

INFORME ANUAL DEL GERENTE GENERAL

En mi calidad de Gerente General de ARGOCAP S.A., Representante Legal de CENDIAVIA Centro Médico y de Diagnóstico Vida Cia. Ltda. me dirijo a ustedes con el fin de presentar el informe anual de actividades realizadas durante el ejercicio fiscal 2018.

Los temas tratados en este informe son los siguientes:

- Entorno económico del Ecuador
- Cumplimiento de objetivos previstos
- Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General
- Informe de actividades en los ámbitos administrativo, laboral y legal
- Situación Financiera de la Compañía
- Otros aspectos relevantes

Entorno General Económico del Ecuador

La situación económica de Ecuador durante el 2018 fue complicada, la Balanza Comercial indicaba una tendencia hacia el déficit, esto debido a la falta de políticas de comercio exterior que incentiven las exportaciones y que reduzcan el nivel de importaciones principalmente no petroleras. Es así que para el periodo de enero a octubre de 2018 se evidencia ya un déficit de -263,6 millones de dólares, respecto del superávit presentado en los periodos similares del 2016 y 2017 que fueron de 1.201,8 y 184,4 millones de dólares respectivamente.

Para septiembre de 2018 la tasa de desempleo en Ecuador fue de 4,0%, la de empleo adecuado 39,6% y la de empleo no adecuado 55,7%, ninguna de las cifras presenta cambios estadísticamente significativos en relación con septiembre de 2017, lo que evidencia el estancamiento que atraviesa la economía del país, la falta de generación de empleo desde el sector privado y la falta de impacto de las políticas laborales aplicadas durante los dos últimos años.

Para diciembre de 2018, la inflación mensual se ubicó en 0,10%, la acumulada en 0,27% y la inflación anual en 0,27%. Luego de 12 periodos consecutivos de variaciones negativas en la inflación anual, durante los últimos 4 meses se evidencia una recuperación de los precios en la economía del país la cual en el mes de diciembre de este año se explica principalmente por las siguientes divisiones de consumo: bienes y servicios diversos (0,11%), transporte (0,10%), salud (0,09%).

Dentro de las medidas de política económica en 2019 declaradas por el gobierno, queda pendiente la concesión de proyectos hidroeléctricos, empresas públicas y la venta de bienes inmuebles: así como una efectiva disminución del aparato estatal y del gasto público. Sobre el déficit fiscal, el gobierno afirma que éste fue 3.332,9 millones de dólares (3% del PIB) en 2018, y estima que será de 2.000 millones en 2019.

Cumplimiento de los objetivos previstos

El objetivo de pacientes atendido se cumplió como todos los años.

En cuanto al monto facturado, en este año se logró recuperar la provisión del 2017 y un trimestre del 2018.



Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General

En mi calidad de Gerente General de ARGOCAP S.A., Representante Legal de CENDIAVIA CIA. LTDA., he dado cumplimiento cabal a todas las disposiciones de la Junta General de Socios, estableciendo de esta manera un ambiente de organización y cumplimiento que redundará en una buena administración de la compañía.

Informe de actividades en los ámbitos administrativo, laboral y legal producidos durante el ejercicio fiscal

Facturación y Cobranzas

El año 2018 fue muy complicado para Cendiavia debido a la falta de facturación y pagos por parte del IESS, teniendo que recurrir a préstamos de accionistas para poder cumplir con las obligaciones patronales y las más importantes en el giro del negocio. Fue a partir del segundo semestre que comenzó a mejorar la caja, permitiendo disminuir las cuentas por pagar.

En cuanto a los valores objetados mensualmente por el IESS, para el último trimestre se implementó una nueva normativa por parte del MSP donde instruyen el no pago de medicinas cuando el valor presentado supera al precio techo; particular que estamos enfrentando en este nuevo año debido al retraso en las auditorías del IESS.

En el área de Odontología, hubo una restricción en cuanto al horario autorizado, lo cual ha repercutido en una disminución de la capacidad operativa.

Todos estos temas influyeron en que la facturación sea de USD 4'626.000 incluyendo una provisión USD 1'447.000 en el ingreso.

