

INFORME ANUAL DE LA ADMINISTRACIÓN A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS DE LA COMPAÑÍA RAFAEL VASQUEZ RAMIREZ TRANSFORMADORES CIA LTDA

POR EL EJERCICIO ECONOMICO 2018

Señores:
Socios de la Compañía
RAFAEL VASQUEZ RAMIREZ TRANSFORMADORES CIA. LTDA.
Presente.-

De mi consideración:

Cumpliendo con lo dispuesto en la Ley de Compañías, en mi calidad de Gerente General pongo a su consideración el informe de la gestión realizada por la administración de la compañía RAFAEL VASQUEZ RAMIREZ TRANSFORMADORES CIA LTDA durante el ejercicio económico del año 2018.

RENDIMIENTO DEL EJERCICIO ECONOMICO MATERIA DEL INFORME

El margen de ingresos por ventas del ejercicio 2018 presenta una fuerte aumento en relación al periodo anterior en un 24.97%, los costos de venta tienen un aumento en mayor medida llegando al 30.05%, este aumento fue dado gracias a la mudanza de la planta eléctrica a las instalaciones de Calacalí que permitió aumentar la capacidad de producción, más el aumento de las operaciones de servicios. Los gastos de venta tienen un incremento disparejo contra los rubros anteriormente mencionados ya que se reclasificó algunas cuentas entre ellas el sueldo de Gerencia; la cuenta de otros gastos tuvo un gran decremento dado a la reclasificación de comisiones bancarias, comisiones de tarjetas de crédito, retenciones asumidas, gastos no deducibles de importaciones, y otros gastos no deducibles. La cuenta de gastos no deducibles también sufre un gran decremento dado que en el 2017 se registró el deterioro del terreno de Calacalí 2 por 128,775.59\$ determinado en el proceso de valoración de activos por lo que este valor no debe ser tomado en cuenta en el comparativo, más sin embargo el mejoramiento del control contable ha permitido reducir notablemente la diferencia en este tipo de gastos. La cuenta de gastos financieros registra decremento en un 15.87% dado a un manejo con apalancamiento financiero medurado. La utilidad del ejercicio y la participación de los trabajadores se incrementaron notoriamente en un 64,47% siendo este el mayor valor registrado en toda la vida de la compañía al igual que el ingreso bruto que llegó este año a los \$5.492.444,95.

Partida	2017	2018	Variación	Porcentaje
Ingresos	\$ 4.394.969,48	\$ 5.492.444,95	\$ 1.097.475,47	24.97%
Costo de Ventas	\$ 2.934.174,91	\$ 3.815.791,57	\$ 881.616,66	30.05%
Gasto de Ventas	\$ 112.532,20	\$ 202.415,76	\$ 89.883,56	79.87%
Gasto de Administración	\$ 525.640,90	\$ 413.181,92	\$ (112.458,98)	-21,39%
Otros Gastos	\$ 138.645,64	\$ 340,18	\$ (138.305,46)	-99,75%
Gastos Financieros	\$ 79.943,43	\$ 67.256,50	\$ (12.686,93)	-15,87%
Utilidad del Ejercicio	\$ 604.032,40	\$ 993.459,02	\$ 389.426,62	64,47%
Gasto no deducible	\$ 219.897,10	\$ 33.862,25	\$ (186.034,85)	-84,60%
Participación trabajadores	\$ 90.604,86	\$ 149.018,85	\$ 58.413,99	64,47%
Utilidad gravable	\$ 733.324,64	\$ 878.302,42	\$ 144.977,78	19,77%
Impuesto Renta	\$ 161.331,42	\$ 219.575,60	\$ 58.244,18	36,10%

Los esfuerzos de la administración para este año en particular han sido en mantener la empresa subsistente frente a la crisis económica e intentar evitar pérdida de mercado por la fuerte competencia que ataca al segmento de operación.

CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS

La Administración ha dado cumplimiento a las disposiciones de la Junta General de Socios de la compañía, conforme consta a los miembros de este órgano societario, a quienes se les ha mantenido permanentemente informados de las acciones de la administración.

HECHOS EXTRAORDINARIOS PRODUCIDOS DURANTE EL EJERCICIO, EN EL ÁMBITO ADMINISTRATIVO, LABORAL Y LEGAL

Durante el ejercicio económico 2018, ha sido prioridad de la administración, el cumplimiento de las normas legales y reglamentarias pertinentes, logrando no encontrarse inmersa en ningún tipo de conflicto referente a estos temas.

Listamos las principales novedades del año 2018:

