

ottobock.

INFORME DE GESTIÓN AÑO 2016

En cumplimiento legal y estatutario, presentamos los acontecimientos más significativos del año 2016 de la sociedad.

RESUMEN EJECUTIVO

Entorno político y económico del año 2016:

Políticas:

El año 2016 fue un año bastante complejo para el sector en general y no fueron ajenos a sus efectos. A pesar de haber observado una revaluación nominal en las monedas transaccionadas para nuestro negocio de un 4,7% y 8,6% para el Dólar Americano y el Euro respectivamente, no es un efecto que hayamos podido percibir en nuestra mejora de costos y posterior generación de margen. Los precios de venta para el año 2016 fueron valores que solamente empezaron a tener vigencia para el último trimestre del año y para otros como el Halcón Militar no fue factible el ajuste para el mismo periodo.

Para Colombia fue un año con un hito que marcó su historia de los últimos 50 años de historia violenta y fue la firma del acuerdo de paz con las FARC. Este hecho sin precedentes permite al país y su economía un escenario de nuevas oportunidades y grandes retos que marcará el futuro de nuestras generaciones jóvenes y venideras. Sin embargo, por otro lado, nos enfrentamos a otros retos como el de la financiación que requiere sacar adelante este acuerdo que implica resocializar a más de 8.000 hombres que durante muchos años vivieron en la insurgencia. Esto aunado a la crisis que vive nuestro sector de la salud no implica algo distinto que obtener recursos a través de la tributación y es aquí donde los macroeconomistas deben jugar sus mejores cartas con el fin de cuidar variables como la inflación y el crecimiento de la economía.

La regulación de nuestro sistema de salud evoluciona cada vez más con el fin de lograr cobertura, pero con fuertes limitaciones de recursos que implicará una reingeniería del modelo donde gobierno, entidades y usuarios redefinan la forma como asumirán en términos de costos su participación en el mismo.

Ante un escenario tan retador como el que observamos para el 2017, la estrategia será de audacia en temas de inversión y control del gasto ya que el foco será rentabilizar lo que tenemos antes de pensar en nuevos proyectos.

Ecuador y Perú fueron años muy complejos generando pérdidas por segundo año consecutivo. Para el caso en particular de nuestra sucursal basada en la ciudad de Lima, tuvimos una situación de fraude dada por variables como el exceso de confianza y debilidades en nuestro sistema de control que confluieron generando el espacio adecuado para malos manejos que impactaron los resultados del negocio aproximadamente en USD 500.000 (inventario, cartera y provisiones asociadas). Para el 2017, estas dos sucursales deberán demostrar su capacidad de generación de rentabilidad de lo contrario serán cerradas.

Nuestra inversión en Ortopraxis, a pesar de haber alcanzado solamente el 97% de cumplimiento en ventas, tuvo un año gratificante comparado con el presupuesto en los demás indicadores de gestión y comparado también con el ejercicio del año inmediatamente anterior.

Ottobock Health Care Andina S.A.S.

Bogotá Centro de Excelencia Calle 138 No. 53 - 38 Bogotá, Colombia Tel: +57 (1) 661 5866 ext@ottobock.com.co www.ottobock.com.co
Bogotá Show Room Tel: +57 (1) 661 9888 Ext. 801 - Bucaramanga Calle 19 No. 22-23 Tel: +57 (7) 590 3231
Barranquilla Calle 94 No. 438-52 Local 4 Tel: +57 (5) 385 5858 - Ortopraxis Carrera 50 A No. 63-41 Tel: +57 (4) 444 1625 - Ecuador - Esmeraldas
Ecuador Av. América 275 y Vía Andes Ed. Naranjo Of. 253 Tel: 593 (0) 2081304 / F - 593 (0) 204 1946 Quito - Ecuador
Perú Calle Perú Nacional No. 160 Pucallpa Libre Cuatro 2 Av. de la Rta. Tel: +51 (1) 321 2324 / F +51 (1) 321 2382 Lima Perú

ottobock.

como lo fue un EBITDA al 104%, basados en ingresos de 3 días y en una suma de provisiones de 988MM de la cual \$57MM corresponden a cartera vencida a más de 360 días sobre la cual se viene agotando una recuperación que impacta positivamente el cierre de los ejercicios.

Económicos:

La tasa de crecimiento económica estuvo cercana a un 1.5% (último dato disponible a la elaboración del presente informe), nada malo para una proyección general en Latinoamérica de un 0.7%. El desempleo al cierre de diciembre quedó en 8.74% que venía de un 8.59% el año anterior. La inflación disminuyó de un 6.77% al 5.75%; el IPC del sector salud ha sido el más alto de los últimos años ubicándose al cierre del año en 8.14% y el ajuste del salario mínimo quedó en el 7% igual que lo ajustado para el año anterior.

A continuación, se analizarán los resultados e iniciativas más importantes en términos de los 4 parámetros del "Tablero de comando" definido para la Gerencia General.

