



Informe a Diciembre 2015

American Assist Ecuador

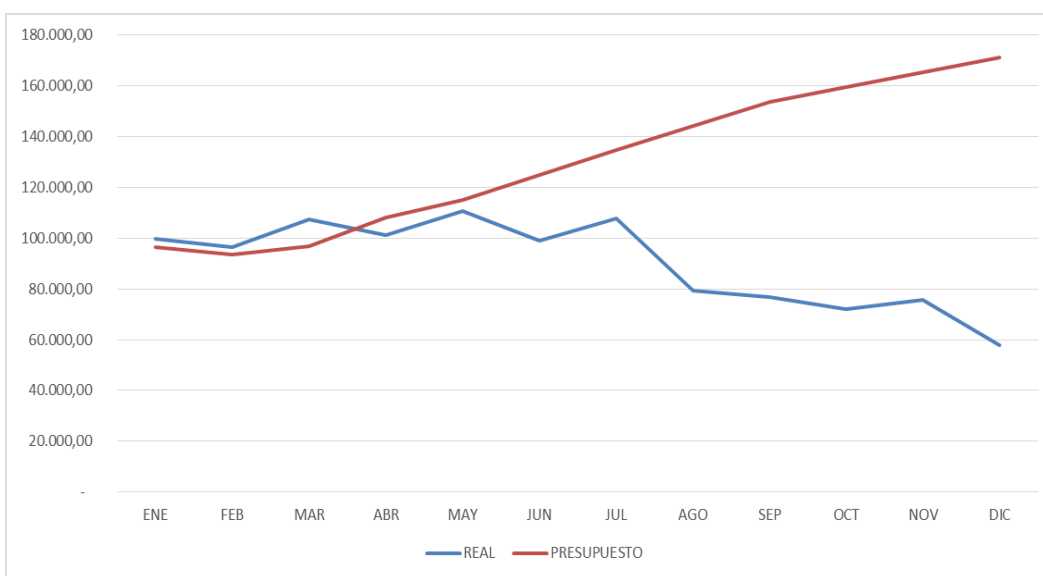


Av. De los Shyris N35-174 y Suecia Edificio Renazzo Plaza Piso 11 Oficina 1105
Teléfono: 026005666

1.- Informe P&L 2015

Las **ventas** durante el año 2015 ascendieron a un monto de \$ 1.083.064,11 con un **EBITDA** negativo de -\$7.072, que representa un -0.07% de pérdida. Durante el primer semestre se tuvo un promedio de ventas de \$ 102k, las mismas que disminuyeron en un 24% durante el segundo semestre llegando a un promedio mensual de \$ 78k. Esto se debió principalmente a la terminación de contratos con Humana en el mes de Julio y Movistar en noviembre, como se demuestra en el gráfico.

INGRESOS VS PRESUPUESTO

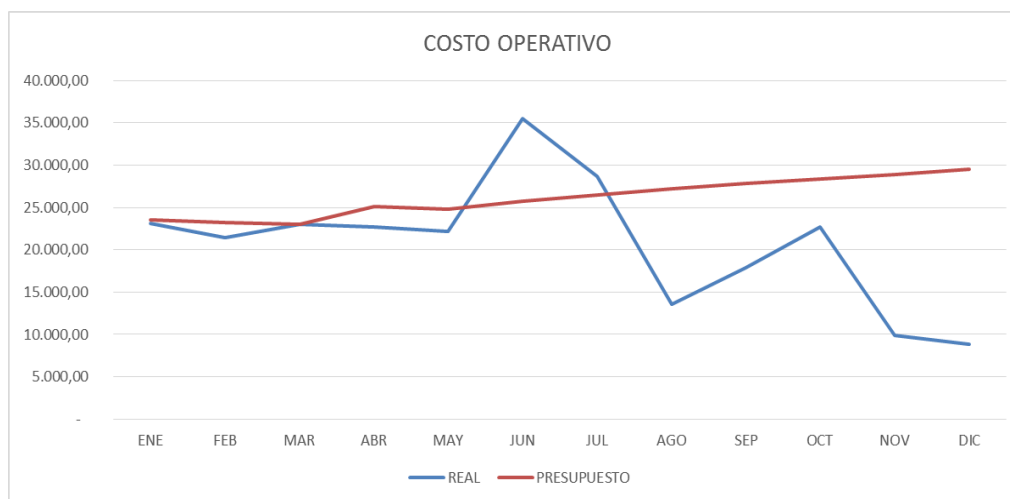


EBITDA VS PRESUPUESTO



El **costo directo de operación** acumulado es de 23% con respecto a las ventas anuales. Se realizó una revisión de proveedores donde se pudo constatar que varios servicios no serán cobrados por su antigüedad u alguna otra cuestión, lo que permitió realizar una reversión de la provisión por el monto de \$ 17.874.

