

Quito, 31 de Marzo del 2015

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

INFORME DE GERENCIA

Señores Socios de MONTECZ S.A. tengo a bien informar sobre la gestión 2014

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

Los Activos se encuentran en USD. 13.693.166,73 mismos que se desglosan de la siguiente forma:

Las Obras en proceso, se encuentran en USD. 9.780.284,40 que representan el 710% de los Activos Totales

Activos Corrientes por 13.547.529,72 que representan el 99% de los Activos Totales.

Activos No Corrientes, propiedad Planta y Equipo, por un valor de USD. 145.637,01 Neto, que representan el 1% de los Activos Total

Los Pasivos, se encuentran en USD. 13.589.323,69 los mismos que se desglosan de la siguiente forma:

Los Proveedores, que son obligaciones a corto plazo, se encuentran en USD. 2.779.997,01 representando el 20%, del total del Pasivo Total.

Las obligaciones con los organismos de control así como la seguridad social y trabajadores esta en USD. 506.426,47 que representan el 4 % del total de Pasivos Totales.

Se ha recibido por parte del Cliente, como Anticipo de Obra la suma de USD. 2.847.528,38 que representa el 21%

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	USD. 597.751,40
Utilidad Ejercicio 2014	USD. 1.594,44

El total de Ingresos que se desprende del Ejercicio Económico del 1 de Enero al 31 de diciembre del 2014 suma la cantidad de USD. 7.435.797,17

Los Costos de Producción, generados para la ejecución del Proyecto son:
USD. 1.042.641,84

Los gastos que ha efectuado la Compañía en el período antes señalado ascienden a
USD. 6.367.859,46

En el año 2014 la Compañía genero una Utilidad Bruta de USD. 25.295,87

Los Indicadores económicos se encuentran expresados a continuación:

INDICADORES ECONOMICOS

		CALCULO	INDICE	NORMA
1. Índice de solvencia				
<u>Activo Corriente</u>	Es Igual a	<u>13.547.529,72</u>	= 0,99	> 1.30
Pasivo Corriente		13.552.764,36		

2. Índice estructural				
<u>Patrimonio</u>	Es Igual a	103.843,04	= 0,007	> 0.40
Activo Total		13.693.166,73		

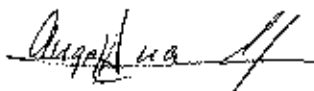
3. Índice de endeudamiento				
<u>Pasivo Total</u>	Es Igual a	<u>13.589.323,69</u>	= 0,99	< 1.50
Activo Total		13.693.166,73		

4. Capital de trabajo					
Activo Corriente	menos	Pasivo Corriente	=	=	Capital de trabajo
<u>13.547,529.72</u>	-	13.552.764,36	=	=	-5.234.64

Por lo anteriormente manifestado comunico señores accionistas que la planificación que se había presentado para el año de 2014 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,,



Ing. Ana Maria Angel
REPRESENTANTE LEGAL