

**INFORME GERENTE GENERAL ADFIMEC S.A.
EJERCICIO ECONOMICO 2016**

Señores Accionistas:

Tengo a bien poner en su conocimiento los Balances del Estado de Situación, así como el de Resultados de la Empresa, los mismos que se presentan cortados al 31 de diciembre del 2016

BALANCE DE SITUACIÓN

1. ACTIVOS

El Activo Total al 31 de diciembre del 2016, alcanzó a US\$ 881.696; de los cuales el 54.29%% corresponde al activo corriente y el 45.71% al activo fijo.

a) CAJA-BANCOS

Al 31 de diciembre del 2016, la disponibilidad de la empresa fue de US\$ 454.675, de los cuales US\$ 1.325 corresponde a los fondos fijos asignados, US\$ 73.349 son saldos en cuentas corrientes y en inversiones temporales US\$ 380.001.

INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2016, se realizaron inversiones temporales en instituciones financieras con calificación AAA por la suma de US\$ 380.001, a la fecha del vencimiento de cada inversión se deben registrar los intereses ganados.

CUADRO DE INVERSIONES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

FECHA INICIO	INSTITUCION	PÓLIZA	CANTIDAD	TASA	PLAZO	FECHA VENCIMIENTO	CAPITAL MAS INTERES
29/12/2016	DINERS	3219502	50.000	4.00%	120	28/04/2017	50.653
02/12/2016	DINERS	3254105	50.000	4.60%	94	09/02/2017	50.589
03/10/2016	DINERS	3117821	120.000	4.95%	92	03/01/2016	121.486
21/10/2016	GUAYAQUIL	137-000152	60.000	5.00%	94	23/01/2017	60.768
22/10/2016	GUAYAQUIL	137-000161	100.001	5.50%	92	22/01/2017	101.378
	SUMAN		380.001				384.876

b) CUENTAS POR COBRAR

El saldo por cobrar al 31 de diciembre del 2016, alcanzó a US\$ 7.637, que corresponde a préstamos socios, facturas por cobrar a clientes de diciembre y cuota por el 30% de capacitación del personal.

DESGLOSE DE LAS CUENTAS POR COBRAR AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

BANCO	CONTEXTO	VALORES
MARIA DEL CARMEN PAEZ	ANTICIPO DIVIDENDOS	5.000
CONFIAMED	FACTURA	1.341
INVERSION& DESARROLLO	FACTURA	882
DINERS	TARJETA	240
VARIOS EMPLEADOS	CAPACITACION	525
	SUMAN	7.988

INVENTARIOS

Al 31 de diciembre se registró la toma física de los inventarios de suministros de oficina, limpieza, medicinas e insumos por el valor de US\$ 10.377

IMPUESTOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre se registró las retenciones en la fuente y el pago de impuestos anticipados por el valor de US\$ 482, más la póliza de seguro de activos que se amortiza mensualmente hasta la fecha de renovación por US\$ 5.141.

c) ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de los activos fijos alcanzó los US\$ 403.033, de los cuales el valor del terreno fue de US\$ 252.856 y los activos fijos depreciables en el que se incluye la construcción del centro de terapias US\$ 150.177.

Durante el año 2016, se compraron activos fijos por un valor de US\$ 10.536, se registró el fin de vida de útil de activos por US\$ 39.934, que corresponden a equipos de rehabilitación, computación y menaje.

DETALLE DE COMPRA DE ACTIVOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

FECHA	DETALLE	VALOR
19/2/2016	MICROONDAS WHIRLPOOL S-11	132
9/9/2016	SECADORA A GAS WHIRLPOOL	695
8/4/2016	SILLON GERENCIAL PLATINO	151
14/3/2016	HP PRODESK 400 G1/15-4590/500GB	816
7/3/2016	IMPRESORA MATRICIAL EPSON FX-21	668
11/2/2016	3 CABEZALES ULTRAS D 150 PLUS	1.848
23/8/2016	ELECTRO 3 SALIDAS Y EQUIPO MAGN	4.902
14/11/2016	CABEZAL PARA EQUIPO DE ULTRASON	584
19/11/2016	TV LED SAMSUNG 32"	460
1/5/2016	TELEFONO IP T19P PANASONIC	101
1/5/2016	HEADSET YH532 PARA ADMINISTRACI	78
	SUMAN	10.536

2. PASIVO

El Pasivo total de la empresa, al 31 de diciembre del 2016, fue de US\$ 204.109, de los cuales el 80.52% corresponden al Pasivo corriente y el 19.48% al Pasivo a largo plazo.

