

Quito, 13 de junio del 2020

Señores

SOCIOS 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 2019. Dichos estados financieros son el resultado de las operaciones comerciales realizadas hasta la fecha mencionada.

La compañía durante el año 2019, 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 2019 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 46.583 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 2018 y 2019:

1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2019

SUMEQUIPVEGA CÍA. LTDA.		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
Al 31 de diciembre de 2019		
CONCEPTO	VALOR	%
ACTIVOS TOTALES	1,846,635.47	100.00%
PASIVOS TOTALES	927,372.50	50.22%
PATRIMONIO NETO	919,262.97	49.78%
PASIVO + PATRIMONIO	1,846,635.47	100.00%

Los pasivos totales del 50.22% al 31 de diciembre 2019, 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 49.78%.

ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE	1,213,856.41	65.73%
ACTIVO NO CORRIENTE	632,779.06	34.27%
TOTAL ACTIVO	1,846,635.47	100.00%
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE	656,704.00	35.56%
PASIVO NO CORRIENTE	270,668.50	14.66%
TOTAL PASIVO	927,372.50	50.22%
PATRIMONIO	919,262.97	49.78%
TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	1,846,635.47	100.00%

1.1. ESTADO COMPARATIVO SITUACIÓN FINANCIERA 2018 Y 2019

SUMEQUIPVEGA CÍA. LTDA.				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVA				
Al 31 de diciembre de 2018 Y 2019				
CONCEPTO	AÑO 2018	%	AÑO 2019	%
ACTIVOS TOTALES	1,904,418.60	100.00%	1,846,635.47	100.00%
PASIVOS TOTALES	1,024,276.31	53.78% ▲	927,372.50	50.22%
PATRIMONIO NETO	880,142.29	46.22% ▲	919,262.97	49.78%
PASIVO + PATRIMONIO	1,904,418.60	100.00%	1,846,635.47	100.00%

En relación con el año anterior, en el 2019 hay una disminución con respecto a los pasivos totales del 3.56%, al pasar del 53.78% en el año 2018, al 50.22% en el 2019. Esto origina un incremento en el patrimonio al pasar del 46.22% en el 2018 al 49.78% en el 2019.



2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES 2019

Las ventas netas en el año 2019 fueron de USD 1'279.822,21 el costo de ventas fue de USD 494.105,61 lo que originó un Margen Bruto de USD 785.716,60 que representa el 61.39% de las ventas netas. La Utilidad del ejercicio asciende a USD 103.017,50. Se originaron otros ingresos que suman USD \$ 89.216,23. Finalmente la Utilidad Neta es de USD \$ 46.583,47, 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 2019		
CONCEPTO	AÑO 2019	%
VENTAS	1,279,822.21	100.00%
COSTO DE VENTAS	494,105.61	38.61%
MARGEN BRUTO	785,716.60	61.39%
GASTOS VENTAS Y ADMINISTRATIVOS	728,444.41	56.92%
UTILIDAD OPERACIONAL	57,272.19	4.48%
OTROS INGRESOS (Financieros)-activos	154,144.64	12.04%
OTROS EGRESOS (Financieros)	55,025.37	4.30%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	156,391.46	12.22%
INGRESOS S/G NIIF	-	0.00%
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPU	156,391.46	12.22%
(-) 15% TRABAJADORES	23,458.72	1.83%
(-) 25% IMPUESTO RENTA	13,195.73	1.03%
(+/-) IMPUESTO DIFERIDO	(28,372.42)	-2.22%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	91,364.59	7.14%

2.1. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVO: 2018 – 2019

En el cuadro comparativo se puede apreciar un decremento de las ventas netas por USD 220.649,17 al pasar de USD \$ 1'500.471,38 en el año 2018 a USD 1'279.822,21 en el año 2019, la disminución del costo de ventas en el 2019 de USD 79.626,50 y un decremento del Margen Bruto en USD 141.022,67 al pasar de USD 926.739,27 en el 2018 a USD 785.716,60 en el año 2019.

Se puede observar el valor del impuesto a la renta causado para este 2019 disminuyó en USD \$ 47.438,49 que representa un 78.24% menos que el año 2018.

En términos de porcentaje el margen bruto se observa una disminución del 0.37% al pasar de 61.76 % en el 2018 al 61.39% en el 2019, se concluye que la Utilidad Neta disminuyó en USD 20.236,65 al pasar de USD 71.127,94 en el 2018 a USD 91.364,59 en el 2019.

SUMEQUIPVEGA CÍA. LTDA.				
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES				
Al 31 de diciembre de 2018 - 2019				
CONCEPTO	AÑO 2018	%	AÑO 2019	%
VENTAS	1,500,471.38	100.00%	1,279,822.21	100.00%
COSTO DE VENTAS	573,732.11	38.24%	494,105.61	38.61%
MARGEN BRUTO	926,739.27	61.76%	785,716.60	61.39%
GASTOS VENTAS Y ADMINISTRATIVOS (otros)	784,468.67	52.28%	728,444.41	56.92%
UTILIDAD OPERACIONAL	142,270.60	9.48%	57,272.19	4.48%
OTROS INGRESOS (Financieros)-activos	37,539.29	2.50%	154,144.64	12.04%
OTROS EGRESOS (Financieros)	38,947.15	2.60%	55,025.37	4.30%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	140,862.74	9.39%	156,391.46	12.22%
INGRESOS S/G NIIF	-	0.00%	-	0.00%
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPU	140,862.74	9.39%	156,391.46	12.22%
(-) 15% TRABAJADORES	21,129.41	1.41%	23,458.72	1.83%
(-) 22% - 25% IMPUESTO RENTA	60,634.22	4.04%	13,195.73	1.03%
(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	12,028.83	0.80%	(28,372.42)	-2.22%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	71,127.94	4.74%	91,364.59	7.14%

3. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO 2018 – 2019

FLUJO COMPARATIVO DE EFECTIVO: AÑO 2018 - 2019		
	AÑO 2018	AÑO 2019
ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	45,733	105,933
ACTIVIDAD DE INVERSIÓN	232,701	64,544
ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO	94,970	17,779
DISMINUCIÓN/AUMENTO NETO DEL EFECTIVO	91,998	23,611
Efectivo neto al inicio de las operaciones	99,502	7,504
Efectivo neto al final de las operaciones	7,504	31,115

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

Actividades de Operación

Las actividades de operación al 31 de diciembre del 2019 presentan un valor de USD 105.933, la principal fuente de ingresos para la empresa en este año fue la recuperación de cartera.

Actividades Inversión

El resultado de las actividades de inversión para este periodo 2019 en el aumento de la Propiedad Planta y Equipo registra un valor de USD 64.544 debido a que se han realizados por desembolsos como por ejemplo la compra de una nueva propiedad en la ciudad de Guayaquil como se puede observar reflejado en el estado financiero en el aumento de los activos de la empresa y los pagos realizados de manera proporcional de los créditos otorgados por la compra de estos activos a largo plazo.

Actividades de Financiamiento

La compañía ha mantenido abierta la línea de crédito con los Bancos BGR y Banco Guayaquil, para la compra de una propiedad en Guayaquil y pagos a nuestros proveedores del exterior y nacionales. 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 decremento neto de USD 112.749 con relación al 2018; al pasar de USD 94.970 a USD (17.779)

4. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA 2014 AL 2019

Estado de Evolucion del Patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en dólares de E.U.A

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	255,000.00	24,447.32	13,270.65	516,296.38	71,127.94	880,142.29
CORRECCION DE ERRORES Y AJUSTE SALDOS:				(52,243.90)		(52,243.90)
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	255,000.00	24,447.32	13,270.65	464,052.48	71,127.94	827,898.39
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:		3,556.40		67,571.54	20,236.64	91,364.58
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		3,556.40		67,571.54	(71,127.94)	0
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					91,364.58	91,364.58
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	255,000.00	28,003.72	13,270.65	531,624.02	91,364.58	919,262.97

El Patrimonio de la empresa al término del periodo 2018 fue de USD 880.142,29 y al 31 de diciembre del 2019 de USD 919.262,97.

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 2019 es de 1.99, la liquidez de 1.85.

Razón de Solidez	Razón de Liquidez	Prueba Acida (Liquidez)
<u>Total Activos</u> <u>Total Pasivos</u> 2.00 Por cada dólar que debe la empresa, tiene dos dólares para pagar.	<u>Activo Corriente</u> <u>Pasivo Corriente</u> 1,85 Por cada dólar que debe la empresa, tiene un dólar ochenta y cinco para pagar.	<u>Activo Corriente-Inventarios</u> <u>Pasivo Corriente</u> 0,79 Por cada dólar que debe la empresa, tiene setenta y nueve centavos para pagar.
Capital de Trabajo	Rotación de Cartera	Recuperación Cartera (días)
Activos corrientes Menos Pasivos Corrientes USD 557,152	<u>Ventas Netas</u> Ctas. X Cobrar Promedio 4,37 Las Cuentas por cobrar se hacen líquidas 4,37 veces en el año	<u>Año Comercial (360)</u> <u>Rotación Cartera</u> 82.46 La cartera se recupera cada 82 días.
Rotación de Inventarios	Permanencia Inventarios	Razón de Endeudamiento
<u>Costo de Ventas</u> <u>Inventario Promedio</u> 0.75 El inventario rota 0,75 veces al año.	<u>Año Comercial (360)</u> <u>Rotación de Inventarios</u> 478,42 El inventario, en promedio, permanece durante 479 días.	<u>Total Pasivos</u> <u>Total Activos</u> 0,50 Por cada dólar de activo de la empresa, cincuenta centavos aportan los acreedores
Rotación de Cuentas X Pagar	Plazo promedio Cuentas X Pagar (días)	Rotación del Activo
<u>Compras Netas</u> Ctas. X Pagar Promedio 2.02 Las Cuentas por pagar se hacen líquidas 2.02 veces en el año.	<u>Año Comercial (360)</u> <u>Rotación Ctas.X Pagar</u> 177,94 Las Ctas. X Pagar son pagadas en 178 días promedio.	<u>Ventas Netas</u> <u>Total Activos</u> 81.25% Se aprovecha el 81.25% de su capacidad Instalada.

Durante el periodo 2019, 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 2020 es importante que sigamos optimizando la gestión y los procesos que nos permitan alcanzar de manera eficiente las metas impuestas.

Recomiendo:

- 1.- Los inventarios de bajo rotación deben promocionarse, esto implica una adecuada planificación e incremento en las ventas.
- 2.- 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.
- 3.- Realizar la contratación de personal en ventas para que este año 2020 se lleguen a cumplir metas ampliando nuestro portafolio de clientes y posicionando nuestros productos en las distintas instituciones tanto públicas como privadas.

Atentamente,



EDGAR VEGA SOSA

Gerente General SUMEQUIPVEGA