Aspectos Financieros:

El año 2016 fue un año con mayores dificultades a las vistas en el 2015 debido a variables como:

- Cierre temporal de cuentas claves, Cafesalud EPS y Coomeva EPS, por incumplimiento de plazos comerciales.
- El fraude en nuestra sucursal de Perú que implicó castigo y provisiones por valores cercanos a USD 500.000

El resultado tanto en ventas como en Ebitda son contrastantes según lo expuesto anteriormente. En términos generales crecimos un 10% vs el año inmediatamente anterior y estuvimos a un cumplimiento del 94.7%, \$26.294MM (Colombia + Ecuador + Perú) del presupuesto de ventas estimado para el año que fue de \$27.877MM. Colombia tuvo un muy buen desempeño en ventas \$24.639MM y crecimiento 13.7% vs 2015, número que ayudó de alguna manera a cubrir el número dejado de percibir por parte de Ecuador y Perú. Ecuador quedó en el 66.84%, \$1.176MM, vs el presupuesto del año, \$1.759MM, debido a que las cotizaciones presupuestadas no sucedieron. Perú, quedó al 27.25% del presupuesto, \$679MM, comprado con un presupuesto de \$2.124MM, debido al inconveniente de fraude que tuvimos en dicha sucursal.

Teniendo en cuenta lo anterior el resultado en términos de EBITDA fue de \$1.815 que comparado con un presupuesto de \$3.543MM nos da un cumplimiento del 51.33% quedando \$1.728MM por debajo. Este resultado estuvo impactado negativamente por:

1. Menor venta de \$1.362MM
2. Mayor costo de \$883MM
3. Los dos anteriores nos dejan con un menor margen bruto de \$2.269MM
4. Los gastos generaron beneficio por \$541MM debido a la diferencia en cambio.
5. Lo anterior nos arroja una diferencia de \$1.728MM de menor EBITDA

El resultado de cartera a final de año estuvo en 145, 165 y 266 para Colombia, Ecuador y Perú respectivamente, comparados con un presupuestado de 135, 61 y 74 en el mismo orden. Esta situación en Colombia obedece a la cartera de las entidades Cafesalud y Coomeva cuyo comportamiento de pago ha sido muy irregular generando esto un aumento en la provisión. La

Ottobock Health Care Andina S.A.S.

Región Centro de Ecuador Calle 136 No. 33 - 38 Bogotá, Colombia Tel: +57 (1) 561 8888 ext: 2000 www.ottobock.com.co
Bogotá Bloque Norte Tel: +57 (1) 561 8888 Ext. 801 - Bucaramanga Calle 19 No. 22-23 Tel: +57 (1) 561 8888
Barranquilla Calle 34 No. 435-52 Local 4 Tel: +57 (1) 561 8888 - Orizaba Calle 30 No. 23-41 Tel: +57 (1) 561 8888 - Llaneros
Ecuador No. Avenida 275 y vial Andes S/N, Guayaquil Tel: +593 (3) 228 1354 - F + 593 (3) 228 1354 - Guayaquil - Ecuador
Perú Calle Piquis Huancayo No. 150 Pucallpa Calle 2 Av. del Río Tel: +51 (1) 221 2525 / F +51 (1) 221 2280 Lima Perú

ottobock.

provisión de cartera cerró en \$2.251MM cuyo mayor componente sigue siendo Saludocor con \$1.491MM que vienen del cierre del año 2015.

La Cartera Inter Compañía cerró en \$12.908MM que comparado con el cierre de 2015, \$16.494MM, disminuyó básicamente por la capitalización de principio de año, sin embargo los pagos a casa matriz se han visto afectados debido a la baja rotación de cartera que genera el retraso de Cafesalud y Coomeva cuyo monto al cierre fue de \$3.527MM y \$2.251MM para un total de \$5.778MM.

Referente a los inventarios, obtuvimos una rotación promedio para Colombia, Ecuador y Perú de 9, 220 y -27 comparado con un presupuesto de para cada compañía. El efecto relevante de Ecuador correspondió a llevar a la compañía a niveles razonables de inventario disponible, para el caso de Perú, este se debió a las NC que debieron emitirse por efecto del fraude. Al final, el número consolidado de provisión de inventarios cerró en \$112MM

Aspectos de Recursos Humanos:

En 2016 Recursos Humanos continúa enfocado en el cumplimiento de los requisitos legales tanto en el campo de salud ocupacional como en lo laboral, al establecimiento de un proceso de selección y contratación adecuado, al crecimiento y capacitación de la planta de personal y generar los cambios adecuados para el mejoramiento del clima organizacional.

En cuanto al plan de capacitación, se dio cumplimiento con el programa de SG-SST, se radicó el plan estratégico de seguridad vial dando cumplimiento a las exigencias del ministerio de transporte por tener la compañía en su flota más 10 vehículos.

En cuanto a situaciones jurídicas pendientes al cierre del año 2016 se tiene abierto un litigio con el Sr. JULIO GUERRERO. En dicho proceso, la compañía procedió a interponer contrademanda e igualmente dio inicio a un denuncia penal en su contra.

