

INFORME DE GERENCIA OMNISCAN 2010

Omniscan Radiólogos Asociados S.A. nace jurídicamente en el 2007 por la fusión de las Sociedades Civiles Mediscan y Resoscan y Ecoscan, sin embargo las operaciones económicas inician en el 2008.

Pese a ser una empresa con pocos años como Omniscan en el mercado, en el fondo es una compañía con más de 15 años de experiencia en el servicio de imagen médica. Los accionistas fundadores, parte del personal técnico y administrativo se mantiene desde su origen en 1986, aproximadamente. En estos años el crecimiento, tanto del negocio como del personal ha dado como gran resultado la conformación de un grupo societario importante en la ciudad de Quito en el sector de imagenología médica.

A continuación se procede a comunicar a los Accionistas las diferentes gestiones realizadas por la Administración actual.

GESTION DE RRHH.

Control de asistencia:

Se implementó el sistema de control de acceso a través de sistema de control horario por huella digital con el fin de tener un reporte verás de la carga y cumplimiento laboral de cada uno de los empleados. El consultorio atiende a sus pacientes las 24 horas del día, esto crea un sistema de engranaje que no permite desfases en los turnos de trabajo con el personal para no afectar al buen desenvolvimiento del servicio, por tal razón los horarios y turnos deben respetarse y cumplirse estrictamente.

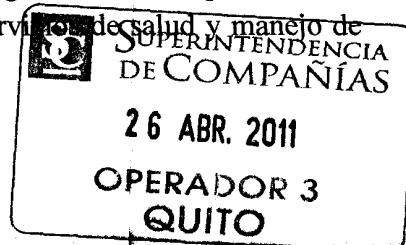
Para quienes incumplan con esta disposición, nos hemos remitido al Reglamento Interno de trabajo, aprobado por el ministerio de Relaciones Laborales, y el visto bueno de Gerencia.

Vacaciones.

El personal antiguo, tiene una carga de vacaciones acumuladas, adicional a este no hay los suficientes registros que corroboren la palabra del colaborador mientras estuvieron en dependía laboral de las tres anteriores. Con el fin de no polemizar se ha aceptado la palabra de los empleados en cuanto a las vacaciones acumuladas. Por cumplimiento de la norma legal, todos los empleados tomarán los 15 días de recorrido y los días acumulados por antigüedad podrán ser por separado. Para solventar las ausencias por vacaciones hemos contratado personal provisional que cubra las diferentes áreas de soporte.

Capacitación y crecimiento profesional:

Conscientes de que el talento humano es nuestro mejor capital, estamos implementando e impulsando una política de capacitación a nuestros empleados dentro de los cuales podemos nombrar: Normas laborales vigentes al 2010, normas laborales vigentes al 2011 aplicados a la contabilidad, reglas de urbanidad y atención al cliente de los servicios de salud y manejo de inventarios de acuerdo a la norma ISO9001



Paralelamente hemos tenido actividades de capacitación que solidifican el compromiso con la empresa y la buena relación entre compañeros.

Estos eventos han tenido buena acogida y han marcado una diferencia importante en el ambiente laboral. El personal se siente atendido como seres humanos independientes y como entorno familiar en el trabajo.

Es importante mencionar que la mayoría del personal permanece en el trabajo alrededor de 12 horas o más, lo que no obliga a cuidar el ambiente laboral y analizar la posibilidad de incorporar los temas de seguridad y salud ocupacional.

GESTION ADMINISTRATIVA.

Implementación de normas de calidad ISO:9000

La Empresa atraviesa un nuevo reto: entrar en un proceso de modernización y estandarización de trabajo orientados a brindar servicios de calidad mediante sus procesos con el cliente interno y externo.

Para ello se ha contratado los servicios profesionales de auditores de calidad certificados quienes nos orientarán y capacitarán en pos de lograr nuestra certificación de calidad ISO9001.

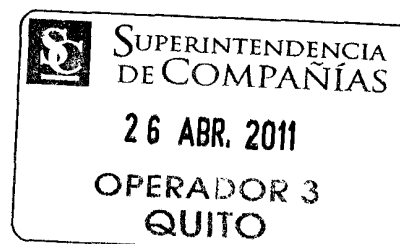
Actualmente hemos culminado la etapa inicial de levantamiento de información y estamos en la etapa de capacitación y estructuración de procesos para conformar nuestro Manual de Calidad previa la obtención de la certificación.

Estos procesos se subirán a la herramienta ISO Tools la que permite manejar una estructura organizada del trabajo y el seguimiento permanente de los diferentes proyectos y sus responsables.

