

Hospimedikka Cía. Ltda.

**INFORME DEL GERENTE GENERAL A JUNTA GENERAL DE SOCIOS DE HOSPIEDIKKA CÍA. LTDA. CORRESPONDIENTE AL PERIODO ECONOMICO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2010**

Pongo en consideración de la junta general de Socios de Hospimedikka Cía. Ltda., el informe financiero correspondiente al período económico comprendido de Enero 1 a Diciembre 31 de 2010, período en el cual me he desempeñado como Gerente General de la Compañía.

El presente informe está basado considerando los siguientes aspectos:

**1.1 CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS PREVISTOS**

Todos los objetivos previstos en el período económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de Diciembre de 2010, se han dado fiel cumplimiento. La planificación de ventas para el presente ejercicio económico se cumplieron de acuerdo a los planes que se tenía previsto para el presente año.

**1.2 CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE JUNTA GENERAL DE SOCIOS Y DE DIRECTORIO**

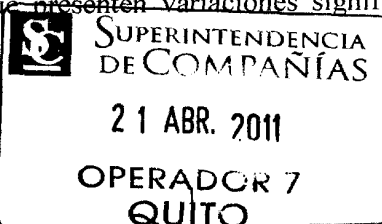
A todas las disposiciones dadas tanto por el Directorio como por la Junta General de Socios se han dado cabal cumplimiento, por otro lado es importante resaltar que tanto el Directorio de la Compañía como la Junta General de Socios de Hospimedikka Cía. Ltda., se han reunido todas las veces que se han considerado necesarias. En cuanto a este punto, no tengo nada más que informar.

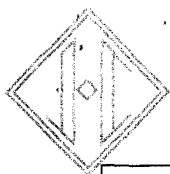
**1.3 ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA, COMPARADOS CON LOS DEL EJERCICIO ANTERIOR.**

A continuación expondré la situación financiera de la compañía y realizaré una comparación de los resultados con los del ejercicio económico anterior.

**1.3.1 BALANCE GENERAL**

A continuación haré una breve explicación de las principales cifras que presenta el Balance General al 31 de Diciembre de 2010 y compararé esta información con las cifras del Balance General al 31 de Diciembre de 2009, esto nos permitirá visualizar las principales variaciones que se han dado en las diferentes partidas que componen el balance, a su vez haré una breve explicación de las partidas que ameriten ser analizadas, sobre todo en cuanto a aquellas partidas que presenten variaciones significativas y que se consideren importante analizarlas:





Hospimedikka Cía. Ltda.

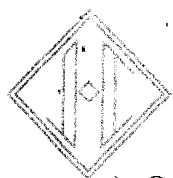
## HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.

### BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre de 2010

|       | Descripción                                | 2009             | 2010             | Variación     | %            |
|-------|--------------------------------------------|------------------|------------------|---------------|--------------|
|       | <b>ACTIVOS</b>                             |                  |                  |               |              |
|       | Caja Bancos                                | 202.730          | 264.247          | 61.517        | 30,34%       |
|       | Inversiones Financieras Temporales         | 16.374           | 16.374           | 0             | 0,00%        |
|       | Cuentas por Cobrar - Clientes              | 537.956          | 472.417          | -65.538       | -12,18%      |
| ( - ) | Provisión Cuentas Incobrables              | -5.762           | -7.790           | -2.028        | 35,20%       |
|       | Otras Cuentas por Cobrar                   | 61.137           | 44.064           | -17.074       | -27,93%      |
|       | Crédito Tributario - Renta (años Actual)   | 30.319           | 38.849           | 8.530         | 28,14%       |
|       | Inventario de Productos Terminados         | 284.347          | 222.310          | -62.037       | -21,82%      |
|       | Importaciones en Tránsito                  | 84               | 120              | 36            | 43,27%       |
|       | Activos Pagados por anticipado             | 5.230            | 7.721            | 2.491         | 47,64%       |
|       | Otros Activos Corrientes                   | 2.170            | 2.170            | 0             | 0,00%        |
|       | Activos Fijos                              | 747.248          | 959.595          | 212.347       | 28,42%       |
| ( - ) | Depreciación Acumulada                     | -271.828         | -342.883         | -71.054       | 26,14%       |
|       | Otros Activos Diferidos                    | 6.946            | 6.946            | 0             | 0,00%        |
|       | <b>TOTAL ACTIVOS</b>                       | <b>1.616.950</b> | <b>1.684.141</b> | <b>67.191</b> | <b>4,16%</b> |
|       | <b>PASIVOS</b>                             |                  |                  |               |              |
|       | Proveedores Locales                        | 35.091           | 34.930           | -161          | -0,46%       |
|       | Proveedores del Exterior                   | 408.832          | 260.063          | -148.769      | -36,39%      |
|       | Obligaciones con instituciones financieras |                  | 177.445          | 177.445       | 0,00%        |
|       | Otras cuentas y documentos por pagar       | 251.741          | 220.397          | -31.344       | -12,45%      |
|       | Impuestos por Pagar                        | 23.755           | 33.628           | 9.873         | 41,56%       |
|       | Obligaciones con empleados                 | 18.309           | 18.447           | 138           | 0,75%        |
|       | Provisiones                                | 7.128            | 7.894            | 766           | 10,75%       |
|       | <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>            | <b>744.856</b>   | <b>752.804</b>   | <b>7.948</b>  | <b>1,07%</b> |
|       | Pasivos de Largo Plazo                     | 359.731          | 378.468          | 18.737        | 5,21%        |
|       | <b>TOTAL PASIVOS</b>                       | <b>1.104.587</b> | <b>1.131.272</b> | <b>26.685</b> | <b>2,42%</b> |
|       | <b>PATRIMONIO</b>                          |                  |                  |               |              |
|       | Capital Social                             | 200.000          | 200.000          | 0             | 0,00%        |
|       | Aportes Futuras Capitalizaciones           | 107.000          | 107.000          | 0             | 0,00%        |
|       | Reserva Legal                              | 11.764           | 15.309           | 3.545         | 30,14%       |
|       | Utilidades No Distribuidas                 | 117.602          | 163.200          | 45.598        | 38,77%       |
|       | Utilidad del Ejercicio                     | 75.997           | 67.359           | -8.637        | -11,37%      |
|       | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                    | <b>512.363</b>   | <b>552.869</b>   | <b>40.506</b> | <b>7,91%</b> |
|       | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>           | <b>1.616.950</b> | <b>1.684.141</b> | <b>67.191</b> | <b>4,16%</b> |