En el pasivo corriente se registraron los valores por pagar a: proveedores, accionistas, beneficios de los empleados, obligaciones del IESS y del Fisco por US\$ 58.750, el 15% de trabajadores US\$ 56.087 y el Impuesto a la Renta por US\$ 49.522.

En el pasivo a largo plazo se registró la provisión de la jubilación y desahucio de los empleados por US\$ 39.751.

3. PATRIMONIO

El Patrimonio total de la empresa, al 31 de diciembre del 2016, fue de US\$ 677.587; compuesto por un capital social suscrito de US\$ 312.000, reserva legal US\$ 123.168, adopción NIIF'S por primera vez -US\$ -10.242, resultados integrales ORI US\$ 8.968 y la utilidad neta de US\$ 243.693.

4. INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2016, la empresa percibió por concepto de servicio de varios tipos de terapias a los afiliados a ECUASANITAS y pacientes particulares la suma de US\$ 1.199.858 por la atención de 77.728 servicios médicos brindados.

El ingreso neto operacional de US\$ 1.199.858 a diciembre del 2016, con relación al ingreso del mismo período del 2015 que alcanzó a US\$ 1.053.842, fue mayor en el 14% (US\$ 146.016).

CUADRO COMPARATIVO DE LOS INGRESOS OPERACIONALES DE LOS AÑOS: 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015 y 2016

AÑO	INGRESO	VARIACION	%
2009	544.835		
2010	718.735	173.900	31,92%
2011	805.660	86.926	12,09%
2012	785.351	(20.309)	-2,52%
2013	657.439	(127.912)	-16,29%
2014	769.265	111.826	17,01%
2015	1.053.842	284.576	36,99%
2016	1.199.858	146.016	13,86%

**RESUMEN DE LA FRECUENCIA DE ATENCIONES MEDICAS E INGRESOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

SERVICIO/MEDICINA	ATENCIONES	EGRESOS	PACIENTES	FRECUENCIA	INGRESO
TERAPIA FISICA	44.918	675.210	52.704	50.018	727.914
CONSULTA SICOLOGICA	8.450	128.220	6.138	8.915	134.358
TERAPIA DE LENGUAJE	5.105	61.260	4.444	5.485	65.704
REHABILITACION	3.459	41.508	2.474	3.700	43.982
ESTIMULACION TEMPRANA	3.218	38.616	2.880	3.450	41.496
CONSULTA	2.523	37.833	3.658	2.771	41.491
VALORACION DE TERAPIAS	996	14.940	2.928	1.154	17.868
QUIDAS DE CHOQUE	262	14.672	514	268	15.186
TERAPIA RESPIRATORIA	783	9.396	60	787	9.456
GIMNASIA POSTULAR	201	3.166	1.060	284	4.226
TERAPIA MANUAL	194	3.056	1.151	271	4.207
PSICOPROFILAXIS DEL EMBARAZO	270	3.240		270	3.240
AUDIOMETRIA	154	2.426	202	167	2.628
TERAPIA DE RELAJACION	74	888	140	81	1.028
TERAPIA VESTIBULAR	71	852	60	75	912
ELECTRO GIMNASIA	43	677		43	677
POSTUROGRAMA	34	408	100	39	500
MEDICINA INSUMOS	7.661	8.329	1.542	8.129	9.871
DIFERENCIA CONTABILIDAD SISTEMAS					89.306
SUMAN	78.416	1.044.696	80.056	85.857	1.214.057
MEDICINA INSUMOS	(7.661)			(8.129)	
DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES					(14.199)
ATENCIONES NETAS	70.755	1.044.696	80.056	77.728	1.199.858

De las 77.728 terapias: 70.755 se realizaron a afiliados a ECUASANITAS S.A., (91%) y 6.973 a pacientes particulares (9%).