Por otro lado hemos provisionado en el costo lo correspondiente a los servicios externos: farmacia y odontología, por un valor total de USD 980.000.

OTROS ASPECTOS RELEVANTES E INICIATIVAS

Uno de los temas más relevantes del 2018 fue la auditoría de calidad realizada por el IESS a todos los prestadores, donde luego de un arduo trabajo obtuvimos el 100% de calificación, lo cual nos ha acercado en la relación con funcionarios de dicha institución.

Respecto a la demanda de Viennatone, pongo en su conocimiento que la misma se cerró a mediados del año.

En cuanto a iniciativas, en el año 2018 se conformó el área comercial para lo cual contratamos a Adriana Guerrero como gerente. Durante el primer trimestre se dedicó a la creación de nuevos productos con el fin de llegar a pacientes particulares sin perjudicar la relación con el IESS. En el último trimestre comenzó a verse los frutos con la contratación de empresas privadas en chequeos ocupacionales. Para lograrlo tuvimos que adquirir equipos que soporten los servicios de salud ocupacional "insitu", tal es el caso de la "cabina de audiometrías".

También incorporamos una óptica a finales del año, la cual ha sido exitosa desde el primer día.



ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estado de Resultados

El ingreso de CENDIAVIA fue de USD 4,6 millones.

El costo para este año fue de USD 4.29 millones, el cual representa el 92% del ingreso, al igual que en el 2017.

La utilidad antes de impuestos y participación empelados en el año 2018 fue de USD \$335.328,63

Estado de Situación

En el Balance General, podemos resaltar la siguiente información:

Activos Corrientes: aumento por los anticipos no facturados a proveedores realizados para poder operar durante este año.

Provisión de Cuentas por Cobrar: Fue de USD 1'447.000

Provisión de Costo: Total de US\$ 980.887 donde USD 947 mil son de farmacia y USD 40 mil de odontología.

El patrimonio neto: USD 607.170

Reservas totales: USD 493.953 facultativa y la legal USD 53.216.96

Utilidades luego de participación a trabajadores e impuestos: USD 285.029,34

Propuesta sobre el destino de las utilidades obtenidas en el ejercicio económico

Esta administración recomienda se repartan los dividendos a prorrata a todos los socios que a la fecha de este informe forman parte de esta empresa, previo reparto de las utilidades a los trabajadores, constitución de reserva legal y pago de impuestos. Se recomienda que el pago de dividendos se lo realice de acuerdo a la disponibilidad económica de la compañía.

Auditoría Externa

Cumpliendo con lo exigido por la Superintendencia de Compañías la auditoria externa la realizó la empresa BCG Business Consulting Group, representada en nuestro caso por el Ing. Roberto Arpi quien hizo entrega de su informe, el mismo que será puesto en conocimiento de los socios de la empresa.

Recomendaciones a la Junta General respecto a políticas y estrategias para el siguiente ejercicio económico.

Proyectos e inversiones

ISO 9001-2018.- Para el 2019 tenemos como objetivo el alcanzar la calificación de la ISO 9000, lo cual será un apoyo en las ventas a clientes particulares y de salud ocupacional.

Otros aspectos de interés

Debo manifestar que la compañía contrata servicios complementarios de vigilancia y seguridad con la empresa AERSIN Cia. Ltda. a la cual mensualmente se le exige la presentación de las planillas del IESS de los guardias que trabajan en nuestras

instalaciones, cumpliendo de esta manera con las disposiciones del mandato 8 y su reglamento.

Finalmente, la empresa está tomando todas las medidas para cumplir y respetar las normativas de propiedad intelectual en relación a programas de computación y marcas en lo que respecta a la operación de la empresa.

Agradecimiento

En un año tan complicado como fue el 2018, realmente puedo decir que únicamente gracias a Dios lo logramos superar, también agradezco a los socios por su apoyo, a todos los funcionarios y por su puesto a los pacientes que siguen depositando su confianza en nosotros.



ARGOCAP S.A.
Jessica Argotti Castellanos
GERENTE GENERAL