

INFORME DE GERENCIA CORESPONDIENTE AL AÑO ECONÓMICO 2018

En la escritura de constitución de HOSPILIFE MEDICAL CIA LTDA, descrito en los estatutos de la compañía, se pone a su disposición, el informe de las actividades de la empresa realizadas durante el periodo económico comprendido entre el 01 de enero 2018 al 31 de diciembre del año 2018.

INTRODUCCIÓN

Este año hemos avanzado de manera importante con respecto, a los requerimientos para la implementación de BPM, todas las áreas de la empresa se han comprometido, hemos trabajado arduamente con nuestros empleados, proveedores, asesores y clientes para alcanzar los objetivos establecidos dentro de las políticas de calidad.

CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS

Producción:

- Se implementó el sistema Lean manufactory el mismo que, se basa en una producción con mínimos desperdicios y alta calidad del producto.
- Implementamos y desarrollamos los siguiente aspectos que exige BPM:
 - Garantía de Calidad
 - Buenas Prácticas de Producción
 - Buenas Prácticas de Control de Calidad
 - Saneamiento
 - Validación
 - Quejas
 - Retiro de producto
 - Producción y análisis por contrato
 - Personal
 - Instalaciones y edificaciones (áreas auxiliares, almacenamiento y producción)
 - Equipos y accesorios
 - Mantenimiento
 - Almacenamiento y distribución

Materiales y producto terminado

Esterilización

Documentación

Auto inspección y auditoria de la calidad

- Se ha realizado capacitaciones, en las diferentes áreas con todo el personal, la difusión del Sistema de Buenas Prácticas de Manufactura, con personal interno y de los talleres satélites.
- Se implementó en el área de central de esterilización otro esterilizador de mayor capacidad.
- Desarrollo del programa de prevención de Riesgos laborales y seguridad industrial.
- Desarrollo del programa de producción.

Comercial:

- Hemos cumplido con todos los tiempos de entrega estipulados en los contratos con nuestros clientes.
- Se han incrementado nuestros clientes en la zona de la costa.
- Nuestra recuperación de cartera se ha mantenido cumpliendo en un 90% aproximadamente, los plazos estipulados.
- Tenemos un cumplimiento del 93% de ventas en relación al plan establecido.

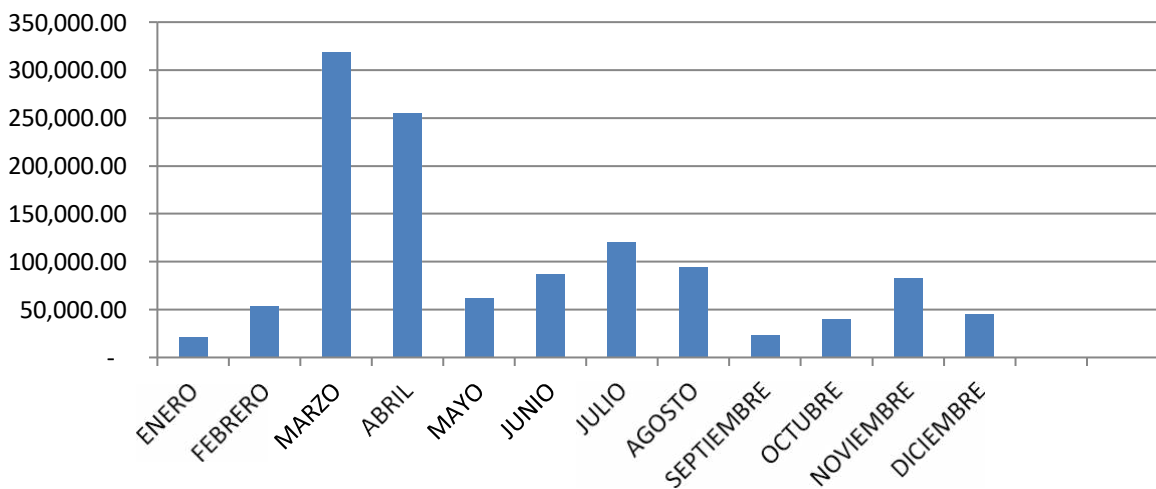
Administrativa:

- Se contrató los servicios de una empresa especializada en auditoría, para el asesoramiento y cumplimiento de las normas contables establecidas en el país.
- Mantenimiento del programa de gestión de calidad con asesoramiento del Ing. Hugo Quezada, experto en tema de producción y calidad.
- Construcción e implementación del área de administración de la empresa, incluido una sala de reuniones y comedor, en el nuevo predio adquirido.
- Seguimiento y cumplimiento de los programas de prevención de alcohol y drogas y riesgos sicosociales, para todo el personal.
- Se incrementaron 16 cámaras de vigilancia en toda la empresa.
- Se adquirió un servidor y computadoras nuevas para administración y producción.