Permisos de funcionamiento:

El cumplimiento de las obligaciones legales frente a los organismos de control es de fundamental importancia. Es por eso que se han gestionado y tramitado varios documentos legales necesarios para el normal desenvolvimiento de las actividades de la empresa, entre ellos:

- ✓ Permiso de funcionamiento de bomberos, vigencia 2010. En trámite 2011, en proceso de elaboración Plan de contingencia, bajo la nueva norma.
- ✓ Permiso del Ministerio de Salud, en espera de que la CEA nos de la licencia
- ✓ Permiso de la CEA, en espera de respuesta a comunicado y última visita para la entrega de la licencia
- ✓ Patente municipal cancelado.
- ✓ RUP acuatizado



GESTION FINANCIERA

Análisis del entorno

Las perspectivas de negocio y de crecimiento de Omniscan son favorables pese a los posibles desbalances de la economía nacional. El target principal de atención a pacientes es la clase media y media baja, quienes si bien es cierto están siendo atendidos con mayor calidad en el sector público, éste no se abastece a brindar el servicio de imagen médica. Por otra parte el Gobierno ha enfocado a mejorar los ingresos de las clases sociales llamadas “más vulnerables” lo cual amplía el consumo de bienes y servicios en general.

En enfoque de servicio en salud y educación del Gobierno abre una gran oportunidad para la compañía, misma que se está aprovechando con los convenios con el IESS y con el Ministerio de Protección Social.

El índice de desempleo para el 2010 fue del 6.10%, más de 2 puntos porcentuales menos que el 2009, el PIB del 2009 fue de USD 52 mil millones y según publicaciones del Banco Central a enero del 2010 tuvo un incremento del 3%; no existen datos a diciembre 2010 o enero 2011. Estos indicadores apuntan a un mejoramiento de la economía en términos macroeconómicos, los mismos que se espera se traslade a los ámbitos microeconómicos también.

Análisis interno

Por el monto de activos y por ser determinada como contribuyente especial, en el año 2009 administración debió contratar una auditoría externa con el fin de cumplir los requisitos legales correspondientes.

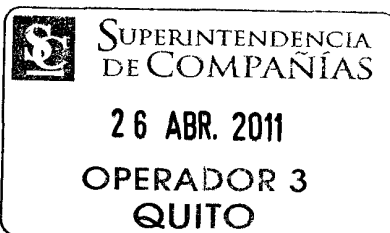
En el proceso de auditoría del 2009 se tuvieron varios inconvenientes, sin embargo se logró obtener un informe con salvedades a los saldos contables del 2008 para la Superintendencia de Compañías y un informe de cumplimiento tributario bastante favorable con algunas notas a tomar en cuenta.

En el período 2010 se ha logrado corregir las principales debilidades contables, tributarias y de control financiero, con lo cual se obtuvo un informe de auditoría externa limpio, sin notas ni observaciones que puedan ser objeto de alerta a los organismos de control.

Por tanto al tener en él 2010 estados financieros razonables y en el 2009 estados financieros con salvedades, se puede realizar un análisis técnico y veraz de la situación financiera de Omniscan Radiólogos Asociados. Sin embargo, por carecer de otros datos históricos fiables que puedan servir como referencia se incorporó la información presentada al SRI del 2008.

La estructura financiera general se ha modificado de forma importante en el transcurso del último año, pasando de una relación de pasivos totales frente a activos totales del 0,57 a 0,38.

En cuanto a los activos, el promedio ha sido del 13% para activos corrientes, 80% para activos fijos y 7% para otros activos de largo plazo.



En cuanto a los pasivos no se puede establecer el comportamiento de la estructura pues por errores de registro no se discriminó correctamente los pasivos de corto plazo de los pasivos de largo plazo. Para el 2010 el 56% de los pasivos son de corto plazo.

Análisis de liquidez

Los indicadores de liquidez de la empresa se han visto mejorada en el 2010. El índice de liquidez subió del 0,30 al 0,61 entre 2009 y 2010 y el capital de trabajo pasó de USD - 1'436 mil a USD - 360 mil.

Los datos de liquidez del año 2009 denotan que la empresa tiene una seria crisis financiera, por la carga de pasivos de corto y mediano plazo cuyo fin fueron adquisición de activos de largo plazo. En el 2010 la situación fue igualmente complicada, con el riesgo latente. Esta gerencia realizó trámites con clientes para agilizar la cobranza y se obtuvo varios anticipos del IESS que al final del año sumaron USD 203 mil.

El saldo en bancos al 31 de diciembre del 2010 alcanza los USD 225 mil, lo cual permite cubrir los gastos operativos en promedio de un mes una semana. Otro dato que corrobora la vulnerabilidad financiera en la cual se encuentra la organización en la actualidad.

Recordamos la importancia de la liquidez, pues las organizaciones no quiebran por falta de utilidades. Las quiebras de las organizaciones son por problemas de liquidez y Omniscan Radiólogos Asociados ha venido superando los problemas de liquidez desde el 2008, tal como lo revelan los balances.