**CUADRO COMPARATIVO DE LA FRECUENCIA DE ATENCIONES DE LOS AÑOS:
2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015 y 2016**

AÑO	ECUASANITAS	VARIACION	PARTICULARES	VARIACION
2009	36.214		3.290	
2010	47.381	11.167	3.481	191
2011	53.699	6.318	3.476	(5)
2012	52.105	(1.594)	3.984	508
2013	41.818	(10.287)	5.396	1.412
2014	46.036	4.218	6.979	1.583
2015	65.576	19.540	7.089	110
2016	70.755	5.179	6.973	(116)

Las atenciones a pacientes se incrementaron en 5.179 terapias a los pacientes afiliados a ECUASANITAS S.A., y disminuyeron en 116 a varios clientes.

**RESUMEN DE LA FRECUENCIA DE ATENCIONES MEDICAS E INGRESOS
DE LA MATRIZ, AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

SERVICIO MEDICO	FRECUENCIA	ECUASANITAS	ATENCIONES	PARTICULARES	CANTIDAD	INGRESO
TERAPIA FÍSICA	50.092	766.748	3.711	44.040	53.803	810.788
TERAPIA DE LENGUAJE	17.978	245.163	1.152	15.723	19.130	260.885
POSTUROGRAMA	581	7.702	19	380	600	8.082
TERAPIA RESPIRATORIA	4.242	51.196	171	2.232	4.413	53.428
CONSULTA	2.416	36.240	164	3.258	2.580	39.498
RESUMOS	-	8.241	-	1.744	-	9.985
CONFALIED FIBECA COCA BARRIGA	-	-	1.511	11.672	1.511	11.672
SUB TOTAL	75.309	1.115.289	6.778	79.049	82.037	1.194.338
DIFERENCIA ADMINISTRACION SISTEMAS	(4.554)	(70.594)	245	1.007	(4.309)	(69.587)
DIFERENCIA ADMINISTRACION CONTABILIDAD						89.306
DESCUENTOS DEVOLUCIONES						(14.199)
ATENCIONES NETAS	70.755	1.044.695	6.973	80.056	77.726	1.199.858

Al 31 de diciembre del 2016, en la matriz del centro de terapias se realizaron 77.728 terapias: 70.755 se realizaron a afiliados a ECUASANITAS (92%) y 6.973 a pacientes particulares (8%). Por estos servicios la empresa percibió la suma de US\$ 1.199.858.

Nota: existe diferencia en el número de atenciones que constan en el cuadro de producción proporcionado por la Administradora y Sistemas.

Existe diferencia en los valores reportados como ingresos en el cuadro de producción, sistemas y la contabilidad.

En base a la información proporcionada por la Administradora se estableció la productividad de cada punto de atención con relación al presupuesto.

RESUMEN DE LA FRECUENCIA DE ATENCIONES MEDICAS E INGRESOS DEL PUNTO DE ATENCION VILLA FLORA, AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

SERVICIO	FRECUENCIA	ECUASANITAS	ATENCIONES	PARTICULARES	INGRESOS	IMPORTE
TERAPIA FISICA	5.043	80.145	992	9.857	6.035	90.002
TERAPIA DE LENGUAJE	2.835	38.301	126	1.626	2.961	39.927
TERAPIA RESPIRATORIA	773	9.276	106	1.299	879	10.575
INSUMOS	-	989	-	292		1.281
CONFIAMED FYBECA CORA BARRIGA	-	-	397	2.172	397	2.172
SUMAN	8.651	128.711	1.621	15.246	10.272	143.957
PRESUPUESTO						156.000
CUMPLIMIENTO						92,28%
AÑO 2015	10.339		1.882		12.221	

Al 31 de diciembre del 2016, en el punto de atención Villa Flora del centro de terapias se realizaron 10.272: 8.652 se realizaron a los afiliados a ECUASANITAS y 1.621 a particulares.

Los ingresos operacionales de US\$ 143.957 con relación al ingreso presupuestado de US\$ 156.000, se cumplió en el 92.28%.

En el 2016 se realizaron 10.272 terapias con relación al 2015 que se brindaron 12.221 terapias, este servicio disminuyó en el 16% (1.949).

