



Quito 11 de abril del 2018

Señores
SOCIOS DE LA EMPRESA
INTERMEDICA C. LTDA.
Presente

Estimados señores socios:

Cumpliendo con lo que establece los estatutos de la empresa INTERMEDICA CIA. LTDA, y lo que establece la Ley de Compañías, presento el informe económico del año 2017 para su estudio, análisis y posterior aprobación:

Como es de conocimiento de los socios, el mes de diciembre la familia Endara y la compañía Intermedica, lamentó el fallecimiento de uno de los socios la Sra. Inés Endara de Bermeo, hecho lamentable que a todos los que componemos la familia y la compañía nos afecto en forma directa, pues siendo ella una de las fundadoras y más que todo, por todo lo que dio e hizo por la compañía.

En este punto debo decir que nos hará falta su presencia pero debemos seguir y llevar adelante el legado que nos ha dejado.

El período económico del 2017, ha sido algo similar al del año anterior, complicado también por los cambios gubernamentales, es un año con una economía que no ha crecido, que se ha mantenido el decrecimiento.

A pesar de la situación la compañía Intermedica se ha mantenido, tuvo un leve decrecimiento, pero nos mantenemos con resultado positivo a pesar de la disminución en las ventas, pero hemos incrementado el margen bruto, con lo cual superamos lo que se realizó en el año 2016 en cuanto a utilidades.

La crisis económica que existe en el gobierno es grave y para el año 2018 será incierto debido a las cifras que tiene el gobierno en lo que respecta a sus deudas, lo que afectará a las inversiones que pueda hacer sobre todo en el sector salud.

Siguen las restricciones y los problemas en las importaciones, que cada vez las instituciones ponen las trabas para poder importar, el cambio constante de las reglas para la obtención de los permisos y autorización, hacen los trámites más demorados y como consecuencia la demora de tener los productos para su facturación. Algo positivo fue la eliminación de las salvaguardias, que si nos afectó directamente en los precios de varios productos, para este año tenemos con las nuevas importaciones, un mejor precio competitivo.

En el período económico 2017, se alcanzó un total de ventas de US\$1,409,097.11; que comparado con el monto de US\$1,552,323.40 del período económico del 2016, nos da un decrecimiento de las ventas de US\$ 143,226.29 que representa un 9.23%, en comparación con el año anterior.

La baja en las ventas se debe a que, se ha reducido la inversión del gobierno en el área de salud, por la crisis económica que existe, las trabas en las importaciones para tener los productos y la falta de pago a su debido tiempo de los clientes públicos.



Los procesos de compras públicas, cada vez son más inconvenientes en participar, por los bajos presupuestos que están manejando los hospitales, además de las condiciones de mantenimiento preventivo y correctivo que solicitan, no se puede cumplir porque los valores asignados a estos rubros son mínimos.

Paso analizar las cifras del Balance General, tenemos que el activo de la empresa para el año 2016 es de US\$1,682.282.05. Si comparamos con el valor de activos del año económico 2017 el valor fue de US\$1,753,508.15, lo que nos da una diferencia de US\$71,226.10. Esto es debido a que las cuentas Bancos, Inventarios y Activos fijos, tienen valores superiores al del ejercicio económico del año 2016.

En lo que se refiere a las cuentas de realizables, sobre todo en lo que se relaciona al inventario, tenemos que indicar que, el mismo al finalizar el año 2016, tuvo un valor total de US\$1,056,513.71, que comparado con el del año 2017 de un valor US\$1,141,140.51, se ha incrementado en US \$ 87,626.80. Este incremento se debe al valor de mercaderías en tránsito, por las nuevas importaciones.

Los activos fijos del año 2016 totalizaron un valor de US\$ 92,687.63, que comparados con los activos fijos del presente período tiene un valor de US\$ 81,982.19, esta reducción es normal debido a la depreciación que se hace anualmente. Queremos indicar que en este año 2018, se harán inversiones en este rubro, debido a que tenemos que cumplir con la resolución del SRI de realizar la facturación electrónica, para esto se requiere de cambio del servidor de computación, pues el actual está llegando a su vida límite de uso, con el nuevo sistema de facturación al que estamos obligados, se requiere de un servidor de mayor capacidad tanto del procesador como de memoria, se planificara tener una mejor capacidad de procesamiento de datos.

Analizando los pasivos de la empresa en el presente año, se tiene un valor de US\$ 721,710.76 que comparando con lo del año 2016 el valor de los pasivos, es de US\$ 641,025.33, con un incremento de US\$ 80,685.43 debido a los préstamos realizados con los bancos. Estos préstamos se los realizó a un plazo de 18 meses, lo que nos ayuda en el flujo de caja y más que todo el poder dar crédito a los clientes para poder concretar ventas.

