

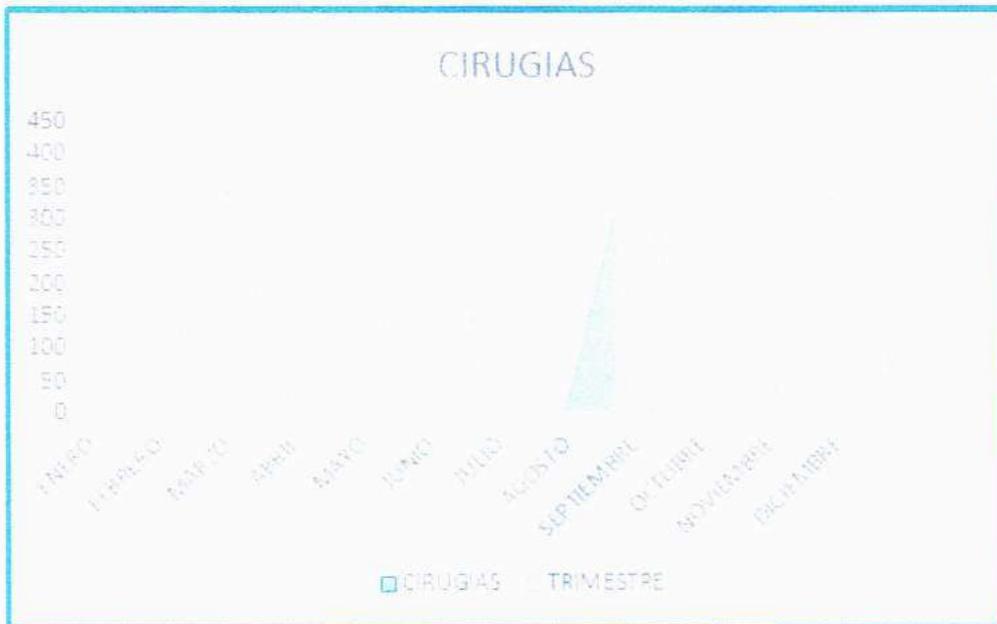
INFORME DEL GERENTE

Quito, D.M., Marzo 16 del 2017

ANTECEDENTES

Un año de intenso trabajo en el cual la unión de esfuerzos tanto del personal del Centro en todas las áreas, como del contingente médico que colaboran con el Centro, nos han permitido terminar al 31 de Diciembre del 2016 con un balance positivo, pese a ser una empresa que inicia sus labores el 07 Enero del 2016.

De acuerdo a las gráficas que a continuación detallamos, se puede apreciar un incremento de las cirugías de lo que constituye un aspecto importante dentro del giro del negocio de la empresa.



La administración sigue la política de reinvertir para implementar más mejoras en todos los ámbitos del Centro, como son infraestructura y en el aspecto tecnológico con la compra de instrumental, equipos y demás, con la finalidad de actualizarnos.

En el ámbito legal se ha dado cumplimiento a todas las obligaciones tanto laborales, tributarias, respaldo que lo tenemos con los debidos documentos que están a disposición de los accionistas.

En el ámbito societario y cumpliendo las normas de convocatoria a ésta Junta, se comunicó personalmente a cada uno de los accionistas que se tiene registrados sus direcciones y teléfonos.

Debo señalar el esfuerzo enorme que se viene realizando para cumplir los pedidos de información de los diferentes proveedores que guardan relación con nuestro Centro, así como también normas y procedimientos relacionados con el Centro.

Como mencioné al inicio la tarea es de todos y la responsabilidad es de tres: Presidente, Gerente y Contadora.

ASPECTO ECONÓMICO

BALANCE GENERAL 2016

Los balances son fríos, y los indicadores financieros nos permitirán establecer una interpretación conjunta con los accionistas.