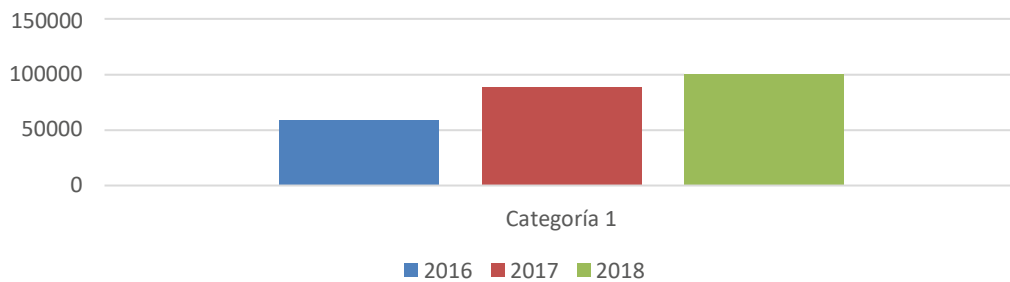
ANÁLISIS COMERCIAL

EVOLUCIÓN VENTAS 2018

TOTAL \$



COMPARACIÓN PROMEDIO VENTAS MENSUALES

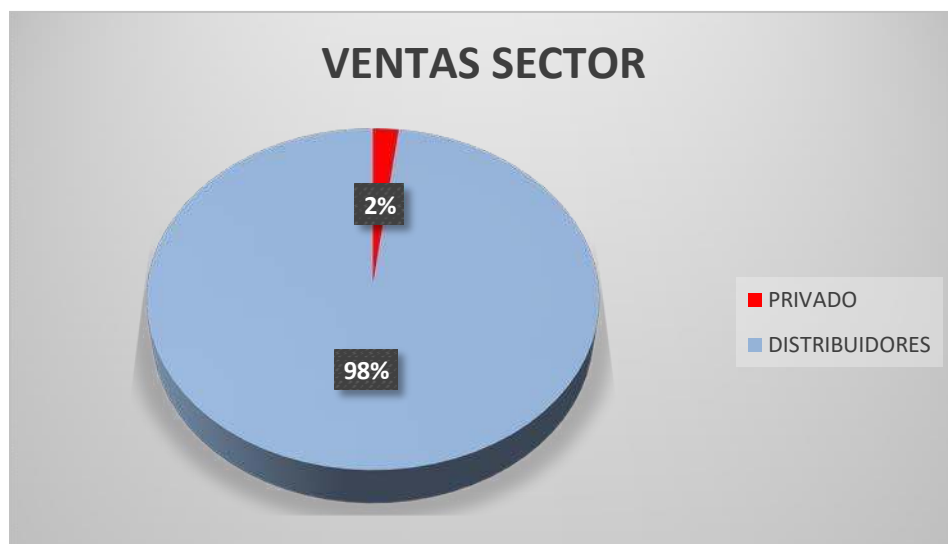
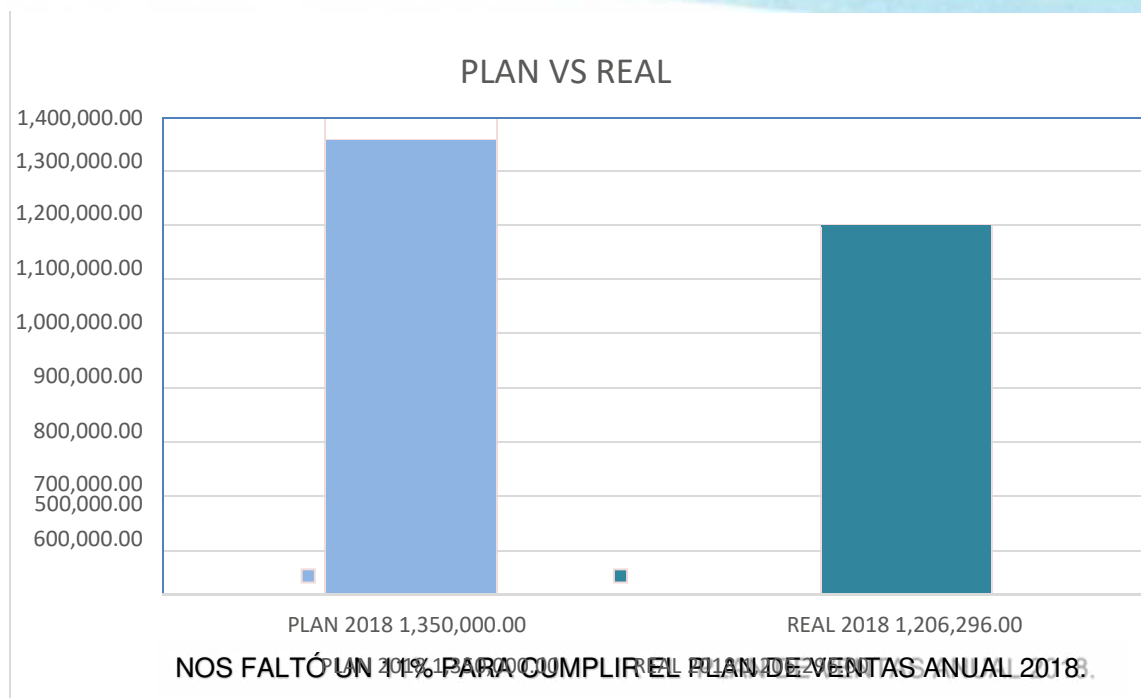


