

INFORME DE CONSULTORÍA

SOFTWARE FACTORY

CONTENIDO

- 1 Información general de la empresa
- 2 Análisis macroeconómico del país y la industria
 - 2.1 Análisis general de la situación económica del país
 - 2.2 Análisis del sector automotriz
- 3 Análisis de información financiera
 - 3.1 Estados Financieros Históricos
 - 3.2 Análisis general de cifras financieras
 - 3.3 Análisis de rendimiento (margenes y retornos)
 - 3.4 Análisis de rotación
 - 3.5 Análisis de liquidez
- 4 Metodologías de elaboración de proyecciones
 - 4.1 Horizonte de Proyección
 - 4.2 Proyección de Ingresos
 - 4.3 Proyecciones de indicadores claves de la gestión financieras
 - 4.4 Endeudamiento propuesto
 - 4.5 Estados Financieros proyectados
 - 4.5 Comentarios sobre el flujo de efectivo y el endeudamiento
- 5 Conclusiones y recomendaciones finales

DESCARGO DE RESPONSABILIDAD

Toda persona a quien no haya sido dirigido este Informe o que no haya solicitado acceso por escrito a ROADMAK SOLUTIONS CÍA. LTDA., no está autorizada a acceder al mismo. En caso que alguna persona, distinta de los destinatarios finales descritos en la carta de entrega recepción firmada por ROADMAK SOLUTIONS CÍA. LTDA., obtenga acceso y lea este informe, aceptará los siguientes términos:

- 1.- El lector de este Informe comprende que el trabajo realizado por ROADMAK SOLUTIONS CÍA. LTDA fue realizado de acuerdo a la Propuesta Económica para la Prestación de Servicios Profesionales de Consultoría presentada previamente y aprobada por su cliente y que por ende, el uso de este Informe es para el beneficio y provecho exclusivo de su cliente.
- 2.- El lector de este Informe reconoce que el mismo fue preparado a pedido del cliente de ROADMAK SOLUTIONS CÍA. LTDA y puede no incluir todos los procedimientos que dicho lector considere necesarios.
- 3.- El lector conviene que ROADMAK SOLUTIONS CÍA. LTDA, sus directivos y demás funcionarios no asumen ni aceptan ninguna responsabilidad con respecto a este informe, contractual o extracontractual (incluidas, entre otras, negligencia e incumplimiento de sus obligaciones legales), y que no serán responsables de las pérdidas, daños o costos de cualquier naturaleza derivados del uso que dicho lector haga de este Informe o como resultado de haber obtenido acceso al mismo.
- 4.- Asimismo, el lector se compromete a no mencionar dicho informe, ya sea parcialmente o en su

totalidad, en ningún prospecto, certificado de inscripción, presentación pública, préstamo, otro contrato o documento, y a no divulgarlo sin el consentimiento previo por escrito tanto de ROADMAK SOLUTIONS CÍA. LTDA así como de su cliente y/o destinatarios finales.

CERTIFICADO DEL CONSULTOR

ROADMAK SOLUTIONS CÍA. LTDA. certifica que:

* Ningún socio o empleado de ROADMAK SOLUTIONS CÍA. LTDA. tiene un interés actual o futuro en los activos, inversión y/o negocio evaluados en el presente informe.

* Los honorarios de la consultoría no dependen de los valores informados, y no están sujetos al resultado del presente informe.

* Solamente quienes prepararon el análisis, evaluación y opiniones incluidas en este informe conocen su contenido y se obligan a mantener dentro de la más estricta confidencialidad y en calidad de secreto profesional, toda la información recibida por parte del cliente para la ejecución de la consultoría.

LIMITACIONES DEL SERVICIO

Dada la naturaleza del presente servicio y las posibles limitaciones que se puedan encontrar durante la ejecución para la aplicación de los procedimientos que se efectuarán con la información y/o documentación que nos sea proporcionada, el propósito del presente trabajo no es la detección de errores, fraudes u otros actos ilegales, en caso de existir. No obstante, se informará al cliente acerca de cualquier acto ilegal, error significativo o evidencia de fraude, según corresponda, de los cuales se tome conocimiento.

Las revisiones de los aspectos contable-financieros están sujetas a normas internacionales que determinan su alcance fuera de toda duda. Estas normas establecen los siguientes parámetros:

1.- El Consultor no audita, en los términos que esta palabra abarca, los saldos establecidos por la Gerencia del cliente sobre su estado de situación financiera o estado de resultados integrales; por lo tanto, en ningún caso el Consultor emite una opinión profesional sobre la razonabilidad de los mismos ni de los estados financieros tomados en su conjunto. Sin embargo, el Consultor ha asumido que toda la información proporcionada por el cliente, sea de forma impresa o por medios magnéticos y/o electrónicos, sí refleja razonablemente la situación actual y condición financiera del negocio. Se ha utilizado esta información, así como información de libre acceso público, sin efectuar ningún tipo de verificación adicional, excepto en los casos y en la forma indicada específicamente en el presente informe.