1	ACTIVO		138735,09
1.1	Activo Corriente	116151,17	
1.2	Activo No Corriente	22583,92	
2	PASIVO		136719,48
2.1	Pasivo Corriente	136719,48	
3	PATRIMONIO NETO		2015,61
3.1	Capital	500	
3.3	Resultados Acumulados	1515,61	

El Activo o sea los bienes monetarios, inventarios, cuentas por cobrar y activos fijos que tiene la empresa es de corresponden a cuentas que pueden generar liquidez y el corresponde a los activos como equipos e instalaciones.

El Pasivo corresponde a cuentas de corto y mediano plazo como son cuentas de inmediato pago a proveedores, obligaciones tributarias y patronales.

El Patrimonio que corresponde a los aportes de socios y los resultados fruto del ejercicio económico.

INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES DE LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

✓ RAZON CORRIENTE

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} \rightarrow 5,14$$

Para el año 2016 el Centro de Cirugía Vascular por cada dólar de obligación vigente contaba con \$5,14 dólares para respaldarla con el efectivo necesario, en el momento oportuno las obligaciones contraídas.

✓ CAPITAL DE TRABAJO

Capital de Trabajo = Activo Corriente – Pasivo Corriente  -20568.31

El Centro debe recuperar sus valores consignados en a más de 180 días, para cubrir sus obligaciones corrientes, mas por la situación económica del país se ve obligado a esperar a los clientes más allá del tiempo acordado.

✓ PRUEBA ÁCIDA

Prueba Ácida = $\frac{\text{Activo Corriente - Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$  5,14

El Centro de Cirugía Vascular puede cubrir sus obligaciones corrientes, el cálculo de este indicador con una capacidad de pago de \$5,14 de su deuda a corto plazo.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

➤ ENDEUDAMIENTO SOBRE ACTIVOS TOTALES

Nivel de endeudamiento = $\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}} \times 100\%$  98,55%

La participación de los acreedores frente al total de los activos es de 98,55%; se tiene un nivel de riesgo alto y hay que tener cuidado con este riesgo de que no suba.

➤ ENDEUDAMIENTO DE LEVERAGE O APALANCAMIENTO

Nivel de endeudamiento = $\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Patrimonio}}$  67,8303 veces

Podemos ver que la empresa presenta un nivel de endeudamiento demasiado alto con sus acreedores es decir que para el año 2016 el 67,83% su patrimonio está comprometido con los acreedores.

INDICADOR DE RENTABILIDAD

➤ RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO

$$\text{Rentabilidad del Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}} \Rightarrow 3,03\%$$

Nos permite concluir que la rentabilidad de los accionistas en el patrimonio fue de 3,03%.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS 2016

Los resultados positivos del período comprendido entre el 1 de Enero del 2016 al 31 de Diciembre del 2016, demuestran el esfuerzo de todos quienes forman la compañía.

4	INGRESOS		
4.11.01	VENTA DE BIENES	78.938,21	
4.11.02	INGRESOS POR SERVICIOS	426.501,00	
5	COSTOS Y GASTOS		
5.11	COSTOS OPERACIONALES	40.795,92	
5.21	GASTOS DE VENTA	351.971,67	
5.22	GASTOS ADMINISTRATIVOS	64.992,14	
5.23	GASTOS FINANCIEROS	502,17	

La Utilidad Bruta del ejercicio fue de \$47.177,31 de los cuales corresponde a los trabajadores un 15% que en términos monetarios es de \$7.076,60.

De la utilidad neta se debe deducir el 22% de Impuesto a la renta que corresponde a \$9.788,60 y el 5% que corresponde a la Reserva Legal.

Del saldo restante recomiendo pedir a la Junta que no menos del 50% de la misma se destine a reservas para mantener un nivel de endeudamiento de riesgo medio, conforme a lo expuesto.

Sin más que informar, reitero mis sinceros agradecimientos por la confianza depositada en mi persona para llevar a cabo la Administración de la Empresa

Atentamente,



Cecilia Páez de Falconí

GERENTE

CI 1704606290

Dirección: Vicente Aguirre DE1-96 y 10 de Agosto

Telfs.: 395-6960 • 254-6045

Email: ccvpxialka@yahoo.com • Quito-Ecuador

Páez
4