PROMEDIO VENTAS MENSUAL 2016: \$ 58.535.67

PROMEDIO VENTAS MENSUAL 2017: \$ 88.910.36

PROMEDIO VENTAS MENSUAL 2018: \$100.524.66

ALCANZAMOS EN EL 2018, UN CRECIMIENTO DEL 13 % APROX, EN RELACION AL 2017, Y UN 72 % EN RELACIÓN AL 2016.



NUESTRAS VENTAS DIRECTAS Y A TRAVÉS DE LOS DISTRIBUIDORES NACIONALES DEPENDEN EN UN 98% DEL SECTOR PÚBLICO.

ANÁLISIS FINANCIERO 2018

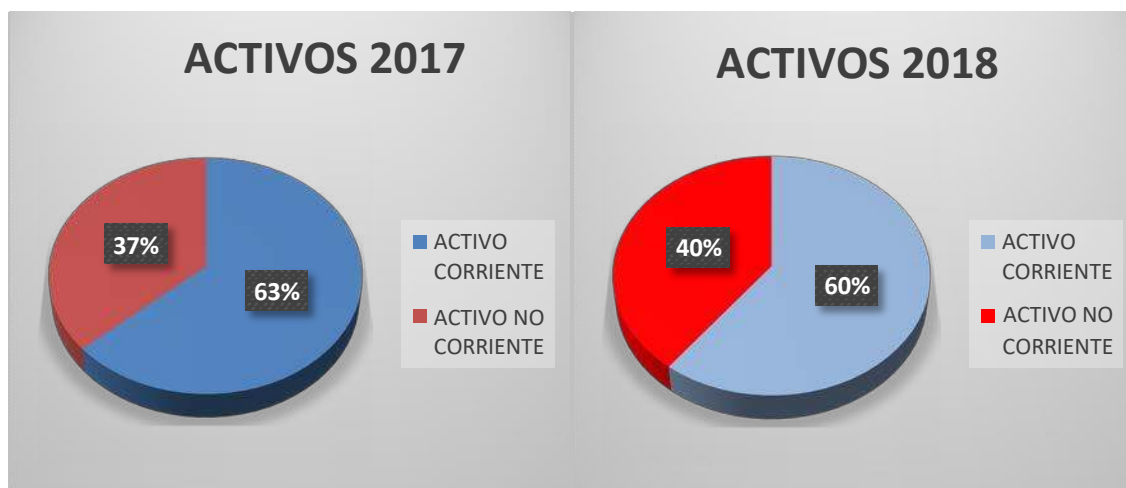
La empresa en el año 2018 muestra un crecimiento, que se lo puede evidenciar en sus estados financieros, con relación a los años anteriores.

Análisis de Masas Patrimoniales

Activos							
	2012	2013	2016	2014	2015	2017	2018
Activo Corriente	\$ 150.150,27	\$ 120.295,89	\$ 343.433,46	\$ 141.737,79	\$183.111,09	\$333.109,47	\$ 352,105.52
Efectivo	\$ 26.833,04	\$ 7.059,73	\$ 117.270,90	\$ 8.552,97	\$ 7.596,03	\$156.977.54	\$ 24,415.23
Cuentas por cobrar	\$ 22.083,15	\$ 23.360,28	\$ 135.663,28	\$ 45.623,61	\$ 66.819,46	\$ 68.722.7	\$ 130,286.95
Inventarios	\$ 93.763,26	\$ 85.961,77	\$ 79.155,46	\$ 78.601,70	\$ 96.097,57	\$102.176,53	\$ 187,642.61
Otros	\$ 7.470,82	\$ 3.914,11	\$ 11.343.36	\$ 8.959,51	\$ 12.598,03	\$ 5.232,70	\$ 9,760.73
Activo no corriente	\$ 10.604,42	\$ 9.780,22	\$ 10.427,76	\$ 9.452,45	\$ 10.929,83	\$192.394,98	\$ 229,998.01
Otros	\$ 400,00	\$ 400,00		\$ 520,00			
Total Activos	161.154,69	130.476,11	\$ 353.861,22	\$ 151.190,24	\$194.040,92	\$525.504,45	\$ 582,103.53