2.- El Consultor presumirá la veracidad de la información que el cliente proporcione para la ejecución de su trabajo, siendo responsabilidad del cliente el establecer y mantener sus procedimientos de control interno.

3.- El Consultor no ha realizado una investigación para determinar la pertenencia jurídica de los activos y pasivos presentados en los estados financieros del cliente, excepto en los casos en que ha

sido señalado específicamente en el presente informe.

4.- El Consultor ha asumido que el cliente ha cumplido con las leyes y regulaciones aplicables de la Superintendencia de Compañías y de los otros entes reguladores de su actividad. Así mismo, el Consultor ha asumido que todas las licencias, permisos y autorizaciones jurídicas o administrativas necesarias han sido o pueden ser obtenidas, renovadas o transferidas, y sin efectos significativos en efectuar tales transacciones.

5.- En la ejecución de este trabajo, el Consultor ha asumido que las operaciones del cliente continuarán en el futuro en las mismas condiciones actuales, y no se ha considerado la liquidación del negocio ni la terminación de sus operaciones.

6.- Los trabajos antes mencionados se realizan con el claro propósito de cuantificar una alternativa estratégica. Por lo tanto, se infiere que no deberían tener un uso distinto al descrito.

7.- Este informe de consultoría es aplicable solamente al conjunto de operaciones del negocio que es materia del presente análisis. Los valores individuales de cualquier activo contenido en el negocio de la empresa no han sido determinados, excepto en los casos señalados específicamente en este informe.

8.- Dado que una parte de la labor del consultor se basa en proyecciones y estimaciones de hechos futuros, y por tanto, sujetos a incertidumbre, el consultor no puede emitir una opinión con relación a la factibilidad de los sucesos previstos y de su posible ocurrencia. En tal sentido, generalmente surgirán diferencias entre los resultados proyectados y los reales, ya que con frecuencia, los hechos y circunstancias no ocurren de la manera como se esperaba al momento de la proyección. Estas diferencias podrán ser significativas, por lo que el consultor no se responsabiliza de la actualización de su informe, debido a hechos y circunstancias imprevistas que puedan ocurrir con posterioridad a la fecha de su emisión, tales como cambios en las leyes o reglamentaciones que regulan el mercado, o estrategias propias de la compañía que no hayan podido ser determinadas por su Administración en la forma como éstas afectan en la totalidad a la operación de la misma. Por consiguiente, el Consultor no puede asegurar que los resultados y el valor estimados sean obtenidos en la realidad.

El objetivo de este trabajo no está dirigido para la utilización del valor resultante de la asistencia en una Valorización de la Empresa, como valor de registro de alguna partida o cuenta dentro de los Estados Financieros de la Compañía. La valoración así efectuada no garantiza un valor final de negociación, el mismo que podría verse afectado por las condiciones de mercado en las que la transacción final se efectúe.

1. Información general de la empresa

1.1. Datos generales

| | |
|-----|--|
| sss | |
| sd | |
| | |

*** Razón social**

n

| | |
|---------|--|
| gggsdf | |
| sdfsdfs | |
| sdf | |
| sd | |
| f | |
| sdf | |
| sd | |
| f | |
| sdf | |
| s | |
| df | |
| | |
| | |

*** Número de RUC**

-->ingrese RUC<--

*** Domicilio, Dirección, Teléfono y Fax de la oficina principal**

Provincia: -->ingrese Provincia<--

Domicilio: -->ingrese Domicilio<--

Dirección: -->ingrese Direccion<--

Teléfono: -->ingrese Telefono<--

1.2. Fecha de otorgamiento de la escritura pública de constitución e inscripción en registro mercantil

-->ingrese la Fecha de otorgamiento de la escritura pública de constitución e inscripción en registro mercantil<--

1.3. Plazo de duración de la compañía

-->ingrese PLAZO DE DURACION DE LA COMPAÑIA <--.

1.4. Objeto Social

-->ingrese OBJETO SOCIAL <--.

1.5. Capital autorizado, Suscrito y Pagado

* Capital Suscrito y Pagado: US\$ -->ingrese CAPITAL SUSCRITO O PAGADO <--.

1.6. Número de acciones, clase, valor nominal

* No. Acciones: -->ingrese NUMERO DE ACCIONES <--.

* Clase: -->ingrese CLASE <--.

* Serie: -->ingrese SERIE <--.