Hay que aclarar que sólo en ciertos casos para cerrar la venta, se tenía que dar crédito al cliente a un año. Estas ventas son puntuales y nos ha servido para poder contrarrestar lo que la competencia hace al dar plazo en la adquisición de equipos.

El Balance de Resultados para el año 2017, establece un monto total de ventas por US\$1,409,097.11; se genera una utilidad bruta del ejercicio de US\$ 56,586.80, que comparada con la utilidad del 2016 de US\$ 38,428.55 hay un incremento de US\$ 18,158.25 que representa un 47.25% mayor.

De este valor hay que descontar el reparto del 15% de utilidades para los empleados, que es un valor de US\$ 8,488.02, el mismo que será pagado según lo establece la ley.

El pago del impuesto a la renta por un valor total de US\$22,644.29, queda un valor a disposición de los socios de US\$ 25,454.49 de utilidad neta.



Como en años anteriores no se apropia valor alguno para la reserva legal, porque se tiene ya en la reserva legal más del 20% del capital social, según lo establece la ley. Al momento, nuestra reserva legal tiene un valor de US\$ 67,532.93 que equivale al 28.27%

Durante el año 2017, se ha mantenido la incorporación de los nuevos productos, como gel de conducción, las agujas para estudios de Electromiografía, los tapes para fisioterapia, que se hace el trabajo con las vendedoras, para desarrollar dichas marcas y el posicionamiento de estos productos.

Finalmente, después de muchos meses se obtuvo el registro sanitario del enema NATUREPLEX, eso fue a principio del mes de septiembre, inmediatamente se puso el pedido al fabricante, pero ellos no estuvieron listos para hacer el despacho, recién en diciembre confirmaron que estaba listo para ser enviado.

La importación del nuevo enema llegó al país a mediados del mes de febrero, se ha iniciado ya la venta del producto a un Hospital del Seguro Social en Quito, se ha retomado contacto con el Grupo DIFARE, el más grande distribuidor de medicamentos a nivel nacional, estamos ya en camino de que nos den los datos e ingreso del enema, el éxito de la introducción del producto a DIFARE fue la excelente labor de Liliana Endara con los personeros de esta empresa.

Dentro de pocos días les facturaremos pequeñas cantidades a ellos, se tiene que desarrollar una labor con las tres cadenas de farmacias que son Cruz Azul, Pharmacys y Farmacias Comunitarias, tan pronto entreguemos el producto a las bodegas de DIFARE, para que sea distribuido.

Se iniciarán los contactos con el Grupo FYBECA, para presentar el producto y esperamos tener el mismo éxito que con DIFARE.

Se sigue en el proceso de tramitación ante el ARCSA, para la certificación de una de las bodegas que tiene la oficina, para comercializar todos los productos que tienen registro sanitario. Conocemos que ponen muchas exigencias para la aprobación de las bodegas, en caso de que no se pueda obtener la aprobación, se tendrá que hacer una negociación con un distribuidor logístico aprobado por el ARCSA, para poder embodegar los productos.

Un punto importante que representará una fuerte inversión para el período económico 2018, será la obtención de los registros sanitarios de los equipos. El costo por registro es de aproximadamente US \$ 2500,00 por cada uno. Estimo que serán no menos de 30 registros que se requieren, con una inversión de US \$ 75,000.00. Se priorizará los equipos que más comercializamos.

Se ha firmado un contrato con la compañía UBG Consultoría y Representaciones, esta empresa será encargada de realizar todo el proceso de los registros sanitarios. Al momento están procesando toda la información que es enviada por DJO-CHATTANNOGA, para la obtención de los RS de los equipos de rehabilitación, siendo esto la prioridad principal. El plazo para obtener los registros es hasta el 19 de febrero del 2019.

Seguimos con la política de ampliar el mercado privado, sin descuidar lo que nos convenga vender en el sector público.

Concluyo que el período económico del año 2017, ha sido positivo para la empresa, a pesar de la aguda crisis que existe en el país, de los inconvenientes que se tiene en los procesos de importación

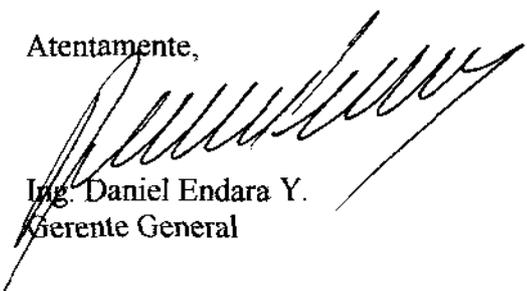


Página 4

y los problemas de pago de las entidades públicas.

Seguiré con el mismo entusiasmo y esfuerzo para que el 2018 sea mejor, agradezco a todos los socios por el apoyo a la labor que he realizado, a la confianza depositada en mi persona, pongo en consideración este informe para su análisis y aprobación.

Atentamente,



Ing. Daniel Endara Y.
Gerente General