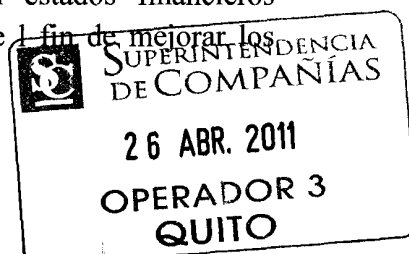
Análisis de Estado de Flujo de Efectivo

En el Estado de Flujo de Efectivo se puede visualizar las fuentes y los usos que se ha dado a la liquidez de la organización. Para el 2010 la generación de efectivo por la operación fue de USD 1'069.749,22, sin embargo el resultado neto de efectivo al final del año es de USD - 12.082,91. Este efecto negativo es consecuencia del uso del efectivo en el pago de activos fijos, que en flujo neto de inversión generó egresos por USD 1'031.787.

Análisis de ventas y rentabilidad

Las ventas totales del año 2010 suman USD 4'121 mil. A esto se debe eliminar la facturación realizada a Axxiscan que suma USD 831 mil con lo cual se obtiene una facturación neta de estudios realizados por USD 3'289 mil. Comparando con el ejercicio 2009, realizando el mismo proceso de eliminación de honorarios con la relacionada, las venta del 2010 se incremento en USD 323 mil, equivalente al 8%, con relación al 2009. Comparando con el 2008, haciendo relación a la declaración de impuestos, en el 2010 las ventas han decrementado en 6%, un porcentaje bastante razonable y mínimo tomando en cuenta que Axxiscan inició operaciones en el 2009 y algunos clientes de Omniscan se han trasladados a ser atendidos en Axxiscan.

El análisis de ventas deberá ser realizado de forma global con estados financieros consolidados. Esperamos tener información valida de Axxiscan con el fin de mejorar los análisis y las decisiones de ésta gerencia.



La rentabilidad sobre las ventas, para el 2010 alcanza el 20%. La rentabilidad se ha visto afectada principalmente por el cambio de modelo en la relación laboral. A partir del Mandato 8, por precepto legal se debió incorporar a todo el personal bajo relación de dependencia, lo cual incrementó los costos de seguridad social y beneficios de ley que en promedio es un 30% de incremento en el costo de la compañía. Adicionalmente se ha visto la necesidad de incorporar personal con el fin de mejorar el servicio, los procesos internos, los controles y los resultados finales.

Otro valor que afecta directamente a la rentabilidad de Omniscan es el valor de la depreciación de los Equipos que están generando ingresos en Axxiscan. En otras palabras Omniscan asume los costos de amortización del capital invertido y Axxiscan retiene los ingresos. Este efecto desvirtúa la rentabilidad real de las dos organizaciones por lo cual es imprescindible contar con estados financieros consolidados, tal como lo establece la norma legal. Adicionalmente, por ésta alteración de la rentabilidad existen riesgos tributarios, generados por la figura que en su momento se dio al manejo de estos equipos. El gasto de depreciación, al no generar ingresos ligados, puede ser considerado como no deducible y por tanto generaría un pago adicional de impuestos de USD 90 mil aproximadamente. Para eliminar éste riesgo y hasta realizar el traspaso de los activos a Axxiscan, se tiene que generar una facturación, con su correspondiente pago, por concepto de arrendamiento. Esta facturación deberá ser sometida a un estudio de precios de transferencia.

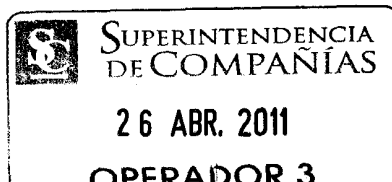
La rentabilidad neta después de impuesto de los años 2008 y 2009 no son referentes para comparar con el 2010 ya que en el 2009 se tuvo que cargar USD 479 mil de gastos no deducibles como consecuencia de errores del 2008 y del primer semestre el 2009. En el 2010 los gastos no deducibles suman USD 40 mil de los cuales USD 30 corresponden al gasto por provisión de jubilación y desahucio no cargados en años anteriores.

Análisis de deuda y apalancamiento

El apalancamiento de Omniscan se basó en crédito directo con proveedores a corto plazo, al 2009 tan solo el 26% del pasivo fue a largo plazo. Para finales del 2010 la relación sube al 44%. Una correcta estructura financiera permite que el apalancamiento incremente sustancialmente la rentabilidad de un negocio, sin embargo, cuando el pasivo no está correctamente estructurado tenemos los problemas mencionados anteriormente.

Del pasivo de largo plazo cabe indicar que su finalidad fue la inversión en Axxiscan, por tanto el repago de la deuda más los intereses generados, asumidos por Omniscan, deben ser cubiertos por Axxiscan.