Análisis Vertical								
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	
Activo Corriente	93%	92%	93,75%	94%	97%	63.40%	60.4%	
Efectivo	18%	6%	5.65%	4%	34%	47%	7.0%	
Cuentas por cobrar	15%	19%	30%	34%	38%	21%	37.1%	
Inventarios	62%	71%	52%	49.50%	22%	31%	53.5%	
Otros	5%	3%	6.10%	6.50%	6%	1%	2.4%	
Activo no corriente	7%	8%	6,25%	6.00%	3%	36.60%	39.60%	
Otros	0.00%	0.30%	0.34%	0.00%	0%	0%	0%	
Total Activos	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	

Análisis Horizontal	
	2018
Activo Corriente	5.30%
Efectivo	-84%
Cuentas por cobrar	90%
Inventarios	84%
Otros	62%
Activo no corriente	20%
Otros	0%
Total Activos	11%

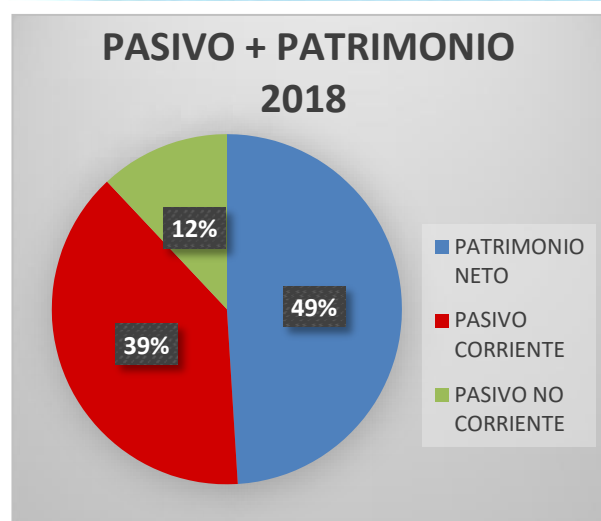
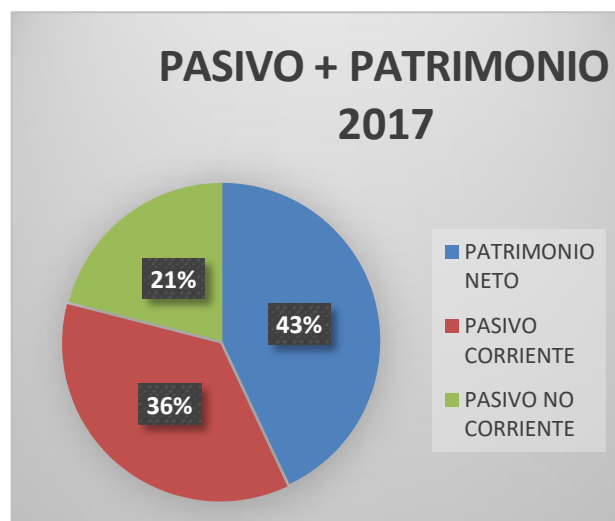


En este primer análisis, se puede observar un crecimiento del 11% de los activos totales, en relación al año 2017. Y la relación de crecimiento entre los dos periodos no es muy variable.



Pasivo + Patrimonio							
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Pasivo Corriente	\$ 105.428,96	\$ 57.354,74	\$71.177,33	\$102.711,44	\$ 217.677,32	\$ 190.411,22	\$ 227,601.25
Cuentas por pagar proveedores	\$ 66.224,80	\$ 18.986,24	\$33.599,07	\$47.381,40	\$ 153.564,98	\$ 146.846,74	\$ 50,066.74
Cuentas por pagar no proveedores	\$ 16.650,20	\$ 1.196,11	\$14.379,39	\$15.007,69	\$ 30.923,67	\$ 13.797,33	\$ 57,177.31
Cuentas por pagar accionistas	\$ 15.682,08	\$ 17.007,46	\$ 9.452,84	\$ 9.452,84	\$ 8.221,15	\$ 353,39	\$ 51,490.60
Por pagar Instituciones financieras	\$ ---	\$ 8.182,42	\$12.000,00	\$ 9.398,71	\$ 6.790,96	\$ 0,0	\$ 28,699.89
Otros	\$ 6.872,08	\$ 11.982,51	\$1.776,03	\$ 21.470,80	\$ 18.176,56	\$ 29.413,76	\$ 40,166.71
Pasivo no corriente	---	\$ 21.129,08	\$20.325,66	\$11.271.06	\$ 1.000,00	\$ 110.966,47	\$ 72,230.24
Patrimonio Neto	\$ 55.725,73	\$ 51.992,29	\$59.687,25	\$80.058,42	\$ 135.183.90	\$ 224.126,78	\$ 282,272.04
Capital	\$ 76.000,00	\$ 76.000,00	\$51.751,64	\$51.751,64	\$ 51.247.34	\$ 51.247.34	\$ 400.00
Resultados	\$ (20.274,27)	\$ (24.007,71)	\$7.935,61	\$23.575,32	\$ 76. 520,00	\$ 124.871,64	\$ 161,524.75
UTILIDAD ACUMULADA 2014-2016	\$ 33.463,04	\$ 33.463,04		\$ 4.731,46	\$ 4.731,46	\$ 33.463,04	\$ 91,654.85
RESERVA DE CAPITAL	\$ 14.144.76	\$ 14.144.76			\$ 2,285.04	\$ 14.144.76	\$ 28,692.44
Total pasivo + Patrimonio	\$161.154,69	\$130.476,11	\$151.190,24	\$194.040,92	\$353.861,22	\$525.504,45	\$ 582,103.53

