

Quito, marzo de 2016

**INFORME PARA LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS
MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA. LTDA.
EJERCICIO 2015**

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	2014	Participación %	2015	Participación %
Activo Corriente	350.593.06	35.16%	364.438.46	36.69%
Activo Fijo	645.747.03	64.77%	628.421.40	63.26%
Activo Diferido	666.74	0.14%	666.74	0.05%
TOTAL ACTIVO	997.006.83	100%	993.526.58	100%

Se observa que los activos corrientes se han incrementado en relación al año anterior, hoy representan casi el 37%, de los cuales el 31% corresponde a clientes y 14% a Inventario en Proceso del Proyecto que no se pudo facturar en el año 2015; y el activo fijo ha disminuido producto de la depreciación anual de activos fijos a pesar de haber adquirido activos por \$21.046.97.

PASIVO	2014	Participación %	2015	Participación %
---------------	-------------	------------------------	-------------	------------------------

Pasivo Corriente	338.801.74	64%	410.405.71	79%
Pasivo a Largo Plazo	189.286.72	36%	109.905.41	21%
TOTAL PASIVO	528.088.46	100%	520.311.12	100%

CUENTAS	2014	Participación %	2015	Participación %
----------------	-------------	------------------------	-------------	------------------------

Pasivo Corriente	338.801.74	34%	410.405.71	41%
Pasivo a Largo Plazo	189.286.72	19%	109.905.41	11%
Patrimonio	468.918.37	47%	473.215.46	48%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	997.006.83	100%	993.526.58	100%

Se denota un incremento del pasivo corriente respecto del año 2014. En el pasivo a largo plazo se ve una disminución producto de que el endeudamiento a largo plazo se reclasificó al corto plazo.

Adicionalmente se nota en este 2015 que la participación de los pasivos corrientes es del 41% comparada con la participación que tienen los activos corrientes 37%, es decir que la empresa casi no le alcanza en el corto plazo los recursos para atender adecuadamente las exigibilidades que tiene en el mismo periodo.

PATRIMONIO	2014	2015
Capital Social	400.00	400.00
Aporte Futuras Capitalizaciones	0.00	0.00
Reservas Legales y Estatutarias	5.626.98	5.626.98
Otras Reservas	1.691.17	1.691.17
Superávit Rev. P.P y Equipo	320.705.47	320.705.47
Resultados años anteriores	104.899.39	140.494.75
Resultados año actual	35.595.36	4.297.09
TOTAL PATRIMONIO	468.918.37	473.215.46

Como se puede evidenciar el patrimonio de la compañía al 31 de diciembre de 2015 tiene un patrimonio positivo y fortalecido de \$ 473.215.46, en comparación con el año 2014 la utilidad para socios es mucho menor.

INDICES FINANCIEROS

- La razón de liquidez (Activo Corriente – Inventario / Pasivo Corriente) es de 0.77 lo que evidencia que por cada dólar de deuda corriente la empresa tiene 0.77 ctvs de dólar para cubrirlos, es decir no le alcanzaría.
- El índice de capital de trabajo (Activo Corriente – Pasivo Corriente) es de -\$ 45.967.25, que evidencia que el capital de trabajo es negativo una vez cubierta sus obligaciones de corto plazo.
- El índice de estabilidad (Capital propio / Total activos (inversión total)) es de 48% lo que quiere decir que los socios de MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA.LTDA., poseen el 48% de la inversión total, el 52% está en manos de terceros.
- El activo fijo representa el 63.26% 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 plazo, debido principalmente a falta de liquidez ha tenido que buscar formas de financiamiento a través de préstamos, tarjetas de crédito y mayor plazo de pago a proveedores; y porque se ha reclasificado las deudas de largo plazo al corto plazo.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

RUBROS	2015
Ventas	1.518.354.54
(+) Otros Rentas	6.292.75
Total Ingresos	1.528.426.17

Costo de Ventas	1.243.786.75
Gastos Administrativos	246.643.31
Gastos Financieros	18.338.14
Utilidad del ejercicio antes de impuestos	19.657.97

Participación Trabajadores	2.948.70
Impuesto Renta Causado	12.186.02
Reserva Legal	226.16
Utilidad de socios	4.297.09

La empresa presenta una utilidad después de impuestos y participación de trabajadores de \$4.297.09.

PERSONAL.- Durante el año 2015 Mecanizados Vallejo Vargas Cia. Ltda., ha contratado a 54 personas, el total de empleados activos al 31.12.2015 fue 35.

PROYECCIONES.- La empresa para el año 2015 presupuestó un incremento en ventas con respecto al año 2014, en la práctica tuvo un incremento considerable en el nivel de ventas del 42% con respecto al año 2014, pero a nivel de balance se presenta un incremento casi del doble en ventas porque el proyecto Yachay no se pudo facturar en el año 2014, se lo hizo en el 2015 y fue por \$ 308.850.00

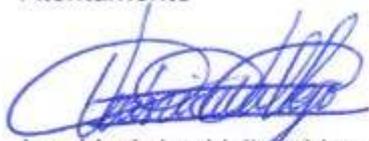
CARTERA DE CLIENTES ACTIVOS 2015.- La cartera de clientes activos en el 2015 fue de aproximadamente veinticinco clientes, y su cartera se encuentra razonablemente manejada.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.-

- El patrimonio se encuentra muy fortalecido por el Revalúo realizado al galpón y oficinas de la empresa.
- La tendencia en el 2016 será aumentar la participación en su cartera de clientes especialmente en la parte privada para ayudar a la liquidez de la empresa.
- Se considera prioritario realizar un incremento de capital por las utilidades no distribuidas a socios para legalizar y fortalecer el capital.
- 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.