

Quito, 19 de junio de 2015

Señores:

SUMEQUIPVEGA CIA. LTDA.

Presente.-

De mi consideración:

De conformidad con la resolución N° 92.1.4.3.0013 dictada por la Superintendencia de Compañías y cumpliendo con mi obligación legal y estatutaria de la compañía SUMEQUIPVEGA CIA. LTDA., me permito poner en su conocimiento el informe de las actividades desarrolladas de la empresa durante el ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2014.

La compañía, durante el año 2014, ha seguido realizando importaciones y distribución de suministros médicos, como parte de su actividad económica acorde con su objeto social.

Los ingresos obtenidos durante el año 2014 provienen en su totalidad de la venta de suministros médicos que la compañía mantiene en sus inventarios. Los egresos se deben a pagos realizados por gastos administrativos, pagos a proveedores nacionales y extranjeros, con la correspondiente salida de divisas, servicios básicos, remuneraciones a empleados, pago de impuestos, y varias provisiones de ley, lo cual arroja como resultado final una utilidad neta de USD 157.972 dólares después del pago de participación a trabajadores e impuestos que están previstos y regulados por las entidades públicas de control.

A continuación presento un resumen de la situación financiera al cierre del ejercicio 2014:

SUMEQUIPVEGA CIA. LTDA. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2014				
CONCEPTO	2013	%	2014	%
ACTIVOS TOTALES	1,227,458.54	100.00%	1,414,943.00	100.00%
PASIVOS TOTALES	660,289.95	53.79%	807,556.00	57.07%
PATRIMONIO NETO	567,168.59	46.21%	607,387.00	42.93%
	1,227,458.54	100.00%	1,414,943.00	100.00%

Los pasivos totales al 31 de diciembre 2014, que mantiene la empresa con aplicación de NIIFs, representan el 57.07% del total de sus activos, lo que considero aceptable en razón de que se cuenta con crédito de proveedores extranjeros por la adquisición de inventario, en función al incremento alcanzado en ventas. También tenemos deudas locales con instituciones financieras que se cancelarán en el transcurso del presente período.

SUMEQUIPVEGACIA LTDA			
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES			
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014			
CONCEPTO	2013	2014	%
VENTAS	1,241,875.40	1,474,846.48	18.76%
OTROS INGRESOS	523.13	9,505.75	
INGRESOS S/G NIIF	-	13,318.45	
COSTO DE VENTAS Y GASTOS	1,077,352.81	1,259,899.45	16.94%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	165,045.72	237771.23	44.06%

Durante el año 2014 la compañía tuvo un incremento en las ventas mismas que comparadas con el total del año 2013, nos revela un incremento del 18.76%. Por otra parte tenemos que los costos y gastos tienen un aumento del 16.94% y, la utilidad una aumento del 44.06% en relación al año 2013.

La utilidad del ejercicio, antes del 15% a trabajadores y pago de impuestos es del 16,02%

Es menester destacar que en el periodo en mención se ha realizado un significativo incremento en el capital de los socios puesto que desde la suma de \$1.135,00 ha pasado a \$255.000,00 el total de aportes de capital de los socios.

Detalle a continuación los Índices Financieros que la empresa considera más importantes para su evaluación en cuanto al comportamiento administrativo-financiero:

PRINCIPALES INDICADORES AÑO 2014

DE SOLVENCIA

SOLVENCIA	=	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	=	$\frac{1,072,344.65}{781,683.23}$	=	1.37
PRUEBA ÁCIDA	=	$\frac{\text{Activo Corriente-Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$				
PRUEBA ÁCIDA	=	$\frac{1.075.274,71 - 494.647,91-24.019,95}{781683.23}$	=	0.71		

CARTERA

DIAS PROMEDIO DE CARTERA	=	$\frac{\text{Cuentas x Cobrar - Provisiones}}{\text{Ventas Netas}} \times \text{Número de días al año}$				
DIAS PROMEDIO DE CARTERA	=	$\frac{434.352,43-7173.70}{1,474,846.48}$	=	$\frac{427,178.73}{1,474,846.48}$		
DIAS PROMEDIO DE CARTERA	=	106 días				

CAPITAL DE TRABAJO NETO

CAPITAL de TRABAJO	=	Activo Corriente - Pasivo Corriente				
CAPITAL de TRABAJO	=	1,072,344.65 - 781,683.23				
CAPITAL de TRABAJO	=	290,661.42				

DE ENDEUDAMIENTO

ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO	=	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	=	$\frac{807,555.94}{1,414,943.41}$	=	57.07%
DEUDA CORTO PLAZO	=	$\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo Total}}$	=	$\frac{781,683.23}{807,555.94}$	=	0.97
ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL	=	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	=	$\frac{807,555.94}{607,387.47}$	=	1.33
APALANCAMIENTO CP	=	$\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Patrimonio}}$	=	$\frac{781,683.23}{607,387.47}$	=	1.29

ROTACIÓN DE INVENTARIOS

ROTACIÓN PRODUCTO: TERMINADOS	=	$\frac{\text{Costo de Ventas}}{(\text{Inventario Inicial} + \text{Inventario Final})/2}$				
ROTACIÓN PRODUCTO: TERMINADOS	=	$\frac{636322.58}{(237714.53+512287.5)/2}$	=	1.70		

UTILIZACIÓN DE ACTIVOS

ROTACIÓN	=	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Propiedad Pta. Y Equipo}}$		
PROPIEDAD Y EQUIPO				
ROTACIÓN		$\frac{1,474,846.48}{319,566.56}$	=	4.62
PROPIEDAD Y EQUIPO	=			

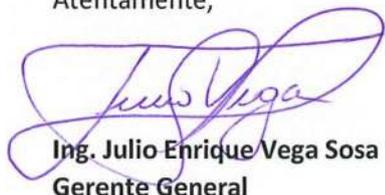
DE RENTABILIDAD

MARGEN BRUTO	=	$\frac{\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$		
		$\frac{1,474,846.83 - 636,322,58}{1,474,846.48}$	=	$\frac{838,524.25}{1,474,846.48} = 56.86\%$
MARGEN OPERACIONAL	=	$\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas Netas}}$	=	$\frac{237,771.23}{1,474,846.48} = 16.12\%$

Por otra parte, se debe informar que junto al presente informe, se adjuntará para remitir a la Superintendencia de Compañías el Informe de los Auditores Independientes que fueron contratados para que realicen la labor de control de la situación financiera de la compañía por el año inmediato anterior terminado, en donde claramente se presenta las correspondientes Notas a los Estados Financieros que sintetizan lo analizado y dan el criterio del manejo en cuanto a las políticas contables que la empresa ha implementado o ha dejado de hacerlo, siempre apegada a las Normas Internacionales de Información Financiera y las correspondientes leyes del país.

En los ámbitos: legal, administrativo y laboral, la compañía no ha tenido inconvenientes durante el presente ejercicio, ya que cumple con sus obligaciones y sus responsabilidades oportunamente.

Atentamente,



Ing. Julio Enrique Vega Sosa
Gerente General