

Quito, Marzo de 2019

**INFORME PARA LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS
MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA. LTDA.
EJERCICIO 2018**

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 | 2017 | Participación % | 2018 | Participación % |
|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Activo Corriente | 477.964.63 | 38.14% | 687.359.63 | 41.95% |
| Activo Fijo | 774.773.66 | 61.83% | 950.634.19 | 58.02% |
| Activo Diferido | 400.00 | 0.03% | 1.174.73 | 0.03% |
| TOTAL ACTIVO | 1.253.138.29 | 100% | 1.639.168.55 | 100% |

Se observa que los activos corrientes han crecido porcentualmente en relación al total de activos, hoy representan el 41.95%, de los cuales el 41% corresponde a clientes; y el activo fijo se ha incrementado producto especialmente por la adquisición de vehículos y maquinarias; y disminución por el valor de la depreciación anual de activos fijos.

| PASIVO | 2017 | Participación % | 2018 | Participación % |
|---------------|-------------|------------------------|-------------|------------------------|
|---------------|-------------|------------------------|-------------|------------------------|

| | | | | |
|----------------------|-------------------|-------------|---------------------|-------------|
| Pasivo Corriente | 489.310.43 | 65% | 770.004.52 | 68.50% |
| Pasivo a Largo Plazo | 261.681.67 | 35% | 354.083.44 | 31.50% |
| TOTAL PASIVO | 750.992.10 | 100% | 1.124.087.96 | 100% |

| CUENTAS | 2017 | Participación % | 2018 | Participación % |
|----------------|-------------|------------------------|-------------|------------------------|
|----------------|-------------|------------------------|-------------|------------------------|

| | | | | |
|----------------------------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|
| Pasivo Corriente | 489.310.43 | 39% | 770.004.52 | 46.98% |
| Pasivo a Largo Plazo | 261.681.67 | 21% | 354.083.44 | 21.60% |
| Patrimonio | 502.146.19 | 40% | 515.080.59 | 31.42% |
| TOTAL PASIVO + PATRIMONIO | 1.253.138.29 | 100% | 1.639.168.55 | 100% |

Se denota un aumento del pasivo corriente respecto del año 2017. En el pasivo a largo plazo se ve un incremento por el endeudamiento realizado en el año 2018 con Procredit y socios.

Adicionalmente se nota en este 2018 que la participación de los pasivos corrientes es del 46.98% comparada con la participación que tienen los activos corrientes 41.95%, 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.

| PATRIMONIO | 2017 | 2018 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| 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 | 248.648.49 | 248.648.49 |
| Resultados años anteriores | 189.247.39 | 245.779.55 |
| Resultados año actual | 56.532.16 | 12.934.40 |
| TOTAL PATRIMONIO | 502.146.19 | 515.080.59 |

Como se puede evidenciar el patrimonio de la compañía al 31 de diciembre de 2018 tiene un patrimonio positivo y fortalecido de \$ 515.080.59, en comparación con el año 2017 la utilidad para socios es menor.

INDICES FINANCIEROS

- La razón de liquidez (Activo Corriente – Inventario / Pasivo Corriente) es de 0.63 lo que evidencia que por cada dólar de deuda corriente la empresa tiene 0.63ctvs de dólar para cubrirlos, es decir no le alcanzaría.
- El índice de capital de trabajo (Activo Corriente – Pasivo Corriente) es de \$ -65.639.95, 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 31.42% lo que quiere decir que los socios de MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA.LTDA., poseen el 31.42% de la inversión total, el 68.58% está en manos de terceros.
- El activo fijo representa el 58% 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, socios y terceros, 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

| RUBROS | 2018 |
|-----------------------|---------------------|
| Ventas | 1.701.445.51 |
| (+) Otros Rentas | 15.231.80 |
| Total Ingresos | 1.716.677.31 |

| | |
|--|------------------|
| Costo de Ventas | 1.341.482.87 |
| Gastos Administrativos | 299.415.14 |
| Gastos Financieros | 46.168.58 |
| Utilidad del ejercicio antes de impuestos | 29.610.72 |

| | |
|----------------------------|------------------|
| Participación Trabajadores | 4.441.61 |
| Impuesto Renta Causado | 12.563.33 |
| Reserva Legal | 0 |
| Utilidad de socios | 12.934.40 |

La empresa presenta una utilidad después de impuestos y participación de trabajadores de \$12.934.40.

PERSONAL.-Durante el año 2018 Mecanizados Vallejo Vargas Cia. Ltda., ha contratado a 84 personas, el total de empleados activos al 31.12.2018 fue 62.

PROYECCIONES.- La empresa para el año 2018 presupuestó un incremento en ventas con respecto al año 2017, en la práctica el total de ingresos se incrementó con respecto al del año 2017 que fue de \$ 1.701.445.51.

CARTERA DE CLIENTES ACTIVOS 2018.- La cartera de clientes activos en el 2018 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 2019 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.