**RESUMEN DE LA FRECUENCIA DE ATENCIONES MEDICAS E INGRESOS
EN EL PUNTO DE ATENCION ELOY ALFARO, AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2016**

ELOY ALFARO	FRECUENCIA	ECUASANITAS	ATENCIONES	PARTICULARES	CANTIDAD	INGRESO
TERAPIA FÍSICA	4.905	73.575	52	764	4.957	74.339
SUMAN	4.905	73.575	52	764	4.957	74.339
PRESUPUESTO						60.000
CUMPLIMIENTO						123.90%
AÑO 2015	3.576		57		3.633	

Al 31 de diciembre del 2016, en el punto de atención de la Eloy Alfaro se realizaron 4.957 terapias: 4.905 se realizaron a afiliados a ECUASANITAS (99%) y 52 a pacientes particulares (1%). Por estos servicios la empresa percibió la suma de US\$ 74.339 (dato proporcionado por la Ing. María del Pilar D' Jeronimo)

Los ingresos operacionales de US\$ 74.339 con relación al ingreso presupuestado de US\$ 60.000, se cumplió en el 123.90%

En el 2016 se realizaron 4.957 terapias con relación al 2015 que se brindaron 3.633 terapias, este servicio se incrementó en el 36% (1.324).

**RESUMEN DE LA FRECUENCIA DE ATENCIONES MEDICAS E INGRESOS
EN EL PUNTO DE ATENCION BATAN, AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

BATAN	FRECUENCIA	ECUASANITAS	ATENCIONES	PARTICULARES	CANTIDAD	INGRESO
TERAPIA DE LENGUAJE	5.811	79.464	235	3.257	6.046	82.720
CONFIRMED FYBECA COKA BARRIGA	-	-	40	446	40	446
SUMAN	5.811	79.464	275	3.702	6.086	83.166
PRESUPUESTO						120.000
CUMPLIMIENTO						69,31%

Al 31 de diciembre del 2016, en el punto de atención el Batán se realizaron 6.086 terapias: 5.811 se realizaron a afiliados a ECUASANITAS (95%) y 275 a pacientes particulares (5%). Por estos servicios la empresa percibió la suma de US\$ 83.166 (dato proporcionado por la Ing. María del Pilar D' Jerónimo)

Los ingresos operacionales de US\$ 83.166 con relación al ingreso presupuestado de US\$ 120.000, se cumplió en el 69.31%

En el 2016 se realizaron 6.046 terapias con relación al 2015 que se brindaron 3.637 terapias, este servicio se incrementó en el 67% (2.449).

5. COSTO MÉDICOS

Al 31 de diciembre del 2016, se registró un costo médico directo de US\$ 465.235 referente al costo por consumo medicinas, utilería e insumos y los gastos de personal médicos fisiatras, psicólogos, fisioterapistas, auxiliares de enfermería. El costo médico de US\$ 465.235 con relación al ingreso operacional de US\$ 1.199.858, representó el 38.77% de siniestralidad.

DISTRIBUCION DE LA REMUNERACION DEL PERSONAL TECNICO

REMUNERACIONES	MATRIZ	VILLA ROSA	SIDHUACAY	ESMATA	ESMATA	ESMATA
NÚMERO EMPLEADOS	22	4	1	3		30
TERAPIA FÍSICA	174.735	23.564	14.662	-	2.979	215.941
TERAPIA DE LENGUAJE	74.624	19.963	-	27.850	-	122.437
CONSULTA	63.240	-	-	-	-	63.240
AUXILIARES ENFERMERIA	19.744			9.102		28.846
CHARLAS					232	232
SUMAN	332.343	43.528	14.662	36.952	3.211	430.696

Del costo médico total de US\$ 465.235, a remuneraciones corresponde US\$ 430.696, a mantenimiento, suministros, menaje, etc., US\$ 30.080 y US\$ 4.459 al ajuste de la provisión del desahucio y jubilación.

En la matriz prestan servicios tres médicos, el costo directo por remuneración alcanzó los US\$ 63.240.

Al 31 de diciembre del 2016, la remuneración directa del personal técnico de la matriz del centro de terapia alcanzó la suma de US\$ 367.456 (27 personas)

CUADRO COMPARATIVO DEL COSTO MÉDICO DE LOS AÑOS: 2009,2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015 y 2016.

