

INFORME DE LOS ADMINISTRADORES A LOS SEÑORES

ACCIONISTAS DE MOLDECUA S.A. POR EL EJERCICIO

ECONOMICO DEL AÑO 2016

Señores accionistas:

De acuerdo a lo establecido en los estatutos de la Empresa y en las normas de la Superintendencia de Compañías, presentamos el informe relacionado con el entorno empresarial en el cual se realizaron nuestras actividades, las gestiones desarrolladas y sobre el resultado financiero de **MOLDECUA S.A.**, correspondiente al ejercicio económico del año 2016.

I. ENTORNO EMPRESARIAL

En el año 2016 fue el único año en la década en que la economía ecuatoriana no creció, según datos del Banco Central la economía decreció en 1.5%, las principales razones para este factor indica la entidad son:

La caída del precio del petróleo

El encarecimiento del dólar

El terremoto del 16 de abril de 2016

El pago de Juicios a las petroleras Chevron y Oxy,

Se registró un decrecimiento en Exportaciones e Importaciones,

Durante enero y octubre de 2016 las exportaciones totales alcanzaron USD 13,778.4 millones. En términos relativos fueron menores en - 12 % (USD 1.882.9 millones) con relación a mismo período de 2015 (USD 15,661.3 millones).

Al décimo mes de 2016, las importaciones totales en valor FOB alcanzaron USD 12,576.6 millones, nivel inferior en USD 5.009 millones en relación con las compras externas realizadas durante enero y octubre de 2015 (USD 17,585.5 millones), lo cual representó una disminución de - 28.5 %. De acuerdo a la Clasificación Económica de los Productos por Uso o Destino Económico (CUODE), se aprecia que al comparar los períodos enero - octubre de 2015 y 2016, las importaciones de todos los grupos de productos, en valor FOB, fueron menores bienes de capital (- 30.6 %); materias primas (- 22.5 %); bienes de consumo (- 22.4 %); y, productos diversos (- 0.2 %).

los resultados alcanzados en la economía del país registran un decrecimiento de 1.5% % del PIB; la inflación fue del 1.12% menor a la del 2015; la tasa subempleo en Ecuador cerró el 2016 en 19,9%; el desempleo en 5,26% superior al año anterior.

II. DEL DIRECTORIO Y LA ADMINISTRACIÓN

La administración durante el año 2016 dio cumplimiento a las resoluciones emanadas en la Junta General de Accionistas del 2015

En cada una de las reuniones realizadas, los accionistas conocieron sobre los resultados financieros de la empresa y las correspondientes proyecciones, dando sus recomendaciones y sugerencias a los administradores para lograr cada vez un mejor desempeño laboral, administrativo-financiero y de gestión en general.

La Administración manifiesta que durante este año 2016 se ha observado el cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor por parte de la compañía.

Para el siguiente ejercicio económico, la Administración recomienda que se mantengan las políticas de manejo de capital de trabajo y de personal.

A continuación, se detallan las labores más importantes realizadas por los administradores durante el presente ejercicio económico:

- Mantuvo el seguimiento a las actividades propias del negocio, relacionadas con ventas y administración.
- Se mantienen los programas de seguridad informática, tanto a nivel de software como en procedimientos, involucrando contractualmente al personal que labora en la organización.
- Hemos dado cumplimiento con la Ley Reformatoria del Código de Trabajo.

III. DEL ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Los estados financieros presentados a continuación de este informe 2016 son comparables con relación al año 2015.

Ingresos

Las ventas en el año 2016 ascienden a la suma de US\$4,056.097 millones, 2.47% superior a las ventas del año pasado.

Costo de mercancía vendida

El costo de ventas representó el 88.96% de las ventas netas, 3.50% mayor al año 2015.

Gastos operacionales

Los principales rubros dentro de los gastos operacionales se componen la cuenta de Impuestos, contribuciones y otros que representa el 4.12% del total de ventas, mayor que el 2015. Otro importante rubro es el Transporte que se carga al gasto, el 2.86% del total de ventas.

Utilidad neta

Se registra una Utilidad operacional e US\$31,615 una vez descontado el Impuesto a la Renta y participación de Trabajadores nos arroja una utilidad de US\$1,693, Se espera para el año 2016 mantener o superar esta cifra.

BALANCE GENERAL

Disponibilidades

Al 31 de diciembre de 2016 las disponibilidades de la empresa alcanzan la suma de US\$20,663 mil de dólares, representa el 2.03% del total de activos.

Cuentas por cobrar comerciales

El total de la cartera al 31 de diciembre de 2016, fue de US\$502,088.41 mil y representa el 49.36% de la estructura total de Activos, con una rotación de 45.2 días.

Activo corriente

El total del activo corriente asciende a la suma de US\$1.016,637 millones y representa el 99.95% de la estructura total de Activos, teniendo una variación del 8.80% con respecto al año 2015 genera un capital de trabajo de US\$ 211,704.83 mil; un incremento del 0.81% con relación al 2015

Activos fijos

Los activos fijos netos al cierre del ejercicio 2016, alcanzan la suma de US\$529.92, representan el 0.05% de los activos totales.

Total de activos

Al 31 de diciembre de 2016, el total de los activos de la compañía asciende a la suma de US\$ 1.017,167 mil, 8.75% mayores que en el año 2016.

Al cierre del ejercicio económico 2016, el total de pasivos de la empresa es de US\$805,462 mil, que representan el 79.19% de la Inversión total.

El índice de endeudamiento es del 20.81% en el 2016, soportado principalmente en las obligaciones con proveedores del exterior para la importación de productos terminados, obligaciones con proveedores locales y reservas para leyes laborales.

Patrimonio

El total del patrimonio de los accionistas, al 31 de diciembre de 2016 alcanza la suma de US\$211,704.83 mil; y representa el 20.81% del financiamiento requerido para la operación total del negocio.

Los resultados alcanzados por la administración de la compañía quedan expuestos a consideración de los señores accionistas, agradeciendo una vez más la confianza depositada a la administración y a cada uno de sus funcionarios, con la seguridad de que se realizaron los mejores esfuerzos de gestión aprovechando de la mejor forma, las oportunidades que el entorno nos brindó.

MOLDECUA S. A.

Atentamente,

Sonia López

Gerente General

Quito, 15 de marzo 2017