

INFORME DE GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑÍA MODASA S.A., POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2017

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 2017, 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 agradecimientos; y, como es de conocimiento de ustedes Sres. Socios, la empresa ha trabajado agresivamente para acceder a mercados que se pensaba inalcanzables.

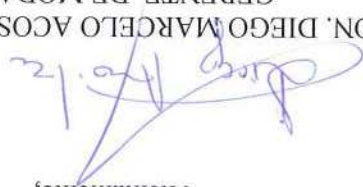
ASPECTO ECONÓMICO: En lo referente al aspecto económico, el año 2017 el ingreso por ventas realizadas disminuyó en un 22,95% que el año 2016, quedando la utilidad neta en USD \$13.069,39 a disposición de los socios, Invito a los presentes a unir esfuerzo para buscar clientes o contratar más personal en ventas.

Como es de conocimiento de ustedes señores socios, la empresa invirtió desde el año 2014 en compra del terreno donde funciona se levantan las obras, en la que se ha realizado mejoras y mantenimiento; y, sobre todo para cubrir obligaciones con el personal y proveedores, para lo cual se ha tenido que recurrir al endeudamiento externo. La cartera, representa tan solo el 2,75% de las ventas, lo que significa una recuperación sin mucho riesgo pero lento; y, los inventarios de materia prima, materiales, mercaderías y producto terminado se mantienen altos por el compromiso de mantener stock y provisionar en forma inmediata a los clientes del sector bancario.

Para finalizar tenemos un flujo de efectivo neto utilizado en actividades de operación de USD \$ 153.451,64, en actividades de inversión de USD \$ 98.235,10 y en actividades de financiamiento USD \$ 78.652,56. Respecto a los indicadores financieros, tenemos un índice de liquidez del 1,82, índice que al ser mayor que uno, la empresa puede financiarse parte de la inversión, índice de endeudamiento es del 0,74, 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 30 de 2018