AÑO	COSTO	VARIACION	%
2009	147.293		
2010	153.157	5.864	3.98%
2011	201.078	47.920	31.29%
2012	195.902	(5.176)	-2.57%
2013	204.319	8.417	4.30%
2014	256.955	52.636	25.76%
2015	385.008	128.053	49.83%
2016	465.235	80.228	20.84%

El costo médico de US\$ 465.235 a diciembre del 2016, con relación al costo del mismo período en el 2015, de US\$ 385.008, fue mayor en el 20.84% (US\$ 80.228)

PRODUCCION DE ENERO A DICIEMBRE DEL 2016 TERAPIAS FISICAS

MES	TECNICOS	PRODUCCION	PRODUCCION PROMEDIO MENSUAL	MES	TER-PI-FISICA INGRESOS
ENERO	16	4 797	300	ENERO	73 036
FEBRERO	17	5 254	309	FEBRERO	70 312
MARZO	17	4 923	290	MARZO	71 145
ABRIL	16	4 944	309	ABRIL	73 982
MAYO	17	5 427	319	MAYO	73 364
JUNIO	17	4 892	288	JUNIO	74 852
JULIO	17	5 103	300	JULIO	69 341
AGOSTO	16	4 564	292	AGOSTO	56 225
SEPTIEMBRE	16	4 677	292	SEPTIEMBRE	74 958
OCTUBRE	16	5 019	314	OCTUBRE	67 820
NOVIEMBRE	16	4 257	266	NOVIEMBRE	62 661
DICIEMBRE	16	3 833	240	DICIEMBRE	52 221
SUMAN		57.790		SUMAN	830.429

En base a la información proporcionada por la Ing. María del Pilar D Jerónimo los 16 fisioterapeutas realizaron 57.790 terapias físicas durante el 2016.

El promedio mensual más bajo se registró en diciembre 240 terapias y el más alto en mayo 319 atenciones. El costo directo de la mano de obra de los fisioterapeutas fue de US\$ 221.165.

Al 31 de diciembre de 2016, la empresa percibió por concepto de terapias físicas la suma de US\$ 830.429.

TERAPIAS DE LENGUAJE Y VALORACIONES

En base a la información proporcionada por la Ing. María del Pilar D Jerónimo los 8 técnicos: terapeutas (4) y psicólogos (4) realizaron 18.835 terapias y valoraciones del lenguaje durante el 2016.

El promedio mensual más bajo se registró en diciembre 125 terapias y el más alto en mayo 194 atenciones. El costo directo de la mano de obra de los fisioterapeutas fue de US\$ 84.065.

Al 31 de diciembre de 2016, la empresa percibió por concepto de terapias de lenguaje y valoraciones la suma de US\$ 223.567.

Al 31 de diciembre de 2016, la empresa percibió por concepto de 2.580 consultas la suma de US\$ 39.498.

Al 31 de diciembre de 2016, un traumatólogo y 2 fisiatras realizaron 2.580 consultas por las cuales percibieron una remuneración total de US\$ 66.931

PRODUCCION DE ENERO A DICIEMBRE DEL 2016 TERAPIAS DE LENGUAJE Y VALORACIONES

MES	TECNICOS	PRODUCCION	PRODUCCION PROMEDIO MENSUAL	MES	TERAPIA LENGUAJE INGRESOS
ENERO	9	1 546	172	ENERO	19 636
FEBRERO	9	1 694	188	FEBRERO	19 096
MARZO	9	1 664	185	MARZO	21 269
ABRIL	9	1 707	190	ABRIL	19 921
MAYO	9	1 743	194	MAYO	19 711
JUNIO	9	1 719	191	JUNIO	18 840
JULIO	9	1 552	173	JULIO	18 912
AGOSTO	9	1 598	178	AGOSTO	19 294
SEPTIEMBRE	9	1 414	157	SEPTIEMBRE	17 614
OCTUBRE	9	1 619	180	OCTUBRE	17 426
NOVIEMBRE	9	1 454	162	NOVIEMBRE	19 104
DICIEMBRE	9	1 125	125	DICIEMBRE	12 845
SUMAN		18.835		SUMAN	223.567

PUNTO ATENCION: ELOY ALFARO

Al 31 de diciembre de 2016, una fisioterapeuta realizó 4.957 terapias físicas, por las cuales la empresa percibió la suma de US\$ 74.339. La remuneración total de la terapeuta fue de US\$ 15.289. La productividad Eloy Alfaro con relación al presupuesto de US\$ 60.000 fue superior en US\$ 14.339.