ANALISIS VERTICAL								ANALISIS HORIZONTAL	
	2012	2013	2014	2015	2016	1017	1018		2018
Pasivo Corriente	65%	44%	47%	53%	61.5%	36%	39%	Pasivo Corriente	18%
Cuentas por pagar proveedores	63%	33%	47.20%	46%	71%	77.8%	22%	Cuentas por pagar proveedores	-67%
Cuentas por pagar no proveedores	16%	2%	20.20%	15%	14%	7%	25%	Cuentas por pagar no proveedores	314%
Cuentas por pagar accionistas	15%	30%	13.10%	9%	4%	0.2%	23.0%	Cuentas por pagar accionistas	14476%
Por pagar Instituciones financieras	0%	14%	17%	9%	3%	0%	13%	Por pagar Instituciones financieras	2869000%
Otros	7%	21%	2.50%	21%	8%	15%	17%	Otros	30%
Pasivo no corriente	0%	16%	13.50%	5%	0.5%	21.0%	12%	Pasivo no corriente	-40.0%
Patrim onio Neto	35%	40%	39.50%	42%	38%	43%	49%	Patrim onio Neto	27%
Capital	136%	146%	86%	65%	38%	22%	0.14%	Capital	-99%
Resultados	-36%	-46%	14%	35%	62%	56%	46%	Resultados	105%
UTILIDAD ACUMULADA 2014-2017						15%	33%	UTILIDAD ACUMULADA 2014-2017	174%
RESERVA DE CAPITAL						7%	21%	RESERVA DE CAPITAL	334%
Total pasivo + Patrim onio	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	Total pasivo + Patrim onio	11%

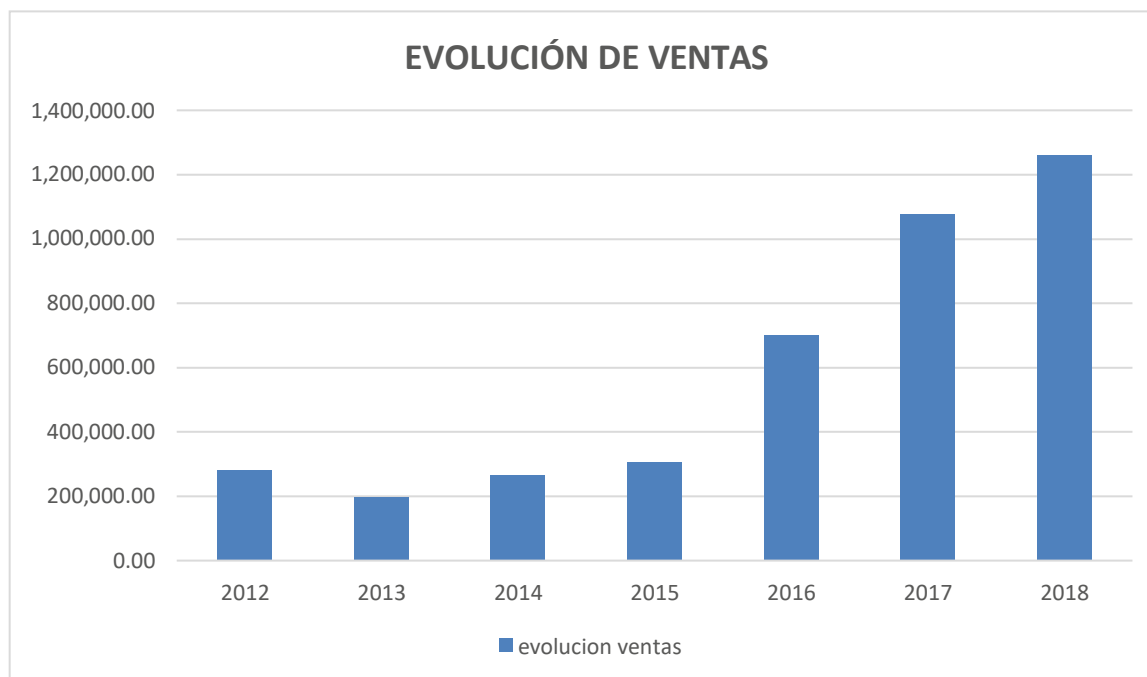


En el caso del pasivo corriente, las obligaciones están divididas en las cuentas proveedores, no proveedores, las instituciones financieras y las cuentas por pagar a otros. El pasivo no corriente disminuyó en un 40% en relación al periodo anterior. El Patrimonio aumento en un 27% en relación al año anterior.

