

Informe anual de Ruiz Oñoz Pharma al 31 de diciembre 2014

El Balance General de Ruiz Oñoz Pharma al 31 de diciembre 2014 presenta activos totales por USD 748034.75, pasivos totales por USD 477519.47 y un patrimonio total de USD 270515.28. Los resultados arrojan una diferencia incremental respecto a los valores al cierre del año anterior que registraron USD 649154.87 en activos totales, USD 433246.67 en pasivos totales y patrimonio de USD 215908.20. En el transcurso de este informe se explican las causas de estas variaciones en estos rubros.

Los activos en este periodo están compuestos en un 83.2% por activos corriente, 16.5% por activos fijos y 0.3% por otros activos, llegando a un monto de UDS 622532.87 USD 123205.95 y USD 2295.93 respectivamente. Respecto al año 2013, se presenta un incremento en los activos fijos. Esta variación está explicada en la compra de activos para respaldar la operación de la empresa. La baja en activos corrientes está explicada principalmente por la disminución en inventarios. Esto generado por un aumento en la rotación del mismo y por ende la liquidación de este, pasando gran parte a la cuenta efectivo y equivalentes al efectivo.

De los activos corrientes, el 30% corresponde a cuentas por cobrar porcentaje que en el 2013 era de 23%, en inventarios se cuenta con 39.3% a diferencia del 2013 que los inventarios representaban un 54%. Esta variación porcentual se explica principalmente por la liquidación del inventario, generado por un incremento en la rotación del mismo. Por otro lado el activo disponible aumento al 27.4% respecto al año anterior que estaba en el 19.6%, por la liquidación del inventario mencionada anteriormente. De esta manera, tenemos los valores de USD 186850, USD 244689.92 USD 170301.55 respectivamente para el año 2014 y en el 2013 se contaba con valores de USD 113492.59 USD 312724.85 USD 113492.59.

Con relación las cuentas por cobrar se informa que USD 175659.26 es de clientes, representando el 94% de las cuentas por cobrar y USD 11220.74 corresponde a cuentas por cobrar relacionadas. En comparación al año anterior las cuentas por cobrar tenían un valor de USD 129665.34 generándose un incremento de USD 45993.92, que representa una variación de aproximadamente 35%, justificada por el crecimiento en las ventas respecto al año 2013. Las ventas netas en el actual periodo ascendieron a USD 3'040.306.40 frente al cierre del ejercicio anterior, donde se tuvo ventas netas de USD 2'246.952,77.

Los activos fijos, que suman USD 123205.95, están compuestos en un 19.29% por equipos de cómputo, los vehículos representan unos 35.78%, por último muebles y enseres un 44.93%. En al año 2013 los valores eran de 47%

equipos de cómputo, 43% vehículos y 10% muebles y enseres. Estas diferencias se deben a una baja en equipos realizada por su antigüedad. El incremento en muebles y enseres se explica en las mejoras realizadas en los locales comerciales.

Con relación a diciembre del 2013, el activo total ha aumentado en un **15.23%**. Esta variación de gran manera se debe al aumento de cuentas por cobrar, generado por el incremento en ventas.

En cuanto a los pasivos que suman USD 477519.47 el 88% está registrado al corto plazo y un 12% a largo plazo. Respecto al año 2013, en donde la relación era 85%-15%, podemos notar que no ha habido mayores cambios y se ha mantenido prácticamente la misma relación. Por otro lado en el actual periodo en el pasivo corriente, el 94.4% corresponde a créditos con proveedores y el 5.6% son dividendos por pagar, provisión salida de divisas y aportes IESS correspondientes al mes.

El pasivo a largo plazo está compuesto en su totalidad por provisiones con un valor de USD 58161.07. Estas cuentas a largo plazo no cambian la estructura de pasivos de la empresa, ya que el principal acreedor es "BIOLOGISCHE HEILMITTEL HEEL" a quien se le adeuda USD 84914.92 con vencimiento a 90 días.

Con relación a diciembre 2013, el aumento de los pasivos es de USD 44272.8 correspondiente al 10%. Este aumento mínimo se explica por un crédito bancario realizado para compra de capital de trabajo.

El total de ingresos a diciembre 2014 alcanzó USD 3.040.306,40. Los gastos administrativos y de ventas suman USD 2.787.055,43, lo cual genera una utilidad antes de impuestos de USD 253250.97 que representa el 8.33% de las ventas netas. En comparación con el año anterior se tuvo una utilidad operativa de USD 209365.66. El aumento en las ventas, así como en los gastos y costos de ventas viene generado por una decisión de la empresa de hacer un giro total a lo realizado hasta el año anterior, con el propósito de generar un incremento en las ventas y por ende, mayor rentabilidad con el paso de los años. Si bien en el 2014 la utilidad aumenta, esta disminuye en relación a las ventas netas por las fuertes inversiones realizadas por la empresa.

Los gastos financieros suman USD 12703.49. Este valor viene principalmente de intereses del préstamo bancario y de comisiones de tarjetas. Los movimientos en la tasa de cambio del euro generaron un impacto positivo este año para la empresa, provocando una baja en la cuenta de gastos financieros.

Para el año 2014, la razón corriente está en **1,48**. Es decir, se cuenta con el respaldo suficiente para responder a las obligaciones corrientes que

tienen la empresa. Asimismo, este año se cuenta con un capital de trabajo de USD **203179.47**. En el 2013 se contaba con un monto de USD **208150.93**. Esta pequeña diferencia frente al año anterior, se debe a un mayor incremento en el pasivo corriente frente al activo corriente. Esto generado por el préstamo bancario y préstamo de relacionados. Estos préstamos fueron sacados con el fin de invertir en compra de capital de trabajo.

El apalancamiento de la empresa está dividido principalmente en proveedores del exterior y nacionales, donde estos dos suman un total de 81.2% del total de la deuda. Respecto al año anterior, esta relación ha variado en que anteriormente nuestro principal acreedor era proveedores del exterior.

En el patrimonio no existe mayor variación

La rentabilidad sobre ventas para el presente periodo es del 8.33% sobre las ventas netas, antes de participación a trabajadores e impuestos. Esta baja, mínima frente al año anterior, como se ha venido explicando, está generada por la decisión de la empresa de invertir pensando en lo que venga a futuro.

La rentabilidad sobre activos es del 22.45% frente al año anterior que fue de 19.20%. Esto muestra que ha existido una mayor eficiencia de la administración para generar utilidades con los activos que cuenta la empresa.

Lo analizado deja ver que Ruiz Oñoz Pharma es una empresa rentable, con una buena salud financiera y estabilidad en su operación.