares en el 2015 a US\$ 195.843 dólares en el 2016 (345%) por aumento en las cuentas por pagar al proveedor Metaltronic S.A que quedaron pendientes por elevadores fabricados para el cliente Corporación Favorita. El pasivo corriente a fines del 2016 financió el 67% del activo total frente al 34% en el 2015.

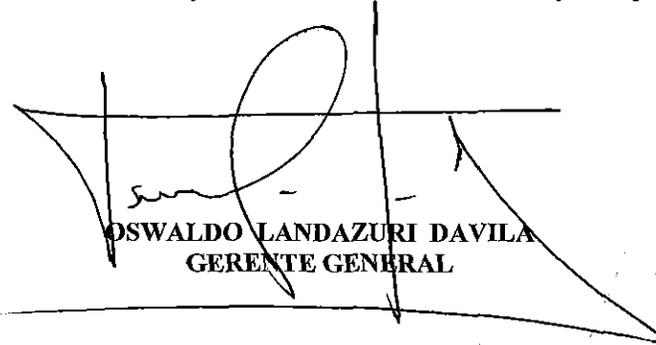
### 4) PASIVO A LARGO PLAZO.-

El único pasivo a largo plazo es el pasivo por impuesto diferido producto de la aplicación de Niif's por primera vez y que equivale a US\$14,02.

**5) PATRIMONIO.-**

Aumenta 14% de US\$ 85.982 dólares en el 2015 a US\$97.609 dólares en el 2016 y financia el 33% del activo total.

Se puede esperar que en el 2017 mejorarán los índices financieros y de operación general de la compañía.



OSWALDO LANDAZURI DAVILA  
GERENTE GENERAL