

Quito DM, abril 10 del 2014

**INFORME DE GERENCIA
A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE MEDERECIA LTDA.**

Señores accionistas, constituye un honor para quien habla como Gerente de esta Institución y para dar cumplimiento al estatuto rindo a ustedes el Informe de labores referente al período económico desde el 1ro de Enero al 31 de Diciembre del 2013

Es para mí como Gerente y con el apoyo decidido de ustedes como accionistas empieza un nuevo reto, el seguir adelante y conformar una empresa líder en el servicio de la salud y que sea la más fuerte de la ciudad tanto en servicios como con profesionales plenamente capacitados.

Además debo mencionar que se ha logrado conseguir convenios con algunas Clínicas y médicos profesionales para que sean nuestros prestadores de servicios, y hemos logrado la apertura de la oficina de Guayaquil la misma que en el año 2014 tiene que comenzar a dar los frutos esperados, adicional tenemos los convenios con las universidades y colegios los mismos que los hemos denominado seguros de masivos.

Después de este análisis paso a detallar a ustedes los resultados económicos de este período que es de Enero a Diciembre del 2013, en los cuales podemos destacar los siguientes rubros:

TOTAL DE ACTIVOS	US\$ 156.002,87
TOTAL DE PASIVOS	108.347,54
TOTAL DE INGRESOS	674.271,06
TOTAL DE EGRESOS	654.313,66
UTILIDAD DEL EJERCICIO	19.957,40

Como ustedes podrán darse cuenta, por tener un ejercicio económico en el cual se duplicaron los ingresos, así mismo los gastos se han incrementado por el aumento de personal y gastos administrativos y a pesar de ser una empresa que estamos empezando podemos decir que se están dando los resultados esperados, como verán se ha obtenido una utilidad, teniendo un margen de rentabilidad que puede estar acorde a la situación económica que está atravesando el país y esperando que para este año 2014 la situación tanto política y socioeconómica mejore para bienestar de la Empresa y de ustedes como Accionistas de la misma.

En caso de requerir información adicional en relación al movimiento económico y administrativo de la Empresa, toda la documentación está a disposición al momento que la necesiten en los archivos de la oficina.

Ante todo deseo dejar constancia y un profundo agradecimiento a ustedes por la confianza depositada en mi persona para poder cumplir las funciones de Gerente MEDERF-CIA LTDA.

Atentamente,


JUAN E. MONTESINOS M.
GERENTE GENERAL
MEDERF-CIA LTDA.

Rodrigo Velásquez L.
Auditor
Cda. del Ejército 0e3 - 85
02 - 2692 - 767

INFORME DE COMISARIO

A los Accionistas de ADMINISTRACIÓN DE SERVICIOS MÉDICOS RED MEDERU CIA LTDA.

En cumplimiento a lo dispuesto en la normativa legal, estatutaria de la empresa, y de la Ley de Compañías, presento mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de información presentada, en relación con la situación financiera y resultados de operaciones ADMINISTRACIÓN DE SERVICIOS MÉDICOS RED MEDERU CIA LTDA., por el año terminado al 31 de diciembre de 2013.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, es responsabilidad de la Administración de la Compañía, así como el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles relevantes para la preparación y presentación de tales estado financieros.

Responsabilidad del Comisario

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la compañía, basada en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la administración, de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Gerencia General y de las recomendaciones y autorizaciones del Directorio.

Esta revisión fue efectuada siguiendo los lineamientos de las normas internacionales de auditoría, incluyendo en consecuencia, pruebas selectivas de los registros contables, evidencia que soporta los importes y revelaciones incluidas en los estados financieros; adecuada aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, evaluación del control interno de la compañía y otros procedimientos de revisión considerados necesarios de acuerdo a las circunstancias.

Para este propósito, he obtenido de la administración, información de las operaciones, registros contables y documentación sustentadora de las transacciones revisadas sobre bases selectivas. Adicionalmente, he revisado el estado de situación financiera al 31 de diciembre de

Rodrigo Velásquez L.
Auditor
Cda. del Ejército DeS - 85
02 - 2692 - 767

2013 y el correspondiente estado de resultados integral, así como los libros sociales de la compañía.

Considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión.

Opinión sobre cumplimiento

En mi opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de ADMINISTRACIÓN DE SERVICIOS MÉDICOS RED MEDERÍA LTDA., al 31 de diciembre de 2013 y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Adicionalmente, he podido verificar que la administración ha cumplido con las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas y Directorio; y, que los libros sociales de la compañía están adecuadamente manejados.

Opinión sobre el control interno

Con base en los resultados de la revisión efectuada, considero que la administración de la compañía ha determinado adecuados procedimientos de control interno, lo cual contribuye a gestionar información financiera confiable y promueve el manejo financiero y administrativo eficiente de sus recursos.

Informe sobre cumplimiento a Ley Laboral

En cumplimiento a lo dispuesto en la primera disposición general de la Ley 2006-48 reformativa al Código de Trabajo, informo que durante el ejercicio 2013, la compañía no mantuvo trabajadores contratados bajo el sistema de intermediación laboral con empresas que cuentan con la autorización requerida por la Ley para prestar este tipo de servicios.

Las obligaciones con el Instituto de Seguridad Social, se encuentran canceladas oportunamente.

Informe sobre cumplimiento a Ley de Compañías

Es importante señalar que en mi calidad de comisario de la compañía, he dado cumplimiento con todas las disposiciones constantes en el Art. 279 de la Ley de Compañías.

Rodrigo Velásquez L.
Auditor
Cda. del Ejército De3 - B5
02 - 2692 - 767

Se ha realizado un Análisis Financiero para determinar indicadores de gestión que ayuden a identificar la situación de la empresa, y proporcionar información a la gerencia y los niveles directivos, para la toma de decisiones.

Atentamente,



Ing. Rodrigo Velásquez L.

Auditor

Rodrigo Velásquez L.
Auditor
Cda. del Ejército De3 - 85
02 - 2692 - 757

ANÁLISIS FINANCIERO DE ADMINISTRACIÓN DE SERVICIOS MÉDICOS RED MEDERI CIA LTDA.

EJERCICIO - 2013

1.- ÍNDICES DE LIQUIDEZ.

1.1.-ÍNDICES DE LIQUIDEZ

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{80.165,20}{70.086,21} = 1,14$$

INTERPRETACIÓN

La operatividad de la empresa, permite cumplir con las obligaciones financieras, con sus proveedores, con sus empleados, con la capacidad para renovar su tecnología y adquirir insumos y equipos necesarios en el desarrollo de la actividad de la misma.

1.1.2.- PRUEBA ÁCIDA

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{80.165,20 - 0}{70.086,21} = 1,14$$

INTERPRETACIÓN

Al restar los inventarios de insumos médicos y farmacos del activo corriente, observamos que el índice es mayor a 1, lo que indica que la empresa posee suficiente capacidad para cubrir las obligaciones a corto plazo.

Rodrigo Velázquez L.
Auditor
Cda. del Ejército De3 - 85
02-7692-767

1.1.3.- CAPITAL DE TRABAJO

ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE

$$80.165,20 - 70.086,21 = 10.078,99$$

INTERPRETACIÓN

Una vez que la empresa cancele el total de sus obligaciones corrientes, le quedarán US\$10.078,99 dólares para atender las obligaciones que surgen en el normal desarrollo de su actividad económica.

1.1.4.- ESTRUCTURA DEL CAPITAL DE TRABAJO

Corrientes	80.156,20	51,38%
No Corrientes	75.837,67	48,62%
CAPITAL DE TRABAJO	155.993,87	100,00%

INTERPRETACIÓN

Se demuestra que el 51,38% del Capital de trabajo, esto evidencia que la empresa mantiene suficiente liquidez como para poder cubrir las obligaciones que mantiene dentro de su pasivo corriente.

