

INFORME DE GESTIÓN 2014

A. INFORME DE GERENCIA

SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA EJERCICIO 2014

Antecedentes.-

Inmedical implementó Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para sus Estados Financieros del 2012, durante el 2013 y 2014 continuó con el proceso normal y cumplimiento de estas normas.

En cuanto al efecto de aplicación de NIIFS, en términos monetarios, tuvo su efecto más notorio y significativo en la creación de una cuenta de deterioro de cartera por un monto de \$151.000 para la cartera de ejercicios anteriores y \$102.000 para la cartera del 2012, con un total de \$253.000. Para el ejercicio 2013 y 2014 ya no fue necesario otro valor de afectación o deterioro de cartera.

De igual manera, durante el ejercicio fiscal 2014, cumpliendo con la normativa NIF, se modificó la modalidad de facturación del cliente masivo Banco Solidario de tal manera que la factura de cada cliente de este segmento se la emite por el periodo fiscal vigente y se espera al siguiente periodo fiscal para la emisión del saldo de factura. Este cambio logra que los ingresos fiscales de la compañía sean más reales y que la generación de impuestos sea la justa para la compañía.

1. Situación Financiera

A continuación se detallan los principales rubros del Balance General de Inmedical S.A. con corte al 31 de diciembre del 2014:

- El volumen del total de **Activos** se ubicó en USD \$3.117.628 \$, esto es, 25,6% de incremento con respecto al Balance de Diciembre del 2013 (\$2.482.111).
- Las principales cuentas componentes del activo son: **Inversiones** con \$839.591 (26,9% de participación del total del activo y 190,8% de crecimiento versus diciembre 2013); **Deudores por primas** o cuentas por cobrar con \$1.721.392 (55,2% de participación y 2% de reducción) y **Otros Activos** con \$556.645 (17,9% de participación y 69% de aumento con respecto al 2013).
- Dentro de **Inversiones**, los principales rubros son los de **Inversiones financieras** con \$191.698 (22,8% de contribución de Inversiones), para el periodo anterior no se registró valor en inversiones financieras. **Caja y Bancos** con \$412.188 frente a los -\$2.440 del 2013 (49,2% de contribución) y **Activos fijos** con \$235.190 (28,0% de contribución y 19% de reducción frente a 2013).

- Los Deudores por Primas o Cuentas por Cobrar se constituyen de las cuentas de **Primas por Vencer** con \$2.304.716 (133,9% de participación del total de Deudores por primas y 2% de decrecimiento frente al 2013), **Primas Vencidas** con \$-256.917 (-14,9% de participación y 1% de crecimiento con respecto al año anterior), **Provisión de Incobrables** con \$326.407 (-18,9% de contribución y 1% de incremento).

Dentro de Otros Activos se encuentran las **Anticipos fiscales** con \$42.624 (7,7% de participación del total de otros activos y 21% de reducción con respecto al ejercicio anterior), **Deudores Varios** con \$452.879 (81,4% de contribución y 42% de incremento) y **Activos Diferidos** con \$61.142 (10,9% de participación y 0,1% de disminución).

- Con respecto al **Pasivo** de la compañía, el total de este rubro alcanzó un valor de \$2.536.469, esto es 19,2% de incremento frente al 2013 (\$2.127.199). Los principales componentes son: **Reservas Técnicas** con \$941.384 (37,1% de participación del total del pasivo y 16476% de incremento versus diciembre 2013); **Deudas con el Sistema Financiero** con \$43.239 versus \$338.332 del 2013 (1,7% de participación del total de pasivo) y **Otros Pasivos** con \$1.551.846 (61,2% de participación y 13% de reducción).
- Dentro de las Reservas Técnicas el total de éstas, corresponden en su totalidad a **Reservas de Riesgos en Curso**.
- Dentro de las deudas en sistema financiero se encuentran los **créditos en bancos y tarjetas de crédito corporativas** con \$43.239. Este valor se ha reducido a \$12.556 a febrero del 2014 por concepto de cancelación de operación de crédito vigente al 2013.
- Dentro de Otros Pasivos tenemos a la cuenta de **Impuestos y Retenciones** con \$73.187 (4,7% de contribución del total de Otros Pasivos y 43% de reducción versus el 2013), **Cuentas por pagar al personal** con \$9.583 97 (0,6% de participación y con una reducción del 90%), **Otros pasivos por Pagar** con \$1.464.251 (94,4% de contribución y 6% de reducción) y **Pasivo Diferido** con \$4.824 (0,3% de participación y 33% de reducción).
- El **Patrimonio** total de la compañía asciende a \$581.159 frente a los \$354.912 del año anterior. Las cuentas componentes del patrimonio son: **Capital Pagado** con \$410.320 (70,6% de participación del total del Patrimonio), **Reservas** con \$156.869 (26,9% de participación e igual valor del 2013), aquí se encuentra la capitalización de resultados de los ejercicios anteriores y **Resultados** con \$13.971 (2,4% de participación y 187,7% de aumento). Los resultados aparecen con valor neto, porque aquí se acumulan la pérdida del ejercicio 2007 por \$-104.585, los resultados por adopción de NIFS por primera vez \$-116.607 y las utilidades retenidas del ejercicio por \$278.181.