PUNTO ATENCION: BATAN

Al 31 de diciembre de 2016, en este punto de atención se realizaron 6.086 terapias y valoraciones de lenguaje, por las cuales la empresa percibió la suma de US\$ 83.166. La remuneración total de las terapeutas de lenguaje y psicóloga fue de US\$ 38.489. La productividad en Batán, con relación al presupuesto de US\$ 120.000 fue inferior en US\$ 36.834.

PUNTO ATENCION: VILLA FLORA

Al 31 de diciembre de 2016, en este punto de atención se realizaron 10.272 terapias físicas y de lenguaje, por las cuales la empresa percibió la suma de US\$ 143.957 La remuneración total de las terapistas de lenguaje y psicóloga fue de US\$ 38.395. La productividad en Villa Flora, con relación al presupuesto de US\$ 156.000 fue inferior en US\$ 12.043.

MATRIZ

Al 31 de diciembre de 2016, en matriz se realizaron 60.722 terapias físicas y de lenguaje, por las cuales la empresa percibió la suma de US\$ 892.876 La remuneración total de las terapistas de lenguaje y psicóloga fue de US\$ 38.395. La productividad en Matriz, con relación al presupuesto de US\$ 864.000 fue superior en US\$ 28.876.

6. GASTO OPERACIONAL

CUADRO COMPARATIVO DEL GASTO OPERACIONAL DE LOS AÑOS: 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015 y 2016

AÑO	COSTO	VARIACION	%
2009	147.293		
2010	153.157	5.864	3,98%
2011	201.078	47.920	31,29%
2012	195.902	(5.176)	-2,57%
2013	204.319	8.417	4,30%
2014	256.955	52.636	25,76%
2015	385.008	128.053	49,83%
2016	465.235	80.228	20,84%

Al 31 de diciembre del 2016, la empresa egreso por concepto de gasto de personal, gestión, administrativo, ventas y generales el valor de US\$ 406.348.

El gasto operacional de US\$ 406.348 a diciembre del 2016, con relación al gasto del mismo período de US\$ 393.139, fue mayor en el 3.36% (US\$ 13.209).

CUADRO COMPARATIVO DE LOS GASTOS DE PERSONAL, ADMINISTRATIVOS, GENERALES Y DE VENTA DE LOS AÑOS: 2014, 2015 y 2016

GASTOS OPERACIONALES	2014	2015	2016	VARIACION
GASTOS DE PERSONAL	132 992	185 374	200 782	15 408
GASTOS ADMINISTRATIVOS	106 855	136 477	130 440	(6 037)
GASTOS GENERALES	51 513	65 945	70 438	4 492
GASTOS DE VENTA	4 855	5 343	4 688	(655)
SUMAR	296.215	393.139	406.348	13.209
VARIACION		32,72%	3,36%	

Los **Gastos de Personal** alcanzaron a US\$ 200.782, con relación a los gastos del 2015 de US\$ 185.374, fueron mayores en US\$ 15.408, que significó el 8.31%.

Los **Gastos Administrativos** alcanzaron a US\$ 130.440, con relación a los gastos del 2015 de US\$ 136.477, fueron menores en US\$ 6.037, que significó el 4.42%

Los **Gastos Generales** alcanzaron a US\$ 70.438, con relación a los gastos del 2015 de US\$ 65.945, fueron mayores en US\$ 4.492, que significó el 6.81% de incremento, por la compra de activos fijos.

Los **Gastos de Venta** alcanzaron a US\$ 4.688, con relación a los gastos del 2015 de US\$ 5.343, fue menor en US\$ 655.

7. GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Al 31 de diciembre del 2016, el Ingreso no Operacionales por US\$ 78.619, corresponde a: intereses ganados en inversiones US\$ 9.800, la comisión ganada por venta de cheques y autorizaciones realizados a ECUASANITAS US\$ 64.281 y varios ingresos US\$ 4.538.

Al 31 de diciembre del 2016, los gastos no operacionales alcanzaron a US\$ 32.983; en este valor se incluyó los impuestos municipales, fiscales y Superintendencia de Compañías US\$ 15.900, por gastos bancarios y comisión US\$ 8.041, el costo financiero actuarial US\$ 2.129, gastos no deducibles (pago a Mateo Larrea) US\$ 3.900 y varios egresos US\$ 3.013

8. RESULTADOS

La utilidad antes del 15% de participación de los trabajadores y pago del Impuesto a la Renta alcanzó a US\$ 373.910, que significó el 29.25 % con relación al ingreso total de US\$ 1.278.477.