* Valor Nominal por acción: US\$ -->ingrese VALOR NOMINAL <--.

1.7. Representantes legales, directores y administradores

| Nombre | Cargo | Fecha Nombramiento | Tipo |
|-------------------------|---------------|--------------------|------------|
| ingrese NOMBRE COMPLETO | ingrese CARGO | ingrese FECHA | Rep. Legal |

1.8. Accionistas de la Empresa

| Accionista | No. Acciones | Valor Nominal | Valor Total |
|--|--------------|---------------|---------------|
| -->ingrese NOMBRE DE ACCIONISTA 1 <--. | XX | XXX | XXX |
| -->ingrese NOMBRE DE ACCIONISTA 2 <--. | XX | XXX | XXX |
| -->ingrese NOMBRE DE ACCIONISTA N <--. | XX | XX | XXX |
| Total | XX | | XXX,00 |

1.9. Procedimientos realizados en la consultoría

-->ingrese TEXTO DE LOS PROCEDIMIENTOS REALIZADOS EN LA CONSULTORIA <--.

2. Análisis macroeconómico del país y la industria

2.1. Análisis general de la situación económica del país

2.1. Análisis de la situación económica del país

-->ingrese ANALISIS DE LA SITUACION ECONOMICA DEL PAIS CON SUS RESPECTIVAS IMAGENES<--.

2. Análisis macroeconómico del país y la industria

2.2. Análisis del sector automotriz

2.2. Análisis del sector automotriz

-->ingrese ANALISIS DEL SECTOR AUTOMOTRIZ CON SUS RESPECTIVAS IMAGENES<--.

3. Análisis de información financiera

3.1. Estados Financieros Históricos

3.1. Estados Financieros Históricos

Los Estados Financieros sobre los cuales se procedió a realizar el respectivo análisis previo a la proyección, fueron los correspondientes a los ejercicios **XXXX** a **XXXX**, de acuerdo a la información proporcionada por la empresa. Se procedió a reestructurar la información financiera descrita en los estados financieros, para presentarla de acuerdo a los estándares internacionales de información financiera. Se presenta a continuación, los estados financieros históricos.

- **Estado de Resultados Integrales**

<----->INSERTAR IMAGEN<----->

- **Estado de Situación Financiera**

<----->INSERTAR IMAGEN<----->

- **Estado de Flujos de Efectivo**

<----->INSERTAR IMAGEN<----->

3. Análisis de información financiera

3.2. Análisis general de cifras financieras

3.2. Análisis general de cifras financieras

Luego de la observación de los estados financieros, a simple vista se pueden determinar varios factores importantes:

--> INSERTAR EL ANALISIS GENERAL DE LAS CIFRAS FINANCIERAS<--

3. Análisis de información financiera

3.3. Análisis de rendimiento (márgenes y retornos)

3.3. Análisis de rendimiento (márgenes y retorno)

Dada la información financiera presentada, se ha procedido a la obtención de los siguientes ratios de análisis de márgenes y rendimiento de la inversión:

<----->INSERTAR IMAGEN<----->

Sobre estos ratios se emite los siguientes comentarios:

--> INSERTAR EL ANALISIS DE RENDIMIENTO CON SUS RESPECTIVAS IMAGENES<--

3. Análisis de información financiera

3.4. Análisis de rotación

3.4. Análisis de rotación

Dada la información financiera presentada, se ha procedido a la obtención de los siguientes ratios de análisis de rotaciones:

<----->INSERTAR IMAGEN<----->

Sobre estos ratios se emite los siguientes comentarios:

--> INSERTAR EL ANALISIS DE ROTACION CON SUS RESPECTIVAS IMAGENES<--

3. Análisis de información financiera

3.5. Análisis de liquidez

3.5. Análisis de la liquidez

Dada la información financiera presentada, se ha procedido a la obtención del balance financiero de inversión y financiamiento:

<----->INSERTAR IMAGEN<----->

Sobre este balance y sus indicadores se emite los siguientes comentario

--> INSERTAR EL ANALISIS DE LIQUIDEZ CON SUS RESPECTIVAS IMAGENES<--

4. Metodologías de elaboración de proyecciones

4.1. Horizonte de Proyección

4.1. Horizonte de Proyección

- El horizonte de proyección establece el número de periodos a proyectarse en una valoración. Este horizonte puede estar dado en periodos anuales o de menor duración. De acuerdo a las recomendaciones de la CEPAL, es preferible que los proyectos con vida indefinida se realicen en un horizonte mínimo de 5 años. Las proyecciones presentadas en este informe tienen un horizonte de proyección de **XX años**, considerando un archivo de información histórica de los últimos **XX años**.

