

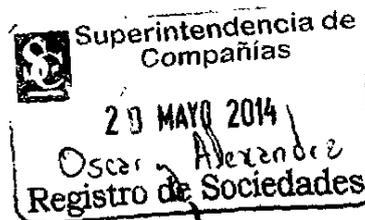
20294

ruiz oños pharma cia. ltda

Medicamentos
Homeopáticos
Alemanes

Quito

Fernando con
POPER R



12430

Quito, 19 De Mayo 2014

Señores

Superintendencia de Compañías

Presente.-

De mi consideración:

Yo, Juan Francisco Rehpani Representante Legal Apoderado de RUIZ OÑOS PHARMA CIA. LTDA con Ruc 1791884418001, envié la siguiente información:

-Notas a los Estados Financieros de 2012

-Informe de Gerente de 2013

✓ Ruc 213

✓ -Notas a los estados financieros de 2013

-Acta de la Junta General de 2013

Además solicito certificar 2 juegos de Estados de Resultado Integral de 2013 y 2 juegos de Estados de Situación Financiera de 2013

Autorizo a Fernando Taboada con CC 1710580190, a realizar este trámite y retirar estas certificaciones.

Por la favorable atención que se sirvan dar a la presente, anticipo mis agradecimientos.

Atentamente

Juan Francisco Rehpani Barrilla

CC 170411395-8



19 MAY 2014

Mra. Mabel Montesinos A.
C.A.U. - QUITO

Ruiz Oños Pharma / D: Av. de los Shyris N34-242 y Holanda esq. Edificio López, Diagonal a la Tribuna de Los Shyris. Quito - Ecuador. / Mail: info@heelecador.com / Tlf: (02) 226.6615 / (02) 226.6616 / Pbx: (02) 226.1543 / Fax: (02) 226.1544 / Servicio a domicilio: Quito: (02) 245.9874 Guayaquil: (04) 238.8624 Cuenca: 09 205.8420 www.heelecador.com



Notas 12
Gerente 13
Ruc 13
Notas 13
Acta 13

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DEL DICIEMBRE DEL 2013

El Balance General de Ruiz Oñoz Pharma al 30 de diciembre 2013 presenta activos totales por USD 649.154,87, pasivos totales por USD 433.246,67 y un patrimonio total de USD 215.908.20. Marcando diferencia incremental con los valores al cierre del año anterior que asedian a USD 347.674,21 en activos totales, USD 151.961.97 en pasivos totales y patrimonio de USD 195.712,24. En el transcurso de este informe se explican las causas de estas variaciones positivas en activos y pasivos y negativas en el patrimonio.

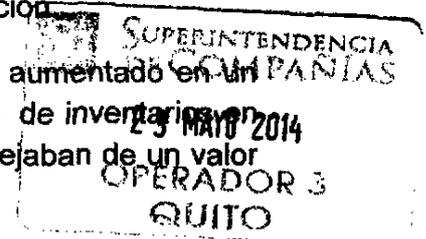
Los activos en este periodo están compuestos en un 89% por activos corriente, 10% por activos fijos y 0.1% por otros activos, llegando a un monto de UDS 579.209,53 USD 67.649,41 y USD 2.295,93 respectivamente. Valores que porcentualmente han variado en apenas un punto, es decir se conserva la estructura financiera de los activos con relación al 2012.

De los activos corrientes, el 23% corresponde a cuentas por cobrar porcentaje que en el 2012 era de 55%, en inventarios se cuenta con 54% a diferencia del 2012 que los inventarios apenas representaban un 18.46%. Esta variación porcentual se explica principalmente por los inventarios que a diciembre 2012 existió desabastecimiento. Por otro lado el activo disponible no ha tenido mayor variación y en ambos periodos es del 3% otros activos corrientes, dando valores de USD 139161.03, USD 312.724,85 USD 113.492,59 respectivamente para el año 2013 y en el 2012 se contaba con valores de USD 169.645,65 USD 56.879,21 USD 81.576,05.

Con relación las cuentas por cobrar se informa que USD 129.665,34 es de clientes, representando el 96% de las cuentas por cobrar y USD 9495.69 corresponde a cuentas por cobrar relacionadas. En comparación al año anterior las cuentas por cobrar tenían un valor de USD 169.645,61 dando como disminución USD 30.848.58, Caso contrario en las ventas netas en el actual periodo ascendieron a USD 2'245.063.27 y en el cierre del ejercicio anterior, se tuvo unas ventas netas por USD 1'813.306,39 lo cual implica incremento de las ventas a contado o un mejor recuperación de cartera.

Los activos fijos, que suman USD 67.649,41, están compuestos en un 47% por equipos de cómputo, los vehículos representan unos 43%, por último muebles y enceres un 10%. En al año 2012 apenas se tenía por concepto de propiedad planta y equipo un valor de USD 32.277,41 en el cual el rubro más representativo de igual manera eran los equipos de computación.