Estado de Pérdidas y Ganancias							
Año	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Ventas	\$ 280.337,39	\$ 198.223,35	\$265.100,11	\$ 305.324,20	\$ 702.428,15	\$ 1066.924.39	\$1,206,296.00
Otros ingresos							\$ 52,815.22
Costo de Ventas	\$ 221.782,80	\$ 149.559,28	\$203.057,48	\$ 212.871,54	\$ 511.901,14	\$ 759.251,70	\$ 777,457.37
Utilidad Bruta	\$ 58.554,59	\$ 48.664,07	\$ 62.042,63	\$ 92.452,66	\$ 190.527,01	\$ 307.673,39	\$ 495,856.93
Gasto Administrativo	\$ 40.035,01	\$ 35.128,24	\$ 40.542,45	\$ 47.272,29	\$ 68.839,44	\$ 115.993.74	\$ 166,602.62
Gasto de Ventas	\$ 10.264,45	\$ 12.510,34	\$ 7.699,35	\$ 16.149,11	\$ 21.844,99	\$ 56.355,21	\$ 48,595.75
Utilidad Operativa	\$ 8.255,13	\$ 1.025,49	\$ 13.800,83	\$29.031,26	\$ 99.842,58	\$135.324,44	\$ 277,103.50
Depreciación	\$ 1.295,31	\$ 1.036,39	\$ 1.182,47	\$ 1.259,88	\$ 2.492,00	\$ 4.022,67	\$ 14,704.88
Utilidad antes de intereses	\$ 6.959,82	\$ (10,90)	\$ 12.618.36	\$ 27.771.38	\$ 97.350,58	\$ 131.301,07	\$ 262,398.62
Multas e intereses	\$ 19,71	\$ 31,70	\$ 4.154,40	\$ 3.548,58	\$ 1.752,81	\$ 2.087,04	\$ 11,313.72
Gastos Financieros	\$ -	\$ 344,53	\$ 528,35	\$ 647,48	\$ 19.077,71	\$ 4.342,39	\$ 899.22
Utilidad antes de impuestos	\$ 6.940,11	\$ (387,13)	\$ 7.935,61	\$ 23.575,32	\$ 76.520,06	\$ 124.871.64	\$ 250,168.38

Análisis Vertical							
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Ventas	100,0%	100,0%	100%	100%	100%	100%	100%
Costo de Ventas	79,10%	75,4%	76,5%	70%	73,0%	72%	63%
Utilidad Bruta	20,9%	24,6%	23,50%	30%	27%	28%	37%
Gasto Administrativo	14,3%	17,7%	15,29%	15,5%	10,00%	11%	14%
Gasto de Ventas	3,7%	6,3%	2,90%	5%	3,00%	5%	4%
Utilidad Operativa	2.90%	0,5%	51.31%	9.50%	14%	12%	23%
DEPRECIACIÓN	0,5%	0,5%	0,44%	0,4%	0,4%	0,02%	1%
UTILIDAD ANTES DE II	2.50%	0,0%	4.87%	9.10%	13,6%	11,98%	22%
MULTAS E INTERESES	0,0%	0,0%	1.56%	1.16	0,02%	0,20%	1%
GASTOS FINANCIEROS	0,0%	0,2%	0.19%	0.21%	2,7%	0.40%	0.07%
UTILIDAD ANT DE IMPUE	2,5%	-0,2%	3.12%	7.73%	10,88%	11,58%	21%

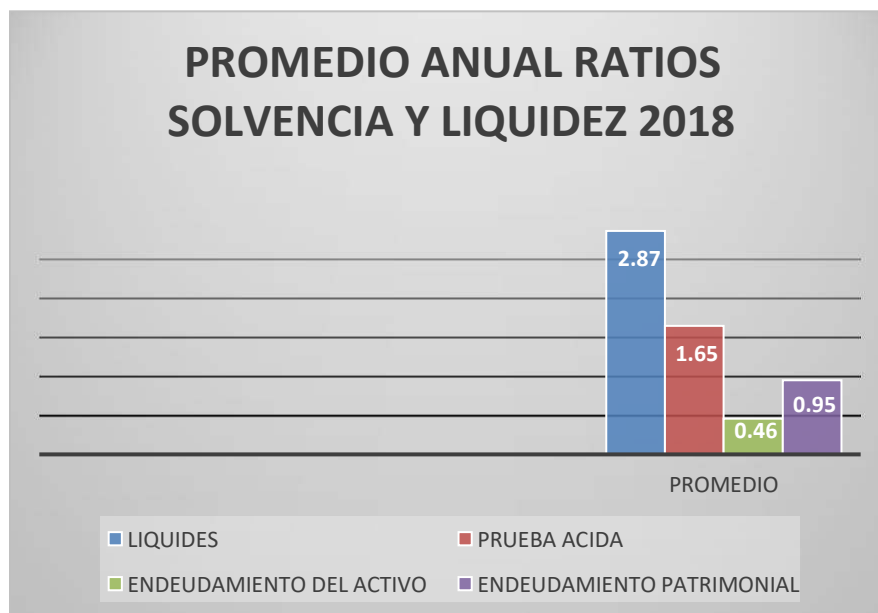
Análisis Horizontal	
	2018
Ventas	13%
Costo de Ventas	53%
Utilidad Bruta	61%
Gasto Administrativo	47%
Gasto de Ventas	-14%
Utilidad Operativa	105%
DEPRECIACIÓN	266%
UTILIDAD ANTES DE II	99%
MULTAS E INTERESES	443%
GASTOS FINANCIEROS	-79%
UTILIDAD ANT DE IMPUE	100.4%