En cuanto a la comunicación, los grupos primarios se mantienen funcionando y han comenzado a cumplir con su objetivo de comunicación efectiva de manera intrínseca; el propósito para el 2016 es que estos grupos continúen interactuando entre las diferentes áreas y en el sentido vertical y horizontal de la organización bajo el ambiente del Sistema de gestión de Calidad.

La planta de personal paso de 57 a 60 empleados al cierre de 2016.

Información adicional

En cumplimiento del artículo 47 de la Ley 222 /95 modificada con la Ley 603 del 27 de Julio /2.000 nos permitimos informar el estado de cumplimiento de normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor por parte de la sociedad.

En cumplimiento del artículo 1 de la Ley 603 de Julio 27/2.000 puedo garantizar ante socios y ante autoridades que los productos protegidos por derecho de propiedad intelectual están siendo utilizados en forma legal, es decir con el cumplimiento de las Normas respectivas y con las debidas autorizaciones; y en el caso específico del Software de acuerdo con la licencia de uso que viene con cada programa, y que además las adquisiciones de equipos son controladas

Ottobock Health Care Andina S.A.S.

Bogotá Centro de Excelencia Calle 138 No. 53 - 38 Bogotá, Colombia Tel. +57 (1) 261 2644 info@ottobock.com.co www.ottobock.com.co
Bogotá Street House Tel. +57 (1) 261 2648 Ext. 801 • Bucaramanga Calle 18 No. 22-22 Tel. +57 (1) 246 0281
Barranquilla Calle 84 No. 438-82 Zona 4 Tel. +57 (5) 382 5698 • Orthopaedic Center S.A No. 83-87 Tel. +57 (5) 444 1826 Medellín - Colombia
Bogotá - Avenida 279 • Vía Andina 16 - Kermel Dr. 203 Tel. 595 (5) 2261304 • F + 880 (5) 226 1304 Quito - Ecuador
Perú Casa Portales Av. Bolívar No. 180 Puerto Libre Cuadra 744 de Rúa Tel. +51 (1) 226 1224 • F +51 (1) 226 1224 Lima - Perú

ottobock.

de tal manera que nuestros proveedores satisfagan a la empresa con todos los servicios de que estos son importados legalmente.

Se deja constancia que la información exigida por el Artículo 369 del Código de Comercio, está a disposición de los socios.

Así mismo, conforme a lo estipulado en la misma disposición y lo ordenado por las Circulares de la Superintendencia de Sociedades, este informe, el balance general y los demás documentos exigidos por la Ley, fueron puestos a disposición de los Socios con la debida anticipación, previa revisión y análisis del comité de gerencia de la empresa, organismo que lo aprobó en su totalidad.

En cumplimiento del Decreto 1406 de 1999 en sus artículos 11 y 12 nos permitimos informar que la empresa ha cumplido durante el período sus obligaciones de autoliquidación y pago de los aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

Que los datos incorporados en las declaraciones de autoliquidación son correctos y se han determinado correctamente las bases de cotización.

Que son correctos los datos sobre los afiliados al sistema.

Que la empresa como aportante se encuentre a paz y salvo por el pago de aportes al cierre del ejercicio de acuerdo con los plazos fijados.

Que no existen irregularidades contables en relación con aportes al sistema, especialmente las relativas a bases de cotización, aportes laborales y aportes patronales.

La Gerencia General agradece muy sinceramente a los ejecutivos, empleados y proveedores en general, el apoyo y la dedicación que nos brindaron en cada momento, para el logro de los resultados que hoy estamos presentando, el cual es acompañado con los indicadores de Gestión, anexo, el cual hace parte integral del presente informe.

De acuerdo a lo establecido en la Ley 1576 de 2013, artículo 87 se deja constancia que los administradores no entorpecieron la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores de la sociedad.

De acuerdo a lo establecido en la Ley 222 de 1995 copia de este informe de Gestión fue entregado oportunamente a la Revisoría Fiscal para que en su dictamen informe sobre su concordancia con los Estados Financieros.

A los Señores Socios una vez más, muchas gracias por su confianza y apoyo.

Febrero 12 de 2017


HYDIA GONZALEZ
Representante Legal

Ottobock Health Care Andina S.A.S.

Bogotá Centro de Excelencia Calle 136 No. 53 - 38 Bogotá Colombia Tel: +57 (1) 361 9555 info@ottobock.com.co www.ottobock.com.co
Bogotá Zona Rural Tel: +57 (1) 861 3908 Ext. 801 • Bucaramanga Calle 18 No. 25-26 Tel: +57 (7) 561 0291
Barranquilla Calle 84 No. 436-52 Local 4 Tel: +57 (5) 565 9856 • Ortopraxis Carrera 50 No. 63-61 Tel: +57 (5) 444 0000 ext. 2000 - Colombia
Esmeraldas Av. Américas 275 y 1024 Andes Ed. Karlsen Of. 208 Tel: 598 (0) 2281304 / F + 595 (0) 2281304 ext. 2000
Punta Cana Parque Maderaluz No. 150 Pto. Libre Cuadra 2 Av. del Río Tel: +57 (809) 7220 18 ext. 2000 República Dominicana