Durante el segundo semestre también se puede observar una disminución significativa (más de un 3% promedio), debido a la salida Humana, que mantenía un costo bastante elevado por ser un servicio dental.



Costo de Comercialización. - Esta cuenta registra las campañas realizadas en Perú por concepto de Telemarketing a las cuentas del Banco del Pichincha y Cooprogreso.

- **Costo Campaña (\$ 13.725 / 1,26% Sobre Ingresos)**

Comisiones Bróker. - Corresponde a las comisiones de Novaecuador- Banco Pichincha, Cooprogreso, Mutualista Pichincha, Aseguradora del Sur, Ace Seguros, Clave Seguros, Farcomed, Almacenes Japón.

- **Monto Anual (\$ 158.444 / 14,62% Sobre Ingresos)**

Proveedores. - En este centro de costo se está considerando los sueldos y beneficios sociales del Jefe y asistente de proveedores (hasta Septiembre 2015), gastos realizados por mantenimiento de la red, así como la distribución de gastos fijos.

Cabina. - Se incluye la facturación mensual de Concentra

- **(Promedio cabina \$ 11.170 mes / \$ 134.046 Año)**

Operaciones. - La Gerente de Operaciones y distribución de gastos fijos.

Comercial y Marketing. - Registra los gastos de un Asistente Comercial, los gastos de viaje y representación destinados exclusivamente a clientes y la distribución de gastos fijos. A partir del mes de julio se puede observar una disminución de estos gastos debido a la restricción de viajes y atenciones a clientes.

Gerencia General. - Está Integrado por los honorarios del Gerente General.

- **(Promedio Enero/Junio \$ 8.500 Promedio Julio/Dic. \$ 7.400) y la distribución de gastos fijos.**

Hasta el mes de septiembre el gasto se mantiene debido a la negociación mantenida con Juan Martin Puerta (\$ 4.000) y en el último trimestre solo registra los viajes del nuevo Gerente General, así como su bonificación.

Legal y Auditoria. - Está compuesto por el Abogado externo y el prorratio de la auditoria del comisario. También registra los gastos relaciones a honorarios y gastos por registros de marcas, inscripciones y otros trámites legales.

- **(Promedio de \$ 2.739 mes / \$32.863 año).**

Contabilidad y Finanzas. - Integrada por un gerente y un contador, distribución de gastos fijos, SAP y los gastos relacionados a la utilización del Sistema de Facturación Electrónica.

Administración y Recursos Humanos. - Integra a la asistente de servicios generales y limpieza, la distribución de gastos fijos, calidad, Licencia ISO.

Sistemas. - Incluye los honorarios del asesor de sistemas.

Corporativo. - 5% de los ingresos.

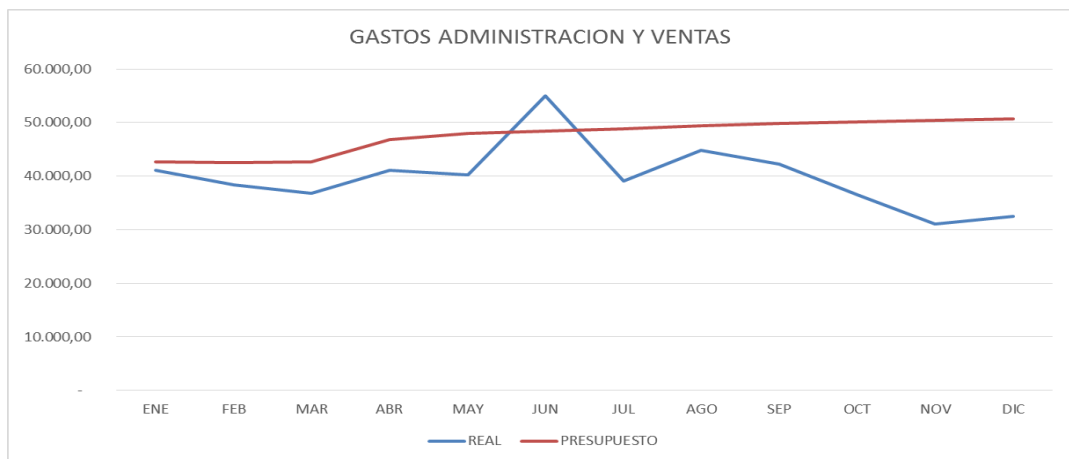
Ingresos no Operacionales. - Este rubro está compuesto por la cuenta "Reintegro de Costos y Gastos":

- **Reversión del costo de operación del año 2014 \$ 13.873,22 en el mes de junio.**
- **Reversión por provisión en exceso de telemarketing de Perú \$ 8.100.**

Intereses y Gastos Financieros. - Es el costo de factoring, comisiones bancarias, intereses por sobregiros e intereses y multas por pago de Impuestos atrasados.

