

Quito, Febrero de 2015

**INFORME PARA LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS
MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA. LTDA.
EJERCICIO 2014**

ANTECEDENTES Y MOVIMIENTOS ACCIONARIOS.-

La Compañía Mecanizados Vallejo Vargas Cia. Ltda., se constituyó el 13 de marzo de 2007, como socios a la fecha constan:

ACCIONISTA	% PARTICIPACIÓN
Díaz Reza Carlos Patricio	20.00%
Suquillo Loachamin Marco Gabriel	20.00%
Vallejo Miguel Angel	20.00%
Vallejo Vargas Juan Pablo	20.00%
Vallejo Vargas Diego Miguel	20.00%

La empresa presta servicios de Metalmecánica e Ingeniería en general.

SITUACION FINANCIERA

ACTIVO	2013	Participación %	2014	Participación %
Activo Corriente	385.984.15	56.00%	350.593.06	35.16%
Activo Fijo	300.086.58	43.70%	645.747.03	64.77%
Activo Diferido	666.74	0.30%	666.74	0.14%
TOTAL ACTIVO	686.717.45	100%	997.006.83	100%

Se observa que los activos corrientes han disminuido en relación al año anterior, hoy representan el 35%, de los cuales el 64% corresponde a Inventario en Proceso del Proyecto Yachay que no se pudo facturar en el año 2014; y el activo fijo se han incrementado a más del doble por el avalúo del terreno, galpón y oficinas que se realizó a inicios del año 2014.

PASIVO	2013	Participación %	2014	Participación %
--------	------	-----------------	------	-----------------

Pasivo Corriente	214.289.32	56%	338.801.74	64%
Pasivo a Largo Plazo	171.704.44	44%	189.286.72	36%
TOTAL PASIVO	385.993.76	100%	528.088.46	100%

CUENTAS	2013	Participación %	2014	Participación %
---------	------	-----------------	------	-----------------

Pasivo Corriente	214.289.32	31%	338.801.74	34%
Pasivo a Largo Plazo	171.704.44	35%	189.286.72	19%
Patrimonio	300.723.69	44%	468.918.37	47%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	686.717.45	100%	997.006.83	100%

Se denota un incremento del pasivo corriente respecto del año 2013, el saldo a proveedores es mayor al que se refleja en el 2013, producto de la falta de liquidez que ha sufrido la empresa porque la mayoría de sus clientes son sector público. En el pasivo a largo plazo hay un leve incremento.

Adicionalmente se nota en este 2014 que la participación de los pasivos corrientes es del 34% comparada con la participación que tienen los activos corrientes 35%, es decir que la empresa posee en el corto plazo los recursos justos para atender adecuadamente las exigibilidades que tiene en el mismo periodo.

PATRIMONIO	2013	2014
Capital Social	400.00	400.00
Aporte Futuras Capitalizaciones	155.930.17	0.00
Reservas Legales y Estatutarias	3.753.54	5.626.98
Otras Reservas	1.691.17	1.691.17
Superávit Rev. P.P y Equipo	0.00	320.705.47
Resultados años anteriores	37.911.94	104.899.39
Resultados año actual	101.036.87	35.595.36
TOTAL PATRIMONIO	300.723.69	468.918.37

Como se puede evidenciar el patrimonio de la compañía al 31 de diciembre de 2014 tiene un patrimonio positivo y fortalecido de \$ 468.918.37, en comparación con el año 2013 se incrementa en la utilidad neta de socios que presenta el año 2014, más el Superávit por Revalorización de Terreno y Edificio de la empresa realizada a inicios del 2014.

INDICES FINANCIEROS

- La razón de liquidez (Activo Corriente – Inventario / Pasivo Corriente) es de 0.37 lo que evidencia que por cada dólar de deuda corriente la empresa tiene 0.37 ctvs de dólar para cubrirlas, es decir no le alcanzaría.
- El índice de capital de trabajo (Activo Corriente – Pasivo Corriente) es de 11.791.32, que evidencia que el capital de trabajo es positivo una vez cubierta sus obligaciones de corto plazo.
- El índice de estabilidad (Capital propio / Total activos (inversión total)) es de 47% lo que quiere decir que los socios de MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA.LTDA., poseen el 47% de la inversión total, el 53% está en manos de terceros.
- El activo fijo representa el 64.77% del total activo, integrado especialmente por el valor del terreno y la construcción del galpón y oficinas.
- En cuanto tiene que ver con pasivos, la empresa evidencia un incremento en su endeudamiento a corto y largo plazo, debido principalmente a que por falta de liquidez ha tenido que buscar formas de financiamiento a través de préstamos, tarjetas de crédito y mayor plazo de pago a proveedores.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

RUBROS	2014
Ventas	852.770.75
(+) Otros Rentas	4.861.96
Total Ingresos	857.632.71

Costo de Ventas	639.503.96
Gastos Administrativos	140.872.69
Gastos Financieros	17.578.88
Utilidad del ejercicio antes de impuestos	59.677.18

Participación Trabajadores	8.951.58
Impuesto Renta Causado	13.256.80
Utilidad de socios	37.468.80

La empresa presenta una utilidad después de impuestos y participación de trabajadores de \$37.468.80.

PERSONAL.- Durante el año 2014 Mecanizados Vallejo Vargas Cia. Ltda., ha contratado a 25 personas, el total de empleados activos al 31.12.2014 fue 20.

PROYECCIONES.- La empresa para el año 2014 presupuestó un incremento en ventas con respecto al año 2013, en la práctica se mantuvo el nivel de ventas con respecto al año 2013, pero a nivel de balance se presenta un aparente decremento en ventas porque el proyecto Yachay no se pudo facturar en el año 2014.

CARTERA DE CLIENTES ACATIVOS 2014.- La cartera de clientes activos en el 2014 fue de aproximadamente quince clientes, y su cartera se encuentra razonablemente manejada.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.-

- El patrimonio se encuentra muy fortalecido por el Revalúo realizado al galpón y oficinas de la empresa.
- La tendencia en el 2015 será aumentar la participación en su cartera de clientes especialmente en la parte pública y privada para ayudar a la liquidez de la empresa.
- Se considera prioritario contratar una línea de crédito flexible que ayude a la liquidez de la empresa para capital de trabajo.
- Hasta el momento la compañía ha cumplido satisfactoriamente con las normas de propiedad intelectual y derechos de autor, según lo estipulado en la legislación ecuatoriana.
- Solicitar comedidamente a la junta de socios su aporte para continuar apoyando la operación de la empresa.

El deseo de la administración es seguir colaborando para que el nuevo año que empezamos sea de éxitos para la Compañía y los Socios de la misma.

Atentamente



Ing. Verónica Vallejo Vargas

GERENTE GENERAL

MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA. LTDA.