4. Metodologías de elaboración de proyecciones

4.2. Proyección de Ingresos

4.2. Proyección de ingresos

--> INSERTAR LA PROYECCION DE INGRESOS CON SUS RESPECTIVAS IMAGENES

4. Metodologías de elaboración de proyecciones

4.3. Proyecciones de indicadores claves de la gestión financieras

4.3. Proyecciones de indicadores claves de la gestión financiera

--> INSERTAR LAS PROYECCIONES DE INDICADORES CLAVES DE LA GESTION FINANCIERA CON SUS RESPECTIVAS IMAGENES

4. Metodologías de elaboración de proyecciones

4.4. Endeudamiento propuesto

4.4. Endeudamiento propuesto

--> INSERTAR EL ANALISIS EL ENDEUDAMIENTO PROPUESTO CON SUS RESPECTIVAS
IMAGENES DE AMORTIZACION<--

4. Metodologías de elaboración de proyecciones

4.5. Estados Financieros proyectados

4.5. Estados Financieros proyectados

Las proyecciones de resultados, posición financiera y flujos de efectivo generados por la empresa como negocio en marcha, son los siguientes:

- Estado de Resultados Integrales

<----->INSERTAR IMAGEN<----->

- Estado de Situación Financiera

<----->INSERTAR IMAGEN<----->

- Balance Financiero

<----->INSERTAR IMAGEN<----->

- Estado de Flujos de Efectivo

<----->INSERTAR IMAGEN<----->

4. Metodologías de elaboración de proyecciones

4.6. Comentarios sobre el flujo de efectivo y el endeudamiento

4.6. Comentarios sobre el flujo de efectivo y el endeudamiento

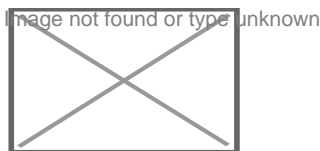
--> INSERTAR LOS COMENTARIOS SOBRE EL FLUJO DE EFECTIVO Y EL ENDEUDAMIENTO PROPUESTO <--

Tabla de Amortización mensual del Endeudamiento propuesto

<----->INSERTAR IMAGEN<----->

5. Conclusiones y recomendaciones finales

Luego de analizar en detalle las cifras financieras históricas de la empresa en cuanto se refiere a ventas, crédito, cobranza, gestión de activos, endeudamiento, entre otros, a la vez que se han elaborado diferentes indicadores para la medición de la gestión financiera de la empresa, se puede llegar a las siguientes conclusiones y recomendaciones:



- El lector de este Informe comprende que el trabajo realizado por ROADMAK SOLUTIONS CÍA. LTDA fue realizado de acuerdo a la Propuesta Económica para la Prestación de Servicios Profesionales de Consultoría presentada previamente y aprobada por su cliente y que por ende, el uso de este Informe es para el beneficio y provecho exclusivo de su cliente.
- Con respecto a los resultados, --> INSERTAR CONCLUSION Y RECOMENDACION CON RESPECTO A LOS RESULTADOS<--
- Con respecto a la reducción del gasto financiero, --> INSERTAR CONCLUSION Y RECOMENDACION CON RESPECTO A LA REDUCCION DEL GASTO FINANCIERO<--
- Con respecto a los impuestos, --> INSERTAR CONCLUSION Y RECOMENDACION CON RESPECTO A LOS IMPUESTOS<--
- Con respecto a la posición financiera de la empresa,--> INSERTAR CONCLUSION Y RECOMENDACION CON RESPECTO A LA POSICION FINANCIERA DE LA EMPRESA <--

- Por el lado de los proveedores internacionales, --> *INSERTAR CONCLUSION Y RECOMENDACION CON RESPECTO A LOS PROVEEDORES*<--
- Con respecto a la estructura de capital de la empresa,--> *INSERTAR CONCLUSION Y RECOMENDACION CON RESPECTO A LA ESTRUCTURA DEL CAPITAL*<--

Las conclusiones y recomendaciones generadas a lo largo del presente informe deberían derivar en la creación, actualización y mejora de las políticas financieras administrativas de la empresa, que permitan una mejor supervisión en las áreas críticas del negocio, como son Comercial, Finanzas y Operaciones.

De manera similar, estas políticas, nuevas o mejoradas, deberían servir como herramientas del Directorio para establecer premisas futuras que permitan un mejor control de gestiones, pero principalmente deben permitir establecer estrategias internas claras sobre el rumbo a seguir del negocio.

kiiijkkk_____

Dr. Gabriel Rovayo

Gerente General

Roadmak Solutions Cia. Ltda

FDGDFGFGDFGFDGFDG

GHGJHJHJ

DFS

DF

SD

F

SDF

SDF

D

SF

SD

F

DSF

S

DF