

Quito, 23 de marzo del 2017

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 2017. Dichos estados financieros son el resultado de las operaciones comerciales realizadas hasta la fecha mencionada.

La compañía durante el año 2017, acorde con su objeto social ha continuado realizando importaciones y distribución de suministros y equipos médicos, como parte de su actividad económica.

Los ingresos obtenidos durante el año 2017 provienen en 97% provienen 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 93.638 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 2016 y 2017:

1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2017

SUMEQUIPVEGA CIA. LTDA. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017		
CONCEPTO	2017	%
ACTIVOS TOTALES	1,869,055.49	100.00%
PASIVOS TOTALES	1,060,041.14	56.72%
PATRIMONIO NETO	809,014.35	43.28%
	1,869,055.49	100.00%

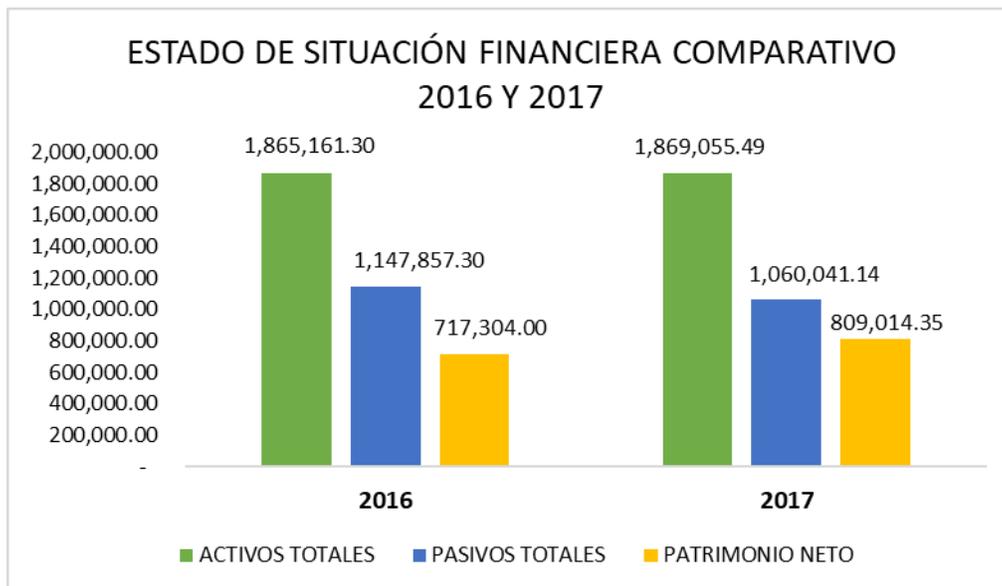


Los pasivos totales del 56.72% al 31 de diciembre 2017, reflejan el crédito comercial sin costos financieros de proveedores por considerar ventas al contado con 30 a 90 días de plazo y, el financiamiento bancario que fue necesario para la empresa para cubrir el desfase de los plazos de pago en las ventas; finalmente, el patrimonio total es de 43.28%.

1.1. ESTADO COMPARATIVO SITUACIÓN FINANCIERA 2015 – 2016

SUMEQUIPVEGA CIA. LTDA.				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2017				
CONCEPTO	2016	%	2017	%
ACTIVOS TOTALES	1,865,161.30	100.00%	1,869,055.49	100.00%
PASIVOS TOTALES	1,147,857.30	61.54%	1,060,041.14	56.72%
PATRIMONIO NETO	717,304.00	38.46%	809,014.35	43.28%
	1,865,161.30	100.00%	1,869,055.49	100.00%

En relación al año anterior, en el 2017 hay una disminución con respecto a los pasivos totales del 4.82%, al pasar del 61,54% en el año 2016, al 56,72% en el 2017. Esto origina un incremento en el patrimonio al pasar del 38,46% en el 2016 al 43,28% en el 2017.



2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES 2017

Las ventas netas en el año 2017 fueron de USD 1'305.568,79 el costo de ventas fue de USD 498.933,26 lo que originó un Margen Bruto de USD 806.635,53 que representa el 61.78% de las ventas netas. La Utilidad del ejercicio asciende a USD 158.044,51. Se originaron otros ingresos que suman usd \$ 42.637,09. Finalmente la Utilidad Neta de USD \$ 93.638,21, después de participación trabajadores y pago de impuestos, previstos y regulados por las entidades públicas de control como se puede apreciar en la siguiente tabla:.