De la información detallada en el cuadro anterior, a continuación se procede a efectuar un análisis de las principales variaciones:



Hospimedikka Cía. Ltda.

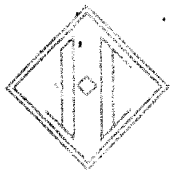
- a) Caja Bancos, presenta un decremento del 30.34% con relación al valor del ejercicio económico anterior, cabe informar en este aspecto que la compañía no tiene problemas de liquidez, y que los fondos con los que normalmente dejamos en los bancos de la compañía son los mínimos necesarios para garantizar el normal funcionamiento de la misma, por lo que podemos notar un buen manejo en el flujo de efectivo de la compañía.
- b) Las Cuentas por Cobrar a Clientes registran un decremento mínimo del 12.18%, por lo que en cuanto al manejo de la cartera, también se puede ver una excelente recaudación.
- c) El inventario de bodega al 31 de Diciembre de 2010, termina con un valor de \$222.310 con lo cual refleja un decremento del 21.82% con relación al 31 de Diciembre de 2009.
- d) Los activos fijos de la compañía presentan un incremento del 28.42% con relación al año terminado al 31 de Diciembre de 2009.

### 1.3.2 ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

| <b>HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.</b>               |                                         |                     |                     |                   |               |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------|
| <b>ESTADO DE RESULTADOS</b>                  |                                         |                     |                     |                   |               |
| <b>De Enero 1 al 31 de Diciembre de 2010</b> |                                         |                     |                     |                   |               |
|                                              | <b>Descripción</b>                      | <b>2009</b>         | <b>2010</b>         | <b>Variación</b>  | <b>%</b>      |
|                                              | <b>INGRESOS</b>                         |                     |                     |                   |               |
|                                              | Ingresos Operacionales                  | 3.059.941,28        | 3.501.738,15        | 441.796,87        | 14,44%        |
| ( - )                                        | Costo de Ventas                         | -1.364.371,06       | -1.507.325,91       | -142.954,85       | 10,48%        |
|                                              | <b>Margen Bruto</b>                     | <b>1.695.570,22</b> | <b>1.994.412,24</b> | <b>298.842,02</b> | <b>17,62%</b> |
|                                              | <b>GASTOS</b>                           |                     |                     |                   |               |
|                                              | Total Gastos de Administración y Ventas | 1.573.509,65        | 1.871.432,55        | 297.922,90        | 18,93%        |
|                                              | <b>Utilidad Operacional</b>             | <b>122.060,57</b>   | <b>122.979,69</b>   | <b>919,12</b>     | <b>0,75%</b>  |

El estado de Pérdidas y Ganancias, presenta las siguientes cifras:

- a) Los ingresos operacionales, que corresponde a las ventas de mercadería de la compañía, registra un incremento del 14,44% con relación al ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre de 2009, por lo que terminamos con ingresos operacionales de \$3.501.738.
- b) Los gastos registran un incremento del 18,93% con relación al ejercicio económico anterior, la variación es normal y esta de acuerdo con el establecimiento y fortalecimiento de las ventas de la compañía.
- c) Las demás partidas del balance de resultados, se encuentran debidamente detalladas en el informe analítico que presenta las principales cuentas del balance con su porcentaje de variación del 2010 frente al año 2009.



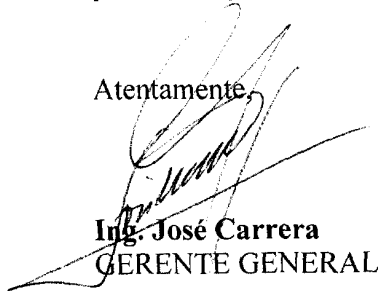
Hospimedikka Cía. Ltda.

#### 1.4 PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES

Sobre los resultados de la compañía, la gerencia general de la compañía propone que se deje en el balance general como utilidades a disposición de los señores Socios en la cuenta de Utilidades No Distribuidas, hasta que los señores Socios de la compañía, la junta general de Socios y el directorio de la compañía tome alguna decisión sobre esta valor, los mismos que servirán para avalar los nuevos proyectos de la compañía que se realizarán durante el año 2011.

Hasta aquí el informe sobre la situación financiera de la compañía, aprovecho la oportunidad para expresar mi agradecimiento a los señores Socios de la compañía por la colaboración recibida durante el ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre de 2010 en la ejecución de mis labores así como también a todo el personal de la compañía que brindó su colaboración oportuna y desinteresada, lo que permitió alcanzar los objetivos planteados para el año en mención.

Atentamente,

  
**Ing. José Carrera**  
GERENTE GENERAL

Quito, abril 20 de 2011

