

Quito, 31 de marzo del 2016

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 2016. Dichos estados financieros son el resultado de las operaciones comerciales realizadas hasta la fecha mencionada.

La compañía durante el año 2016, ha continuado realizando importaciones y distribución de suministros médicos, como parte de su actividad económica acorde con su objeto social.

Los ingresos obtenidos durante el año 2016 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 56.903 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 de la compañía con sus respectivos análisis comparativos entre los años 2015 y 2016:

1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2016

SUMEQUIPVEGA CÍA. LTDA. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Al 31 de diciembre de 2016		
CONCEPTO	VALOR	%
ACTIVOS TOTALES	1,865,161.30	100.00%
PASIVOS TOTALES	1,147,857.30	61.54%
PATRIMONIO NETO	717,304.00	38.46%
PASIVO + PATRIMONIO	1,865,161.30	100.00%

Los pasivos totales del 61.54% al 31 de diciembre 2016, reflejan el crédito comercial sin costos financieros de proveedores y el financiamiento bancario que fue necesario para la empresa por presentar iliquidez producto del impago de cartera otorgada a clientes que se vinculan con el Estado. El patrimonio es el 38.46%.

1.1. ESTADO COMPARATIVO SITUACIÓN FINANCIERA 2015 - 2016

SUMEQUIPVEGA CÍA. LTDA. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Al 31 de diciembre de 2015 - 2016				
CONCEPTO	AÑO 2015	%	AÑO 2016	%
ACTIVOS TOTALES	1,628,976.29	100.00%	1,865,161.30	100.00%
PASIVOS TOTALES	968,575.60	59.46% [▼]	1,147,857.30	61.54%
PATRIMONIO NETO	660,400.69	40.54% [▼]	717,304.00	38.46%
PASIVO + PATRIMONIO	1,628,976.29	100.00%	1,865,161.30	100.00%

En relación al año anterior, en el 2016 hay un incremento con respecto a los pasivos totales del 2.08%, al pasar del 59,46% en el año 2015, al 61,54% en el 2016. Esto origina una disminución del mismo porcentaje en el patrimonio al pasar del 40,54% en el 2015 al 38,46% en el 2016.

2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES 2016

Las ventas netas en el año 2016 fueron de USD 1'472.382, el costo de ventas fue de USD 687.511 lo que originó un Margen Bruto de USD 784.871 que representa el 53.31% de las ventas netas. La Utilidad del ejercicio asciende a USD 89.205 y los ingresos según NIIF USD 13.458. Finalmente la Utilidad Neta de USD \$ 56.903, después de participación trabajadores y pago de impuestos, previstos y regulados por las entidades públicas de control.

SUMEQUIPVEGA CÍA. LTDA. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES Al 31 de diciembre de 2016		
CONCEPTO	VALOR	%
VENTAS	1,472,382.38	100.00%
COSTO DE VENTAS	687,510.89	46.69%
MARGEN BRUTO	784,871.49	53.31%
GASTOS VENTAS Y ADMINISTRATIVOS	667,798.17	45.35%
UTILIDAD OPERACIONAL	117,073.32	7.95%
OTROS INGRESOS (Financieros)	55.06	0.00%
OTROS EGRESOS (Financieros)	27,923.29	1.90%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	89,205.09	6.06%
INGRESOS S/G NIIF	13,457.61	0.91%
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	102,662.70	6.97%
(-) 15% TRABAJADORES	13,380.77	0.91%
(-) 22% IMPUESTO RENTA	32,378.63	2.20%
UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	56,903.30	3.86%

2.1. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVO: 2015 - 2016

En el cuadro comparativo se puede apreciar un aumento de las ventas netas de USD 171.123 al pasar de USD 1'301.259 en el año 2015 a USD 1'472.382 en el año 2016. También se observa un aumento del costo de ventas en el 2016 de USD 153.208 y un

aumento del Margen Bruto en USD 17.915 al pasar de USD 766.956 en el 2015 a USD 784.871 en el año 2016. En términos de porcentaje se ve una disminución del 5.63% al pasar de 58.94% en el 2015 al 53.31% en el 2016, resumiendo se concluye que la Utilidad Neta aumentó en USD 3.890 al pasar de USD 53.013 en el 2015 a USD 56.903 en el 2016.

SUMEQUIPVEGA CÍA. LTDA. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES Al 31 de diciembre de 2015 - 2016				
CONCEPTO	AÑO 2015	%	AÑO 2016	%
VENTAS	1,301,259.00	100.00%	1,472,382.38	100.00%
COSTO DE VENTAS	534,302.54	41.06%	687,510.89	46.69%
MARGEN BRUTO	766,956.46	58.94%	784,871.49	53.31%
GASTOS VENTAS Y ADMINISTRATIVOS	647,457.77	49.76%	667,798.17	45.35%
UTILIDAD OPERACIONAL	119,498.69	9.18%	117,073.32	7.95%
OTROS INGRESOS (Financieros)-activos	53.97	0.00%	55.06	0.00%
OTROS EGRESOS (Financieros)	38,611.94	2.97%	27,923.29	1.90%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	80,940.72	6.22%	89,205.09	6.06%
INGRESOS S/G NIF	15,843.88	1.22%	13,457.61	0.91%
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	96,784.60	7.44%	102,662.70	6.97%
(-) 15% TRABAJADORES	12,746.72	0.98%	13,380.77	0.91%
(-) 22% IMPUESTO RENTA	31,024.66	2.38%	32,378.63	2.20%
UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO	53,013.22	4.07%	56,903.30	3.86%

3. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO 2015 - 2016

FLUJO COMPARATIVO DE EFECTIVO: AÑO 2015 - 2016		
	AÑO 2015	AÑO 2016
ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	129,859.29	257,571.00
ACTIVIDAD DE INVERSIÓN	7,791.20	5,303.19
ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO	140,938.50	28,944.03
DISMINUCIÓN/AUMENTO NETO DEL EFECTIVO	3,288.01	223,323.78
Efectivo neto al inicio de las operaciones	8,023.70	11,311.71
Efectivo neto al final de las operaciones	11,311.71	234,635.49

Las actividades que resumen el accionar de operación de la empresa son tres, las actividades de operación que al 31 de diciembre del 2016 registran un valor de USD 257.571 dólares.

En el año 2015 la empresa contó con una línea de crédito de USD 270.000, en el año 2016 la línea de crédito aprobada para la empresa fue de USD 240.000, la compañía ha realizado renovaciones de operaciones de financiamiento semestrales durante el 2016.

Las operaciones de inversión se dieron por la compra de equipos de cómputo que totalizó un valor de USD 5.303.

4. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA 2014 AL 2016

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO: AÑOS 2013 - 2014 - 2015							
	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Adopción NIIF	Utilidades Acumuladas	TOTAL
Saldo a diciembre 31, 2014	255,000.00	-	6,467.00	13,271.00		332,649.47	607,387.47
Reserva Legal	-	-	7,898.59			-7,898.59	0.00
Utilidad neta		-	-			53,013.22	53,013.22
Saldo a diciembre 31, 2015	255,000.00	-	14,365.59	13,271.00		377,764.10	660,400.69
Transferencia a Reserva Legal		-	2,651.05			-2,651.05	0.00
Utilidad neta		-	-			56,903.31	56,903.31
Saldo a diciembre 31, 2016	255,000.00	-	17,016.64	13,271.00		432,016.36	717,304.00

El Patrimonio de la empresa al término del periodo 2015 fue de USD 660.401 y al 31 de diciembre del 2016 de USD 717.304

5. PRINCIPALES ÍNDICES FINANCIEROS

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

El índice de solidez de la empresa al 31 de diciembre 2016 es de 1.62, la liquidez de 1.59, días promedio de cartera 87 días, endeudamiento 61.54%.

PRINCIPALES INDICADORES AÑO 2016

SOLIDEZ

SOLIDEZ	=	$\frac{\text{Activos Totales}}{\text{Pasivos Totales}}$
SOLIDEZ	=	$\frac{1,865,161.30}{1,147,857.30}$
SOLIDEZ	=	1.62

DE SOLVENCIA

LIQUIDEZ	=	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	=	$\frac{1,553,754.52}{974,382.13}$	=	1.59
PRUEBA ÁCIDA	=	$\frac{\text{Activo Corriente-Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$				
PRUEBA ÁCIDA	=	$\frac{1'553.754,52 - 701.863,52}{974382,126}$	=	0.87		

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	=	$\frac{376.254,78 - 25.631,38}{1,472,382.38} = \frac{350,623.40}{1,472,382.38}$
DIAS PROMEDIO DE CARTERA	=	87 días

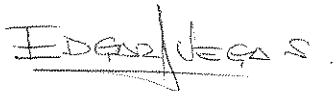
DE ENDEUDAMIENTO

ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO	=	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	=	$\frac{1,147,857.30}{1,865,161.30}$	=	61.54%
DEUDA CORTO PLAZO	=	$\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo Total}}$	=	$\frac{974,382.13}{1,147,857.30}$	=	0.85
ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL	=	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	=	$\frac{1,147,857.30}{717,304.00}$	=	1.60
APALANCAMIENTO CP	=	$\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Patrimonio}}$	=	$\frac{974,382.13}{717,304.00}$	=	1.36

Durante el periodo 2016, en los ámbitos: legal, administrativo y laboral, la empresa no ha tenido inconvenientes puesto que ha cumplido con sus obligaciones y responsabilidades en forma oportuna y de acuerdo a la Ley.

En el ejercicio 2017 se continuará saliendo adelante y para ello es importante que quienes conformamos Sumequipvega optimicemos la gestión que tienen a cargo y nos mantengamos preparados a eventualidades de factor externo que puedan incurrir en los resultados del periodo. Para todo esto recomiendo: 1.- Mantenernos siempre preparados para los cambios que se ven venir así por ejemplo el pago con *dinero electrónico* de nuestros clientes que pertenecen al sector Público. 2.- Seguir al tanto del déficit fiscal que puede originar morosidad de parte de nuestros clientes, lo cual implica una programación de ventas acorde a la situación. 3.- Mantener la gestión de mejorar la rotación y consideración del Valor Neto de Realización, conocido como VNR, es importante que la gestión de ventas siga la planificación de ventas con el inventario existente. Se deberá mantener la liquidez de la empresa disminuyendo el volumen de los inventarios y realizando mayor gestión de cobranza. Esto ayudará que la empresa continúe limitando sus deudas financieras a corto plazo.

Atentamente,



Ing. Edgar Vega Sosa
Gerente General

