

Quito, Abril de 2018

**INFORME PARA LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS  
MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA. LTDA.  
EJERCICIO 2017**

**ANTECEDENTES Y MOVIMIENTOS ACCIONARIOS.-**

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

ACCIONISTA	% PARTICIPACIÓN
Díaz Reza Carlos Patricio	20.00%
Suquillo Loachamín 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	2016	Participación %	2017	Participación %
Activo Corriente	397.136.54	34.80%	477.964.63	38.14%
Activo Fijo	743.288.49	65.14%	774.773.66	61.83%
Activo Diferido	666.74	0.06%	400.00	0.03%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.141.091.77</b>	<b>100%</b>	<b>1.253.138.29</b>	<b>100%</b>

Se observa que los activos corrientes han crecido porcentualmente en relación al total de activos, hoy representan el 38.14%, de los cuales el 57% corresponde a clientes; y el activo fijo se ha incrementado producto especialmente de los costos incurridos en la construcción del galpón en Guayaquil y disminución por el valor de la depreciación anual de activos fijos.

<b>PASIVO</b>	<b>2016</b>	<b>Participación %</b>	<b>2017</b>	<b>Participación %</b>
---------------	-------------	------------------------	-------------	------------------------

Pasivo Corriente	429.908.59	67%	489.310.43	65%
Pasivo a Largo Plazo	207.817.35	33%	261.681.67	35%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>637.725.94</b>	<b>100%</b>	<b>750.992.10</b>	<b>100%</b>

<b>CUENTAS</b>	<b>2016</b>	<b>Participación %</b>	<b>2017</b>	<b>Participación %</b>
----------------	-------------	------------------------	-------------	------------------------

Pasivo Corriente	429.908.59	38%	489.310.43	39%
Pasivo a Largo Plazo	207.817.35	18%	261.681.67	21%
Patrimonio	503.365.82	44%	502.146.19	40%
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>1.141.091.77</b>	<b>100%</b>	<b>1.253.138.29</b>	<b>100%</b>

Se denota una disminución del pasivo corriente respecto del año 2016. En el pasivo a largo plazo se ve un incremento por el endeudamiento de \$ 90.000 realizado en el año 2017.

Adicionalmente se nota en este 2017 que la participación de los pasivos corrientes es del 39% comparada con la participación que tienen los activos corrientes 38.14%, es decir que la empresa no le alcanza en el corto plazo los recursos para atender adecuadamente las exigibilidades que tiene en el mismo periodo.

<b>PATRIMONIO</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
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
Adopción NIIF`s primera vez	320.705.47	248.648.49
Resultados años anteriores	148.430.48	189.247.39
Resultados año actual	28.861.40	56.532.16
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>503.365.82</b>	<b>502.146.19</b>

Como se puede evidenciar el patrimonio de la compañía al 31 de diciembre de 2017 tiene un patrimonio positivo y fortalecido de \$ 502.146.19, en comparación con el año 2016 la utilidad para socios es mayor. A pesar de tener utilidad en el 2017, el total de patrimonio disminuyó debido al reconocimiento de Pasivos por Impuestos Diferidos producto del reavalúo del inmueble de la compañía.

### **INDICES FINANCIEROS**

- La razón de liquidez (Activo Corriente – Inventario / Pasivo Corriente) es de 0.98 lo que evidencia que por cada dólar de deuda corriente la empresa tiene 0.98ctvs de dólar para cubrir las, es decir no le alcanzaría.
- El índice de capital de trabajo (Activo Corriente – Pasivo Corriente) es de -\$ 11.345.80, 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 40% lo que quiere decir que los socios de MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA.LTDA., poseen el 40% de la inversión total, el 60% está en manos de terceros.
- El activo fijo representa el 62% 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 apalancamiento a largo plazo, debido principalmente al endeudamiento con Procredit por \$90.000, por falta de liquidez ya que se 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**

<b>RUBROS</b>	<b>2017</b>
Ventas	1.370.213.49
(+) Otros Rentas	40.982.40
<b>Total Ingresos</b>	<b>1.411.195.89</b>

Costo de Ventas	974.813.99
Gastos Administrativos	320.162.44
Gastos Financieros	20.680.83
<b>Utilidad del ejercicio antes de impuestos</b>	<b>95.538.63</b>

Participación Trabajadores	14.330.79
Impuesto Renta Causado	24.675.68
Reserva Legal	0
<b>Utilidad de socios</b>	<b>56.532.16</b>

La empresa presenta una utilidad después de impuestos y participación de trabajadores de \$56.532.16

**PERSONAL.-** Durante el año 2017 Mecanizados Vallejo Vargas Cia. Ltda., ha contratado a 40 personas, el total de empleados activos al 31.12.2017 fue 30.

**PROYECCIONES.-** La empresa para el año 2017 presupuestó un incremento en ventas con respecto al año 2016, en la práctica el total de ingresos fue muy similar al del año 2016 en ventas si hubo un pequeño decremento.

**CARTERA DE CLIENTES ACTIVOS 2017.-** La cartera de clientes activos en el 2017 fue de aproximadamente treinta 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 2018 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.**