SUMEQUIPVEGA CÍA. LTDA.		
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES		
Al 31 de diciembre del 2017		
CONCEPTO	AÑO 2017	%
VENTAS	1,305,568.79	100.00%
COSTO DE VENTAS	498,933.26	38.22%
MARGEN BRUTO	806,635.53	61.78%
GASTOS VENTAS Y ADMINISTRATIVOS	654,573.40	50.14%
UTILIDAD OPERACIONAL	152,062.13	11.65%
OTROS INGRESOS (Financieros)-activos	42,637.09	3.27%
OTROS EGRESOS (Financieros)	36,654.71	2.81%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	158,044.51	12.11%
INGRESOS S/G NIIF	-	0.00%
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	158,044.51	12.11%
(-) 15% TRABAJADORES	23,706.68	1.82%
(-) 22% IMPUESTO RENTA	42,347.10	3.24%
(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	1,647.48	0.13%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	93,638.21	7.17%

2.1. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVO: 2016 - 2017

En el cuadro comparativo se puede apreciar una disminución de las ventas netas por USD 166.813.59 al pasar de USD 1'472.382,38 en el año 2016 a USD 1'305.568,79 en el año 2017. También se observa una disminución del costo de ventas en el 2017 de USD 188.577,63 y un aumento del Margen Bruto en USD 21.764,04 al pasar de USD 784.871,49 en el 2016 a USD 806.635.53 en el año 2017. En términos de porcentaje se ve un aumento del 8.47% al pasar de 53.31% en el 2016 al 61.78% en el 2017, resumiendo

se concluye que la Utilidad Neta aumentó en USD 38.662.77 al pasar de USD 54.975.44 en el 2016 a USD 93.638.21 en el 2017.

SUMEQUIVEGA CÍA. LTDA.				
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVO				
Al 31 de diciembre de 2016 - 2017				
CONCEPTO	AÑO 2016	%	AÑO 2017	%
VENTAS	1,472,382.38	100.00%	1,305,568.79	100.00%
COSTO DE VENTAS	687,510.89	46.69%	498,933.26	38.22%
MARGEN BRUTO	784,871.49	53.31%	806,635.53	61.78%
GASTOS VENTAS Y ADMINISTRATIVOS	667,798.17	45.35%	654,573.40	50.14%
UTILIDAD OPERACIONAL	117,073.32	7.95%	152,062.13	11.65%
OTROS INGRESOS (Financieros)-activos	55.06	0.00%	42,637.09	3.27%
OTROS EGRESOS (Financieros)	27,923.29	1.90%	36,654.71	2.81%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	89,205.09	6.06%	158,044.51	12.11%
INGRESOS S/G NIIF	4,599.55	0.31%	-	0.00%
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	93,804.64	6.37%	158,044.51	12.11%
(-) 15% TRABAJADORES	14,070.70	0.96%	23,706.68	1.82%
(-) 22% IMPUESTO RENTA	33,238.75	2.26%	42,347.10	3.24%
(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	8,480.25	0.58%	1,647.48	0.13%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	54,975.44	3.73%	93,638.21	7.17%

3. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO 2015 – 2016

FLUJO COMPARATIVO DE EFECTIVO: AÑO 2016 - 2017		
	AÑO 2016	AÑO 2017
ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	257,570.00	47,089
ACTIVIDAD DE INVERSIÓN	5,303.00	141,448
ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO	28,944.00	53,403
DISMINUCIÓN/AUMENTO NETO DEL EFECTIVO	223,323.00	135,133
Efectivo neto al inicio de las operaciones	11,312.00	234,635
Efectivo neto al final de las operaciones	234,635.00	99,502

Las actividades que resumen el accionar de operación de la empresa son tres:

- Actividades de Operación
- Actividades de Inversión
- Actividades de Financiamiento

Actividades de Operación

las actividades de operación al 31 de diciembre del 2017 presentan el déficit de USD 47.089, puesto que los flujos de efectivo ingresados no cubrieron los gastos.

Actividades Inversión

En relación al 2016 registra un incremento de USD 136.145 al pasar de USD 5.303 a USD 141.448. En el estado financiero se refleja el aumento en los activos de la empresa en: la compra de muebles y enseres para instalaciones de la sucursal de Guayaquil al igual que equipos de oficina y dos camiones uno para la ciudad de Quito y el otro para la sucursal de Guayaquil que servirán para el transporte de mercadería para entregas a los clientes y termina con los activos de apoyo tecnológico en bodegas de la empresa y entregado en comodato.