Con relación a diciembre del 2012, el activo total ha aumentado en un 86.71%. Esta variación de gran manera se debe al aumento de inventarios en un 449% respecto a los informes del ejercicio 2012 que reflejaban de un valor



de USD 56.879,21. Y al cierre del año 2013 se cuenta con USD 312.724,85 en inventarios. Este cambio tan grande en inventarios se debe a que se corrigió el error de desabastecimiento que ocurrió en el 2012.

En cuanto a los pasivos que suman USD 433.246,67 el 85% está registrado al corto plazo y un 15% a largo plazo. Vale recalcar que en el periodo anterior los pasivos a largo plazo existían pero no estuvieron registrados. Observación que se realizó a los balances 2012. Por otro lado en el actual periodo en el pasivo corriente, el 71% corresponde a créditos con proveedores el 29% son proveedores de servicios dividendos por pagar y aportes IESS correspondientes al mes.

El pasivo a largo plazo está compuesto en su totalidad por provisiones con un valor de USD 62.188,07 El apareamiento de estas nuevas cuentas a largo plazo no cambia la estructura de pasivos de la empresa, por la razón que el principal acreedor que se tiene es "BIOLOGISCHE HEILMITTEL HEEL GM" a quien se le a deuda USD 174.602,69 con vencimiento a 90 días

Con relación a diciembre 2012, el aumento de los pasivos es del USD 281.284,70 correspondiente al 185.10%, aumento que se realizo para el financiamiento de inventarios a fin de aumentar las ventas y tener mejores proyecciones para los periodos posteriores.

Si se presentaran inconvenientes y se necesitara cancelar la totalidad de los pasivos corrientes, la empresa debería vender por lo menos el 20% del total de los inventarios, en el año anterior si se hubiera presentado el supuesto expuesto, la empresa hubiera necesitado la venta del 45% de los inventarios para cubrir las deudas.

El total de ingresos a diciembre 2013 alcanzan el USD 2.246.952,77 Los gastos administrativos y de ventas alcanzan los USD 2.037.587,11, lo cual genera una utilidad antes de impuestos de USD 209.365,97 que representa el 9.26% de las ventas netas. En comparación con el año anterior se tiene que la utilidad operativa USD 131.232,39. El aumento en 2013 de esta utilidad indica que el financiamiento para la compra de inventarios realizado en el periodo tratado a mejorado los resultados de la compañía.

Los costos y gastos financieros suman USD 43.761,31, siendo el 93% de los mismos la suma de impuesto por salida de divisas por un valor USD 40.623,09 El mismo que debería estar registrado en el costo de los inventarios, esta acción debía hacerse el momento que se recibió la mercadería ya que es un costo directo al producto. El no registrar este valor implica una sobre valoración de la utilidad bruta y una subvaloración del inventario.

Para el año 2013, la empresa cuenta con USD 1,56 de respaldo sobre cada dólar adeudado, a diferencia del 2012 en el cual era un valor de \$2.03.

Por otro lado, este año se cuenta con un capital de trabajo de USD 208.150,93 y el 2012 se contaba con un monto de \$156.138,90, lo que muestra que la empresa aumento su activo corriente en un 46.80% en relación al año anterior pero aumento aun mas sus deudas a corto plazo para efectuar lo explicado en párrafos anteriores teniendo una variación de 144,17% con respecto al 2012.

El apalancamiento de la empresa está basado en los proveedores del exterior. La razón de endeudamiento total es del 66,74% valor que se ha visto afectado positivamente ya que en el año 2012 no se contaba con la cantidad de inventarios suficientes y el nivel de apalancamiento en dicho periodo era del 42,62%.

Sobre el patrimonio no hay mayor variación

La rotación de inventarios no es analizable con estos dos periodos ya que muestra grandes diferencias económicas y de stock.

La rentabilidad sobre ventas para el presente periodo es del 9.33% sobre las ventas netas, antes de participación a trabajadores e impuestos lo dando un aumento anual de rentabilidad de 0.17 puntos con respecto al 2012

La rentabilidad sobre activos es del 3.23% La misma que a disminuido en relación al año anterior en que se tenía una rentabilidad de 3.77%, este efecto se da por el crecimiento de inventarios más el desabastecimiento del años 2012, que podría interpretarse como un mismo efecto pero son efectos que se adicionan.

El porcentaje de utilidad que brinda la empresa sobre los aportes de capital como de superávit acumulado es del 97% (ya que el patrimonio disminuye por los ajustes de las NIIFS) lo cual es comparable con el costo de oportunidad de cada socio para evaluar sus inversiones. A diferencia del 2012 en el cual la rentabilidad representaba el 67.05% sobre los aportes de capital.

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

Maria Eugenia Bengali

CONTADORA

RUC 1705431102001

Maria Cecilia