En cuanto al **Estado de Resultados**, este refleja la siguiente información:

- Ventas o **Primas** por un monto de \$5.322.126 que corresponde a los contratos de medicina prepagada en todas sus líneas de negocio y ARP. Esto es, 70,1% de incremento bruto con respecto a diciembre 2013. Este crecimiento se produjo por el ingreso desde el mes de abril de la cuenta de Banco Comunal Pichincha, que retornó después de año y medio. En adición, la cuenta de Banco Solidario se encuentra en proceso de estabilización en ventas.
- En cuanto a los egresos o gastos, los principales componentes fueron: **Costo Total de Siniestros** con \$912.460 (17,1% frente a primas o ventas), **Comisiones Pagadas** con un monto anual de \$1.595.922 (30,0% frente a primas), **Reaseguro No proporcional** con \$1.821 (0%) y **Gastos Administrativos** con \$2.400.770 (45,1%), este rubro incluye el gasto administrativo puro, el gasto de personal, el costo de insumos médicos y de pago a prestadores médicos de la línea ARP. Cabe resaltar que la política y acciones de control de gastos implementadas con mayor rigurosidad desde el año 2013, han logrado reducir el gasto administrativo en 13,8% entre los dos últimos periodos y el monto promedio mensual pasó de \$232.008 a \$200.064, a pesar de haber incrementado la producción o ventas en el 2014.
- El monto de **Resultado Técnico** llegó a \$2.811.921 (52,8% frente a primas versus el 84,9% que se obtuvo el año anterior), **Utilidad Técnica** con \$411.151 (7,7% vs -4,0% del 2013) y **Utilidad Neta** (antes de participación de trabajadores e impuestos) con \$278.181 (5,2% frente a 0,4% del ejercicio anterior).

2. SRI y Organismos de Control

Las obligaciones y documentación tributaria reportada a Servicio de Rentas Internas se encuentran al día en pagos. Nuestra categoría es la de Contribuyentes especiales desde el año 2010.

A pesar de que la normativa obligaba a los contribuyentes especiales a partir de enero del 2015 a cambiar su proceso de emisión de facturas y documentos tributarios físicos a electrónicos, Inmedical inició su primera etapa de facturación electrónica en Agosto del 2014 y para el cierre del periodo completó todos sus formularios tributarios bajo esta modalidad.

Inmedical se encuentra en total cumplimiento de entrega de documentación ante la Superintendencia de Compañías.

3. Auditoría Externa

Se renovó el contrato con la firma auditora, Santamaría & Asociados, debidamente autorizada por Superintendencia de Compañías, para que realice un examen de auditoría sobre los estados financieros de Inmedical con corte a diciembre del 2014. El informe final se encuentra libre de observaciones o salvedades.

4. Bolsa de Valores y Factoring

Nuestra casa de Valores, Holdun renovó documentos de obligaciones de Inmedical en el mercado por un valor de \$160.000. El total del monto invertido por esta modalidad de colocación al cierre del 2014 se ubica en \$221.000, habiendo cancelado alrededor de \$90.000 durante el 2014.

Inmedical se calificó ante la compañía Profactura para gestionar operaciones de venta de cartera (factoring) con excelente resultados. Para el 2013 pudimos vender facturas por alrededor de \$450.000, para el 2014 se vendió facturas por \$180.000, cerrando el periodo con saldo cero al haber cancelado todas estas obligaciones.

Atentamente,
Gerencia General

