

Quito, 31 de Marzo del 2013

Señores
Socios y Accionistas
MONTECZ S.A.
Presente.-

INFORME DE GERENCIA

Señores Socios de MONTECZ S.A. tengo a bien informar sobre la gestión 2013

Pongo en su conocimiento la estructura económica y financiera de la Compañía, en su segundo año de funcionamiento.

Los Activos se encuentran en USD. 6.986.432,38 mismos que se desglosan de la siguiente forma:

Las Obras en proceso, se encuentran en USD. 4.247.441,66 que representan el 62.60% de los Activos Totales

Activos Corrientes por 6.783.971,83 que representan el 97,10% de los Activos Totales.

Activos No Corrientes, propiedad Planta y Equipo, por un valor de USD. 202.460,55 Neto, que representan el 2,90% de los Activos Total

Los Pasivos, se encuentran en USD. 6.884.183,78 los mismos que se desglosan de la siguiente forma:

Los Proveedores, que son obligaciones a corto plazo, se encuentran en USD. 1.643.709,40 representando el 23,87%, del total del Pasivo Total.

Las obligaciones con los organismos de control así como la seguridad social y trabajadores esta en USD. 327.006,34 que representan el 4,75 % del total de Pasivos Totales.

Se ha recibido por parte del Cliente, como Anticipo de Obra la suma de USD. 4.876.908,71 que representa el 70,84%

Otras cuentas por pagar, está representado por el aporte de los socios, para las operaciones iniciales, por un valor de USD. 83.999,97 que representa el 1.22% de los Pasivos Total

El total del Patrimonio se encuentra en USD. 102.248,60, que se desglosan de la siguiente forma:

Capital Social	USD. 10.000,00
Aportes a Futuras Capitalizaciones	USD. 690.000,00
Perdida Acumuladas Ejercicio 2012	USD. 395.030,07
Perdida Ejercicio 2013	USD. 202.721,33

El total de Ingresos que se desprende del Ejercicio Económico del 1 de Enero al 31 de diciembre del 2013 suma la cantidad de USD. 7.181.648,84

Los Costos de Producción, generados para la ejecución del Proyecto son:
USD. 3.503.531,47

Los gastos que ha efectuado la Compañía en el período antes señalado ascienden a
USD. 3.880. 838,70

En el año 2013 la Compañía genero una Perdida Bruta de USD. 202.721,33

La Perdida de USD. 202.721,33, es netamente Contable ya que el proyecto sigue en ejecución.

Se recomendó a los socios en el año 2012, utilizar parte del Anticipo recibido por el Cliente por un valor de USD. 400.000,00 Y dejar como Aportes a Futuras Capitalizaciones para fortalecer el Patrimonio y no dejarlo en Negativo, al PATRIMONIO

Para el año 2013 se utilizó el préstamo de Logistics, en USD. 290.000,00 Para fortalecer el PATRIMONIO.

Los Indicadores económicos se encuentran expresados a continuación:

INDICADORES ECONOMICOS

		CALCULO	INDICE	NORMA
1. Indice de solvencia				
<u>Activo Corriente</u>	Es Igual a	<u>6.783.971,83</u>	= 3,442	> 1.30
<u>Pasivo Corriente</u>		<u>1.970.715,74</u>		

2. Indice estructural				
<u>Patrimonio</u>	Es Igual a	<u>102.248,60</u>	= 0,015	> 0.40
<u>Activo Total</u>		<u>6.986.432,38</u>		

3. Indice de endeudamiento				
<u>Pasivo Total</u>	Es Igual a	<u>6.884.183,78</u>	= 0,985	< 1.50
<u>Activo Total</u>		<u>6.986.432,38</u>		

4. Capital de trabajo				
<u>Activo Corriente</u>	menos	<u>Pasivo Corriente</u>	=	<u>Capital de trabajo</u>
<u>6.783.971,83</u>	-	<u>1.970.715,74</u>	=	<u>4.813.256,09</u>

Por lo anteriormente manifestado comunico señores accionistas que la planificación que se había presentado para el año de 2013 se ha cumplido a satisfacción, ya que en lo que va de la gestión.

En esta ocasión señores accionistas deseo solicitar el apoyo de cada uno de ustedes, y de esta manera poder superar la metas propuestas.

Atentamente,,

Bustamante Holguin Tomas Mauricio
REPRESENTANTE LEGAL