

INFORME DE GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑÍA MODASA S.A., POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2016

A los Señores socios de MODASA S.A., en cumplimiento de expresas disposiciones estatutarias y legales, presento ante la junta general universal de socios el informe de actividades administrativas y financieras del ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre de 2016, en los siguientes aspectos:

ASPECTO ADMINISTRATIVO: Tomando en cuenta el entorno social, político y económico, los cambios tributarios, laborales y jurídicos que se han dado, la empresa ha buscado reaccionar adecuadamente ante él, en un ambiente de normalidad; pues en procura del desarrollo organizacional y en busca de una ventaja competitiva a largo plazo, se ha imprimido esfuerzos tanto de la administración cuanto del personal de planta y ventas, para todos ellos mis agradecimiento; y, como es de conocimiento de ustedes Sres. Socios, la empresa ha trabajado agresivamente para acceder a mercados que se pensaba inalcanzables.

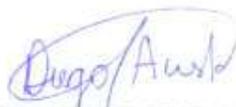
ASPECTO ECONÓMICO: En lo referente al aspecto económico, el año 2016 el ingreso por ventas realizadas disminuyó en un 10,52% que el año 2015, quedando la utilidad neta en USD \$77.200,41 a disposición de los socios, Invito a los presentes a unir esfuerzo para mantener las cuentas alcanzadas desde el año 2013, 2014, 2015 y 2016, puesto que ya es tiempo de renovación de contratos, necesitamos sacrificar parte de las ganancias para ser más competitivos, además requerimos contratar más personal en ventas para aprovechar mayormente la acertada política estatal de democratización en el gasto público, a través del portal de Compras Públicas.

Como es de conocimiento de ustedes señores socios, la empresa invirtió desde el año 2014 en compra del local donde funciona la planta de producción, en la que se ha realizado mejoras y mantenimiento, justamente con el objeto de ampliar la producción, se ha invertido también en compra de nueva maquinaria especializada para corte, cosido y terminados, para lo cual se ha tenido que recurrir al endeudamiento externo. La cartera, representa tan solo el 1,15% de las ventas, lo que significa una recuperación sin mucho riesgo; y, los inventarios de materia prima se mantienen con un stock alto, asegurando una producción de por lo menos 3 meses; De igual manera el stock de mercadería abastecerá por lo menos el primer trimestre del año 2017. Comunico a ustedes señores socios, que la factura No.9082 requerida por el Banco Pichincha por el anticipo entregado en Diciembre de 2015, se le traslada contablemente al pasivo diferido por cuanto es solamente un anticipo de cliente y no se ha comprometido materia prima ni procesos de producción, pues la fabricación y entrega del producto se procederá a partir del mes de Abril y Mayo de 2016, año de realización del ingreso del contrato.

Para finalizar tenemos un flujo de efectivo neto utilizado en actividades de operación de USD \$ -+44.833,24, en actividades de inversión de UDS.\$ -81.842,27 y una reducción en actividades de financiamiento USD \$-12.421,00. Respecto a los indicadores financieros, tenemos un índice de liquidez del 1,16, índice que al ser mayor que uno, la empresa puede financiarse parte de la inversión, índice de endeudamiento es del 0.73, es decir que la empresa está en capacidad de pagar sus activos.

Por la confianza que Ustedes han depositado en mi gestión administrativa, reitero mi agradecimiento.

Atentamente,



ECON. DIEGO MARCELO ACOSTA HERRERA
GERENTE DE MODASA.

Cuenca, Marzo 27 de 2017