Hay un incremento de las ventas en un 13% con respecto al año 2017.

Igualmente, el margen bruto en el año 2018, aumentó en un 61% con respecto al año anterior, los gastos administrativos por implementación crecieron en un 47%.

Análisis de Ratios



Contamos con una muy buena liquidez, por lo que se revisara mensualmente el próximo año el índice, para promover la utilización de los recursos.

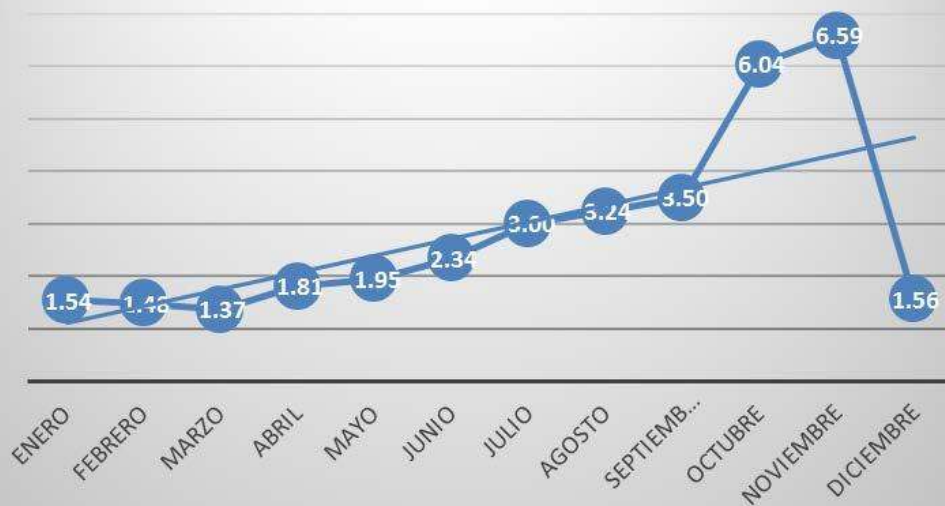
Podemos afrontar nuestros compromisos a corto plazo y largo plazo sin inconvenientes, sin tomar en cuenta los inventarios.

Los índices de Solvencia también están de acuerdo al giro de negocio.

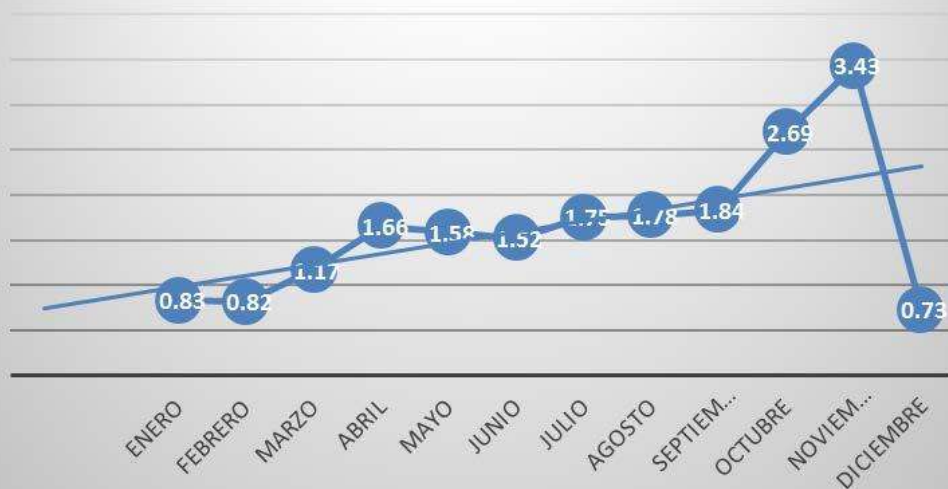
A continuación podemos observar con más detalle la evolución de estos índices mensuales.