1. Morosidad de pago por parte de los clientes.- el año 2018 se ha caracterizado por la morosidad de la cuenta de NOVOMETECUADOR S.A., esta compañía se ha mantenido con una morosidad constante de 6 a 7 meses en un valor equivalente del 30% de la cartera ascendiendo a más de 700 mil dólares, no han tomado acciones legales dado a que este cliente intenta mantener un flujo mensual pero de forma muy variable, se dan meses que este acredita 100 mil y otros meses acredita montos menores de 20 o 30 mil lo cual ha hecho que esta cuenta sea muy complicada en nuestro flujo financiero.
2. Proyecto Calacalí 2.- en septiembre del 2018 se procedió a realizar la mudanza de toda la planta eléctrica a Calacalí, esto implicó que las áreas de talento humano, calidad e ingeniería subieran también a Calacalí quedando únicamente las áreas de ventas, compras, contabilidad, sistemas y gerencia en la planta Carcelén. Operativamente se contrató un servicio de transporte que permitió que el personal llegue a tiempo cosa que no sucedía el primer mes pese a que se les asignó un bono de transportación que cubría este costo adicional de arribar a Calacalí el cual también hacía crecer los valores en fondos de reserva y vacaciones. Se implementaron 3 nuevas bobinadoras de baja tensión. Se habilitó el segundo puente grúa de 8 toneladas y se construyó un puerto de recepción de transformadores que permite descargar equipos de hasta 50 toneladas. Actualmente está pendiente de forma urgente la construcción de oficinas para el personal administrativo y camerinos para el personal de planta eléctrica. Adicionalmente se está trabajando en los requisitos para el desarrollo del proyecto del complejo y la obtención los permisos de construcción para así poder expandir las áreas anteriormente mencionadas como primera prioridad.
3. Línea de crédito.- se está buscando fortalecer el músculo financiero de la compañía a través de la obtención de una línea de crédito de 1 millón de dólares con préstamos de 180 días renovables a 360 días, para llegar a estos límites de endeudamiento se planifica hipotecar los dos predios de Calacalí a una misma institución financiera y se están realizando los análisis de crédito a través de los Bancos Guayaquil y Procredit con la intención de encontrar mejores condiciones en este financiamiento.
4. Adquisición de equipamiento para producción.- en el 2018 se procedió con la adquisición de un camión FVR de 12 toneladas con plataforma para realizar las entregas a los clientes. Con esa adquisición se redujo en gran parte la contratación de

camiones externos para el transporte de los transformadores a los diferentes clientes de la industria petrolera.

5. Desarrollo de nuevas líneas de producto.- a través del departamento de ingeniería se están desarrollando 2 nuevos productos los cuales se van a introducir en el área petrolera, estos productos son los transformadores reductores polifásicos de 12 pulsos con bypass de 6 pulsos y las cajas de choque, estos proyectos han requerido la asignación de pocos recursos para el desarrollo de sus prototipos por lo que no han afectado los flujos económicos la compañía.
6. Proyecto 18 pulsos de NOVOMET, en abril del año pasado se vendieron 5 transformadores de 18 pulsos los que fueron entregados en el mes de septiembre, esta primera versión de estos transformadores presentaron un problema de diseño en el que las corrientes se desbalanceaban entre debandados secundarios. Se tuvo que reconstruir estos equipos y entregarlos instalados en bloque 12, esto implicó gastos en transporte y reprocesos los cuales se ha buscado que tengan el menor impacto posible en la utilidad de la compañía. Esto dejó varias lecciones al departamento de ingeniería entre las cuales ahora como parte de los nuevos desarrollos en los desfases se comprueban los balances de corriente entre secundarios además de que los nuevos prototipos se desarrollan en aluminio para bajar los costos de pruebas.

La administración ha mantenido una buena relación con los trabajadores, brindándoles: capacitación, apoyo técnico, material y equipo de protección personal, así como ejerciendo el control necesario para que cumplan sus labores en beneficio de la compañía.

SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA AL CIERRE DEL EJERCICIO 2017 Y DE LOS RESULTADOS ANUALES, COMPARADOS CON LOS DEL EJERCICIO PRECEDENTE.

Conforme consta en los estados financieros más la información financiera que se ha puesto en conocimiento de los señores Socios de la compañía, al cierre del ejercicio en comparación al año precedente se analiza lo siguiente:

Partida	2017	2018	Variación	Porcentaje
Activos totales	\$4.389.936,55	\$5.863.019,00	\$1.473.082,45	33,56%
Pasivos totales	\$1.717.812,37	\$2.563.167,65	\$845.355,28	49,21%
Total patrimonio	\$2.672.124,18	\$2.671.076,36	\$-1.047,82	-0,04%

En el año 2018, se denota un fuerte incremento del pasivo en un 49.21%, esto es dado a que la recuperación de cartera de clientes como NOVOMET han complicado realizar los pagos a proveedores a tiempo. El activo también ha incrementado de forma importante por el mismo aumento de las cuentas por cobrar e incremento en el inventario.

ESTADO ACTUAL DE LOS PROYECTOS DE CONSTRUCCION

- Calacalí 1.- Actualmente el proyecto está detenido, existe la oferta de alquiler o compra del terreno por parte de la compañía Tensortec.
- Calacalí 2.- Actualmente este proyecto está en operación, hay problemas de falta de infraestructura, es necesario la construcción de camerinos y oficinas. Al momento se está trabajando en cambiar el uso de suelo, una vez finalizado este trámite se procederá a desarrollar los planos y a obtener el permiso de construcción.

MEJORAS PROPUESTAS POR LA ADMINISTRACIÓN PARA EL SIGUIENTE PERIODO

- Adecuación del campo de pruebas actual a través de la reconstrucción del banco de pruebas y adquisición de un nuevo analizador.
- Planificación y construcción de oficinas, camerinos y de una nueva nave para la sección reparaciones de potencia en la planta Calacalí 2 a través de la una entidad Crediticia.
- Adquisición de nueva maquinaria para mejorar los tiempos de producción sobretodo en la sección de bobinado, las máquinas propuestas para estos casos son bobinadoras de baja tensión para calibres gruesos y fleje de cobre.

Mi agradecimiento por la colaboración de todas y cada una de las personas que intervinieron directa e indirectamente en la acción de la compañía, así como por la confianza depositada en mi persona.

Quito, 18 de abril del 2018

Atentamente,



CHRISTIAN VASQUEZ
GERENTE GENERAL
RAFAEL VASQUEZ RAMIREZ TRANSFORMADORES CIA LTDA