Actividades de Financiamiento

La empresa mantuvo abierta la línea de crédito con el Banco BGR, para la compra de camiones se recurrió a varios tipos de créditos con el Banco Guayaquil. Durante el año la compañía ha realizado renovaciones de operaciones de financiamiento semestrales y pagos de dividendos mensuales; entre pagos, renovaciones y nuevos créditos se registra un aumento neto de USD 24.459 en relación al 2016; al pasar de USD 28.944 a USD 54.403

4. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA 2014 AL 2017

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidades acumuladas	Total
Saldos a Diciembre 31, 2014	\$ 255,000	6,468	13,271	332,649	\$ 607,388
Transferencia a reserva	-	7,899	-	-7,899	0
Utilidad neta	-	-	-	53,014	53,014
Saldos a Diciembre 31, 2015	255,000	14,367	13,271	377,764	660,402
Transferencia a reserva	-	2,651	-	-2,651	-
Utilidad neta	-	-	-	56,903	56,903
Saldos a Diciembre 31, 2016	255,000	17,018	13,271	432,016	717,305
Transferencia a reserva	-	2,747	-	-2,747	0
Ajustes de años anteriores	-	-	-	-1,928	(1,928)
Utilidad neta	-	-	-	93,638	93,638
Saldos a Diciembre 31, 2017	\$ 255,000	19,765	13,271	520,979	\$ 809,015

El Patrimonio de la empresa al término del periodo 2016 fue de USD 717.305 y al 31 de diciembre del 2017 de USD 809.015

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 1.76, la liquidez de 1.66, endeudamiento 56.72%.

Razón de Solidez	Razón de Liquidez	Prueba Acida (Liquidez)
$\frac{\text{Total Activos}}{\text{Total Pasivos}}$ <p>1,76</p> <p>Por cada dólar que debe la empresa, tiene un dólar setenta y seis para pagar.</p>	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$ <p>1,66</p> <p>Por cada dólar que debe la empresa, tiene un dólar sesenta y seis para pagar.</p>	$\frac{\text{Activo Corriente - Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$ <p>0,68</p> <p>Por cada dólar que debe la empresa, tiene sesenta y ocho centavos para pagar.</p>
Capital de Trabajo	Rotación de Cartera	Recuperación Cartera (días)
$\text{Activos corrientes} \\ \text{Menos} \\ \text{Pasivos Corrientes}$ <p>USD 579,874</p>	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Ctas. X Cobrar Promedio}}$ <p>3,20</p> <p>Las Cuentas por cobrar se hacen líquidas 3,20 veces en el año</p>	$\frac{\text{Año Comercial (360)}}{\text{Rotación Cartera}}$ <p>112,42</p> <p>La cartera se recupera cada 112,42 días.</p>
Rotación de Inventarios	Permanencia Inventarios	Razón de Endeudamiento
$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario Promedio}}$ <p>0,77</p> <p>El inventario rota 0,77 veces al año. Mide la liquidez del inventario,</p>	$\frac{\text{Año Comercial (360)}}{\text{Rotación de Inventarios}}$ <p>469,13</p> <p>El inventario, en promedio, permanece durante 469,13 días.</p>	$\frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Total Activos}}$ <p>0,57</p> <p>Por cada dólar de activo de la empresa, cincuenta y siete centavos aportan los acreedores</p>

Rotación de Cuentas X Pagar	Plazo promedio Cuentas X Pagar(días)	Rotación del Activo
<u>Compras Netas</u> Ctas. X Pagar Promedio 1,356 Las Cuentas por pagar se hacen liquidas 1,36 veces en el año.	<u>Año Comercial (360)</u> Rotación Ctas.X Pagar 264,84 Las Ctas. X Pagar son pagadas en 266 días promedio.	<u>Ventas Netas</u> Total Activos 69,85% Se aprovecha el 69,85% de su capacidad Instalada.

Durante el periodo 2017, 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.

Recomendaciones

En el ejercicio 2018 es importante que sigamos optimizando la gestión y los procesos que nos permitan alcanzar de manera eficiente las metas impuestas.

Recomiendo: 1.- Optimizar la recaudación de cartera a fin de minimizar problemas de iliquidez. 2.- Inventarios de bajo rotación deben promocionarse, esto implica una adecuada planificación de ventas. 3.- Planificar fechas y cantidades de importación, cuidando no excederse en el stock, para ello deben tener en cuenta las políticas de stock mínimo, máximo y de seguridad.



Sr. Edgar Vega
 Representante Legal
 Sumequipvega Cia. Ltda.