

INFORME DE GERENCIA POR EL EJERCICIO ECONÓMICO 2017

Quito, 27 de abril 2017

Señores Accionistas

De acuerdo con lo establecido en los estatutos de la Empresa y en las normas de la Superintendencia de Compañías, cumpla con presentar el informe relacionado con las actividades y resultados de MODINTER S.A., correspondiente al ejercicio económico del año 2017.

DE LA ADMINISTRACION

A partir de mi nombramiento como Gerente General de Modinter S.A, en abril de 2017, las acciones ejecutadas de mayor importancia se refieren a fortalecer o corregir situaciones que se venía arrastrando o existentes previo a mi gestión.

- *Estabilización y mejoras de productos.*
- Estabilización de ambientes de producción.
- Finalización de proyectos con importantes retrasos
- Proceso de transformación de la operación de la compañía, en términos de mentalidad, cultura y metodología de trabajo.
- Fortalecimiento del equipo de trabajo a través de capacitaciones e incorporación de personal de todos los niveles con perfiles acorde a las necesidades de la compañía.
- Fortalecimiento de la comunicación y trabajo en equipo.
- Evaluaciones de desempeño, matrices de talento, estudios salariales y retroalimentación del personal.

Se ha cumplido con las obligaciones tributarias y laborales de la empresa para con entes de control y sus trabajadores.

HECHOS EXTRAORDINARIOS

No se ha generado ningún evento extraordinario en materia laboral, legal y administrativa que deba ser informado por la Gerencia.

SITUACIÓN FINANCIERA DEL EJERCICIO FISCAL 2017 COMPARADOS CON EL EJERCICIO 2016

Los siguientes indicadores son los más significativos de los ejercicios fiscales 2016 y 2017 y resumen un análisis financiero de los Balances de la compañía demostrando su razonabilidad en sus resultados.

INDICADOR	2016	2017
Índice de Liquidez	3,118	2,97
Índice de Solvencia	1,76	1,54
Capital de Trabajo	834.214	514.197

En el ejercicio económico 2017, la capacidad de la empresa de pagar deudas es de 2.97 dólares por cada dólar de deuda, lo que indica que es una empresa financieramente sana y con capacidad de asumir sus obligaciones. La disminución del capital de trabajo se debe a una disminución de las cuentas por cobrar relacionadas, mas no por un aumento de deuda.

Perdidas y Ganancias 2016 – 2017

	2016	2017
Total Ingresos	3.867.228	3.639.485
Total Costos y Gastos	3.707.529	3.420.648
Utilidad Operacional	159.699	218.837
Otros Ingresos/Gastos	(16.428)	(51.607)
Utilidad Antes de Participación de los Trabajadores e Impuestos	143.271	167.140

La rentabilidad fue de 4.6% que es un valor razonable para la industria y superior del 3.7% del 2016.

Tributario

CONCEPTO	2016	2017	Variación	%
Utilidad antes de participación de trabajadores e Impuesto a la Renta	143.271	167.140	23.869	17%
Participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía	21.491	25.071	3.580	17%
Utilidad Gravable	121.780	142.069	20.289	17%
Gastos no deducibles	34.179	27.376	(6.803)	20%
Otros ingresos exentos				
Base imponible para impuesto a la renta	155.959	169.445	13.486	9%
Impuesto a la renta causado	38.989	42.361	3.372	9%

La utilidad antes de participación y utilidad gravable tiene incremento de 17%, por una mejor estructura de gastos y costos. Existe una menor cantidad de gastos no deducibles, que generan impuesto a la renta de 42.361, sin embargo, se debe tener en consideración que la empresa cuenta con un crédito tributario, por lo que el valor líquido a pagar potencialmente será 0 USD.

Auditoría a los estados financieros

Se realizó una revisión de los estados financieros por parte de la empresa auditora **PKF**, cuyo informe no encuentra novedades y concluyó que los estados financieros de la compañía reflejan el patrimonio y la situación financiera de la compañía, así como el resultado de las operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio 2017, en conformidad con las normas internacionales de información financiera.

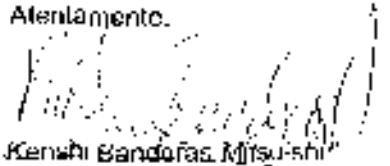
PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES OBTENIDAS EN EL EJERCICIO ECONÓMICO

El ejercicio económico 2017 registra utilidades operativas informadas en el Estado de Pérdidas y Ganancias. Luego de la distribución del 15% de utilidades a los empleados se recomienda acumular en la empresa las utilidades y no se cancelen dividendos a los accionistas por el año 2017

RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

1. Dar continuidad al proceso de transformación de la compañía y en general a los procesos emprendidos en el 2017.
2. No descuidar la parte Operativa de la compañía a fin de mantener y mejorar las mejoras logradas en el período anterior
3. Continuar con el proceso de fortalecimiento de la parte Comercial de la compañía.

Atenlamente,



GERENTE GENERAL