LIQUIDES

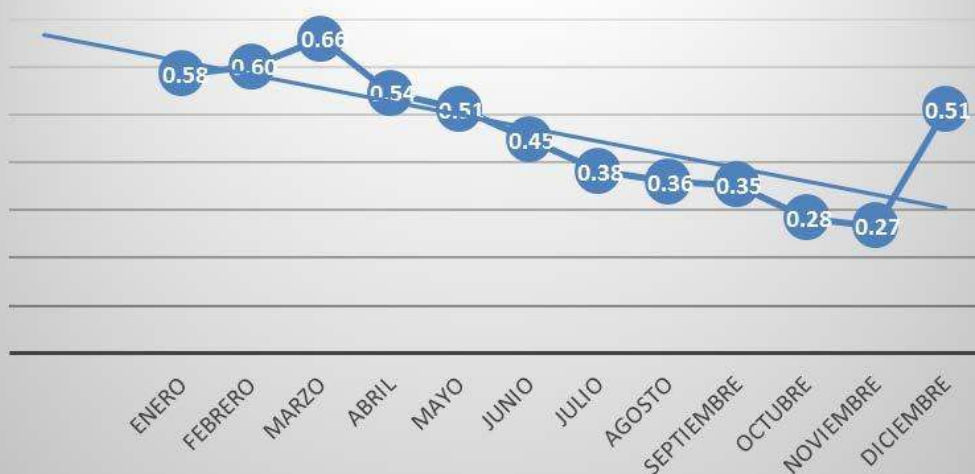


PRUEBA ACIDA

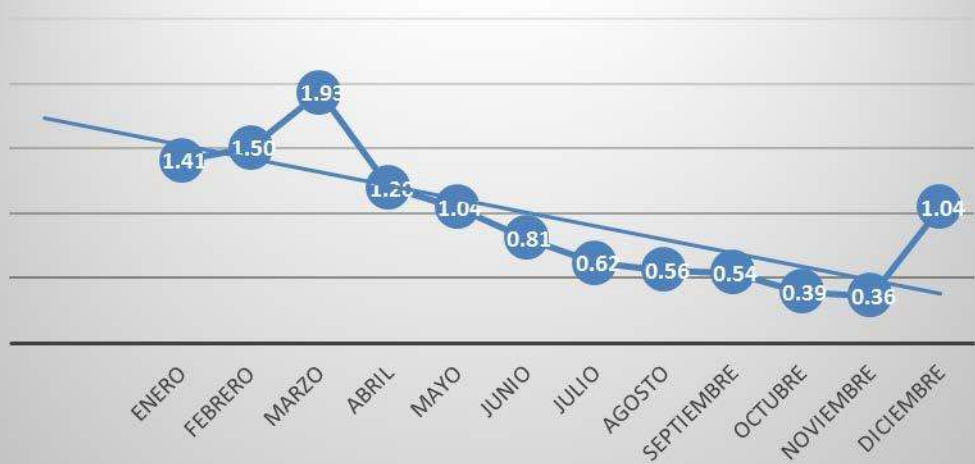




ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO



ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL



Rentabilidad							
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Margen Bruto	20,9%	24,6%	23,50%	30%	27%	28%	37%
Margen Bruto / Total Activos	0,36	0,37	0,41	0,47	0,54	0,57	0,85
Margen Bruto / Fondos Propios	0,77	0,64	1,19	1,79	3,69	6	8

La rentabilidad en este año ha mejorado, se generan \$8 por cada \$1 de fondos de los accionistas, lo que quiere decir que se está recuperando su inversión. Los activos generan el 85% de rendimiento.

Según la información financiera trabajada, el índice DUPONT nos da una rentabilidad del 46%, donde se puede concluir:

1. Margen de utilidad(Utilidad neta/ventas).= 11%
2. ROA (RETORNO SOBRE LOS ACTIVOS)= 9%
3. ROE (RETORTNO SOBRE CAPITAL)=46%
4. Rotación del Activo(Ventas/activo fijo total)= 2.8
5. (Multiplicador del capital activo/patrimonio)=26%

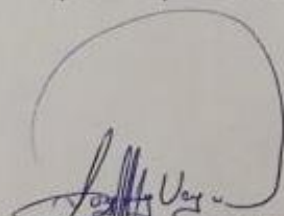
De Gestión							
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Días de cobro	28	37	56	80	70	23	39.4
Rotación de inventario productos terminados		3,9	4.4	18	21,6	17	34
Rotación de inventario de materia prima		1,0	5.3	20	22,8	16	26
Días de pago	128	65	45	80	109	90	91

Los días de cobro tienen un promedio de 39.4 días, esto principalmente por los cobros que se realiza al contado a los distribuidores nuevos, los días de pago tienen un promedio de 91 días, lo que nos facilita la gestión de manejo de caja.

Los productos terminados rotan 34 veces al año y la materia prima 26 veces al año.

Punto de Equilibrio							
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Valor en \$	\$ 249.539,64	\$ 195.710,84	\$ 259.062,47	\$ 230,217.62	\$ 134719,89	\$ 163500,00	\$ 227,661.00

El costo variable este año se incrementó por las implementaciones de BPM, razón por lo que el punto de equilibrio para este año aumento 39% en relación al año anterior.



Elaborado por Tnlg Sayury Vega M.
Gerente Hospilife Medical