La utilidad antes de impuestos alcanzó a US\$ 373.910, menos el 15% de trabajadores por US\$ 56.087, Impuesto a la Renta por US\$ 74.131, dio como resultado una utilidad neta de US\$ 243.693

CUADRO COMPARATIVO DE LAS UTILIDADES ANTES DE PARTICIPACION LOS TRABAJADORES Y PAGO DE IMPUESTOS DE LOS AÑOS: 2014, 2015 y 2016

RESULTADOS	2014	2015	2016	VARIACION
UTILIDAD ANTES IMPUESTOS	220.547	303.485	373.910	70.426
15% TRABAJADORES	31.513	33.082	56.087	23.005
IMPUESTO A LA RENTA	36.920	45.164	74.131	28.967
15% UTILIDAD NETA	152.114	225.239	243.693	18.454
10% RESERVA LEGAL	15.211	22.524	24.369	1.845
UTILIDAD LIQUIDA SOCIOS	136.902	202.715	219.323	16.608
VARIACION		48,07%	8,19%	

Las utilidades antes de la participación de los trabajadores y pago del Impuesto a la Renta de US\$ 373.910 a diciembre del 2016, con relación a los resultados del mismo periodo del 2015, US\$ 303.485, fue mayor en el 23% (US\$ 70.426).

CUADRO DE REPARTO DE UTILIDADES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ACCIONISTAS	CAPITAL INVERTIDO (PAGADO)	PORCENTAJE DE PARTICIPACION	UTILIDAD LIQUIDA SOCIAL	RETRIBUCION	EXERCICIOS PREVIOS	DIVIDENDOS COMPLEMENTARIOS
MORENO ALBUJA ZOLA MARIA VICTORIA	87.050	27.90%	61.193	819		60.374
BORJA CABRERA ALIZ ACRANA	45.000	14.42%	31.532	423	-	31.210
CELIA PAREO COLOMA EVA GUSTAVO	39.000	12.59%	27.415	367	5.000	22.349
MATUTE PINTO HOLLANDA SILVIA	39.000	12.59%	27.415	367		27.049
RECALDE VALENCIA JORGE ARTURO	39.000	12.59%	27.415	367		27.049
PAEZ TROYA CARMITA DE LOS ANGELES	28.950	9.28%	20.351	272	5.000	15.076
CEDEÑO MORENO FRANCISCO JAVIER	12.000	3.85%	6.435	113		6.323
VALLEJO MORENO PAULINA ELIZABETH	12.000	3.85%	6.435	113		6.323
MORENO ALBUJA JOSE IGNACIO	5.000	1.60%	3.514.80	47		3.468
MORENO ALBUJA CARLOS PATRICK	5.000	1.60%	3.515	47		3.468
SUMAN	312.000	100%	219.323	2.935	10.000	206.389

Al 31 de diciembre del 2016, la utilidad líquida socios de US\$ 219.323, con relación a los resultados del mismo periodo del 2015 de US\$ 202.715, fue mayor en el 8.19% (US\$ 16.608).

CONCLUSIONES

ADFIMEC S.A. mantiene vigente el convenio con ECUASANITAS S.A., el mismo que representa un promedio anual del 91.03% de las sesiones realizadas.

Disminuyó la productividad del punto de atención Villa Flora con relación al 2015 y no se cumplió con el presupuesto en US\$ 12.043.

El punto de atención del Batán no cumplió con el presupuesto en US\$ 36.834

REQUERIMIENTOS

Para mejorar la productividad de los puntos de atención la Ing. María del Pilar Jerónimo manifiesta lo siguiente en su propuesta, que pongo en consideración de los socios para su aprobación:

Propone ampliar el servicio en Batán implementando las terapias físicas y en Villa Flora el servicio de una psicóloga.

Programar al personal para que también tome vacaciones en los meses de menor productividad: febrero, julio, agosto y diciembre, evitando el pago de reemplazos.

Atentamente,



Ing. María Victoria Moreno
GERENTE GENERAL
ADFIMEC S.A.