Bajo la óptica de auditoría externa, los gastos de interés correspondientes al crédito del exterior son gastos no deducibles ya que la última renovación del mismo fue posterior a la reforma legal que habla sobre los paraísos fiscales. Por otra parte, al tratarse de pagos al exterior por rendimientos financieros, se deberá retener el 25% de impuesto a la renta. Por estas razones la tasa efectiva de la operación pasaría del 7.15% al 9,56% teniendo que pagar USD 16.645 al SRI y con un riesgo de USD 7.542 adicionales por el 15% de trabajadores. Para eliminar estos riesgos se buscará cambiar el préstamo del Produbank hacia el Produbanco.



UTILIDADES

Las utilidades antes de trabajadores y pago de impuestos para el año 2010 alcanzaron los USD 816 mil dólares. La determinación de la utilidad neta, bajo la propuesta de ésta gerencia sería de USD 216 mil dólares según los siguientes escenarios de reinversión legal.

Escenario sin reinversión

IMPUESTO A LA RENTA	Valor
UTILIDAD CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION LABORAL	\$ 816.248,47
Menos: 15% participación trabajadores	-\$ 122.437,27
Más: Gastos no deducibles en el país	\$ 40.625,63
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA	\$ 734.436,83
15% Impuesto a la renta (si se reinvierten las utilidades Art. 38 RALRTI)	
25% Impuesto a la renta (si se distribuyen las utilidades)	\$ 734.436,83
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$ 183.609,21
Anticipo de Impuesto a la Renta (Art. 41 LRTI)	\$ 30.673,14
Retenciones en la fuente del año (Art. innumerado 4 después del Art. 42 LRTI)	\$ 36.441,17
Total crédito tributario	\$ 67.114,31
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	\$ 116.494,90
UTILIDAD NETA	\$ 459.181,79

Escenario con reinversión total

IMPUESTO A LA RENTA	Valor
UTILIDAD CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION LABORAL	\$ 816.248,47
Menos: 15% participación trabajadores	-\$ 122.437,27
Menos: Ingresos exentos	
Más: Gastos no deducibles en el país	\$ 40.625,63
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA	\$ 734.436,83
15% Impuesto a la renta (si se reinvierten las utilidades Art. 38 RALRTI)	\$ 504.595,38
25% Impuesto a la renta (si se distribuyen las utilidades)	\$ 229.841,45
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$ 133.149,67
Anticipo de Impuesto a la Renta (Art. 41 LRTI)	\$ 30.673,14
Retenciones en la fuente del año (Art. innumerado 4 después del Art. 42 LRTI)	\$ 36.441,17
Total crédito tributario	\$ 67.114,31
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	\$ 66.035,36
UTILIDAD NETA	\$ 50.459,54



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

26 ABR. 2011

OPERADOR 3
QUITO

Escenario con reinversión parcial

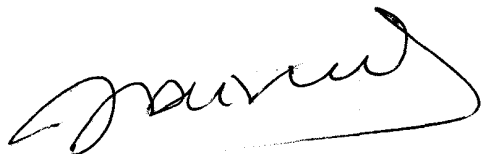
IMPUESTO A LA RENTA	Valor
UTILIDAD CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION LABORAL	\$ 816.248,47
Menos: 15% participación trabajadores	-\$ 122.437,27
Menos: Ingresos excentos	
Más: Gastos no deducibles en el país	\$ 40.625,63
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA	\$ 734.436,83
15% Impuesto a la renta (si se reinvierten las utilidades Art. 38 RALRTI)	\$ 300.000,00
25% Impuesto a la renta (si se distribuyen las utilidades)	\$ 434.436,83
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$ 153.609,21
Anticipo de Impuesto a la Renta (Art. 41 LRTI)	\$ 30.673,14
Retenciones en la fuente del año (Art. innumerado 4 después del Art. 42 LRTI)	\$ 36.441,17
Total crédito tributario	\$ 67.114,31
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	\$ 86.494,90
UTILIDAD NETA	\$ 216.181,79

La gerencia sugiere la reinversión parcial de USD 300 mil para reducir el pago de USD 30 mil dólares ya que la reinversión total implicaría ahondar el problema de liquidez. La reinversión se la utilizaría para la compra de un nuevo resonador, el mismo que se comprará a 4 o 5 años plazo según las negociaciones previas que se ha tenido con nuestro oficial de cuentas.

Bajo éste escenario la gerencia también propone el pago por USD 200 mil, que se lo realizará durante el 2011, siempre y cuando se mantengan la facturación y el pago bajo el arrendamiento de equipos con Axxiscan.

Por la gentil atención prestada a la presente.

Atentamente,



Dr. Javier Guerra

GERENTE GENERAL