2.- ÍNDICES DE APALANCAMIENTO

2.1.- ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO

$$\frac{PASIVOS\ TOTALES}{ACTIVOS\ TOTALES} = \frac{108.347,84}{156.002,87} = 69,45$$

INTERPRETACIÓN

El 69,45% de los activos está financiado con pasivos, siendo un porcentaje aceptable, entendiéndose que la empresa tiene una buena política de endeudamiento; cabe resaltar que mientras más alto es este factor, la empresa está más endeudada por lo tanto es más riesgosa.

Rodrigo Velásquez L.
Auditor
Cda. del Ejército 0e3 - 85
02 - 2692 - 767

2.2.-APALANCAMIENTO PATRIMONIAL

$$\frac{PATRIMONIO}{ACTIVOS TOTALES} = \frac{27.716,25}{156.002,87} = 17,77$$

INTERPRETACIÓN

El 17,77% de los activos totales de la empresa se encuentran financiados con el patrimonio.

2.3.- ÍNDICE PASIVO SOBRE PATRIMONIO

$$\frac{PASIVOS TOTALES}{PATRIMONIO} = \frac{108.347,87}{27.716,25} = 390,92$$

INTERPRETACIÓN

La empresa está arriesgando el 390,92% de su patrimonio frente al total de sus deudas, deberá mejorar el índice, para disminuir el riesgo frente a terceros.

2.4.- ÍNDICE ACTIVO FIJO NETO SOBRE PATRIMONIO

$$\frac{ACTIVO FIJO NETO}{PATRIMONIO} = \frac{75.837,67}{27.716,25} = 2,74$$

INTERPRETACIÓN:

El activo fijo neto está financiado por el 2,74% del Patrimonio

2.5.- ÍNDICE ACTIVO FIJO BRUTO SOBRE PATRIMONIO

Rodrigo Velásquez L.
Auditor
C/ta. del Ejército De3 - 85
02 - 2592 - 767

$$\frac{\text{ACTIVO FIJO BRUTO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{78.546,00}{27.716,25} = 2,83$$

$$\frac{\text{ACTIVO FIJO NETO}}{\text{ACTIVO FIJO BRUTO}} = \frac{75.837,67}{78.546,00} = 0,97$$

INTERPRETACIÓN:

El activo fijo bruto está financiado por el 2.83% del Patrimonio. El activo fijo neto sobre el activo fijo bruto representan el 97%, esto quiere decir que los activos fijos por depreciarse representan el 3% que se deberán tomar en cuenta para los próximos años en que la empresa deberá seguir beneficiándose del rubro de la depreciación de equipos mediante la adquisición o reposición.

3.- ÍNDICES DE OPERACIÓN

3.1.- ROTACIÓN CAPITAL DE TRABAJO

$$\frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVO CORRIENTE}} = \frac{672.972,31}{80.165,20} = 8,39$$

INTERPRETACIÓN

Los activos corrientes rotaron 8.39 veces al año.

3.2.- ROTACIÓN CUENTAS POR COBRAR

$$\frac{\text{VENTAS ANUALES}}{\text{PROMEDIO CUENTAS POR COBRAR}} = \frac{672.972,31}{38.156} = 17,64$$

INTERPRETACIÓN

Rodrigo Velásquez L.
Auditor
Cda. del Ejército Oe3 - 85
OZ - 2692 - 767

La cartera de clientes ha rotado aproximadamente 17,64 veces al año, y las ventas a crédito se hacen efectivas aproximadamente a los 20,41 días; lo que significa que la compañía mantiene una buena política de cobrabilidad de su cartera. Este índice debe ser menor al índice de la política crediticia de los proveedores de la empresa, para mejorar su liquidez y capacidad de pago a corto plazo.

4.- INDICES DE RENTABILIDAD

4.1.- MARGEN DE UTILIDAD

$$\frac{UTILIDAD\ BRUTA\ EN\ VENTAS}{VENTAS} = \frac{170.978,95}{672.972,31} = 0,25$$

INTERPRETACIÓN

De las ventas anuales el 25,41% corresponde a la utilidad bruta.