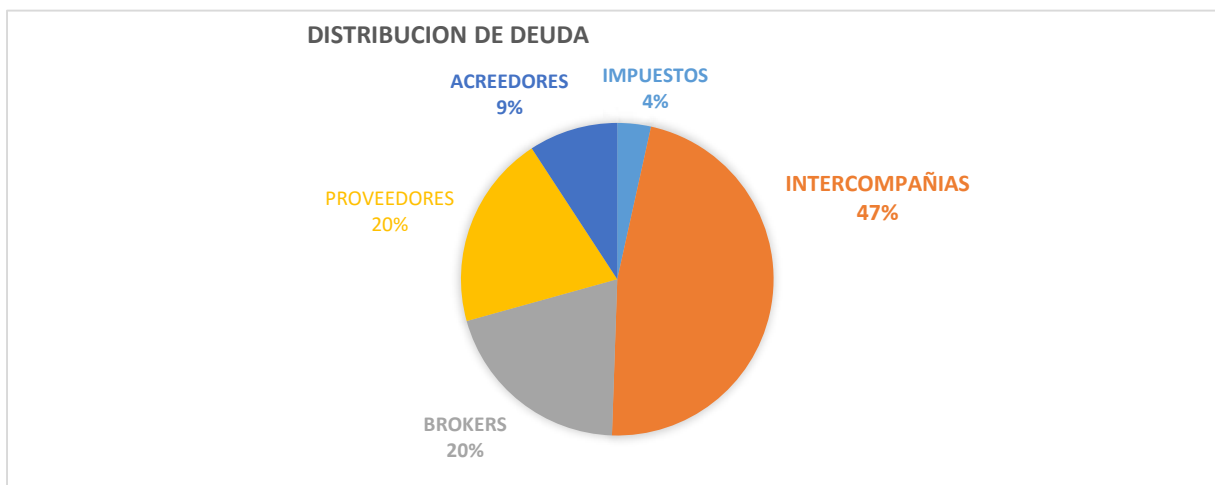
- **Multas \$ 5.582**
- **Gastos Factoring \$ 2.130**
- **Imp. x transferencias y otros \$ 7.247**

Proyecto Telefónica. - Esta cuenta registra el costo mensual del Fideicomiso Mercantil REVNI, abierto en el 2013 con la finalidad de manejar el pago y liquidaciones con los inversionistas por el crédito obtenido para el pago del Up Front Fee de la cuenta de Movistar.



2.- Status Pasivos Ecuador 2016

A inicios de 2016 las cuentas por pagar ascienden a \$400,971 dólares, distribuidas de la siguiente forma:



CXP	VIGENTE	VENCIDA	TOTAL
IMPUESTOS	\$ -	\$ 15,713.21	\$ 15,713.21
BROKERS	\$ 18,508.80	\$ 72,667.22	\$ 91,176.02
PROVEEDORES	\$ 12,813.54	\$ 78,180.32	\$ 90,993.86
ACREEDORES	\$ 947.57	\$ 40,755.21	\$ 41,702.78
SUBTOTAL	\$ 32,269.91	\$ 207,315.96	\$ 239,585.87
INTERCOMPAÑIAS		\$ 161,386.00	\$ 161,386.00
TOTAL C/INTERCOMPAÑIAS	\$ 32,269.91	\$ 368,701.96	\$ 400,971.87

Como dato anexo a inicios de 2015 las cuentas por pagar ascendían a \$344.515, es decir se incrementaron en un 14%. Con excepción de las cuentas de Proveedores y Acreedores que presentaron una tendencia a la baja.



3.- Status Flujo De Caja Ecuador 2016

Es importante destacar que la economía de Ecuador entró en recesión dado el desplome del precio del petróleo, ítem que representa el 50% de los ingresos del país, un abultado déficit en la cuenta corriente y una inflación de un 4% al cierre de año 2015 y con miras a seguir creciendo. Las inversiones se están desviando a Perú y la gente está sacando divisas fuera del país por temor a medidas de retención.

Por lo tanto, este año puede presentarse con un escenario complejo, donde el cierre de negocios será un poco más lento no tan sólo por variables de tipo económicas sino también de tipo políticas. Esto repercutiría no sólo en la generación de negocios, sino además en la recaudación, extendiéndose en varios casos nuestros plazos de cobro de facturas.

RESUMEN FLUJO DE CAJA 2016

Margen de Caja Operativo Corriente	\$ 86.563
Saldo Final Posición Impuestos en Caja	\$ 70.892
SALDO	\$ 157.455
Retención de Impuestos	\$ 154.516
Desembolso Gastos Financieros	\$ 8.895
REVNIS y Préstamo Honduras	\$ 93.085
EXCEDENTE PARA DEUDAS Y EXTRAS	\$ - 99.041

CUENTAS POR PAGAR FEBRERO 2016

Impuestos	\$ - 15.713
Brokers	\$ - 88.037
Proveedores	\$ - 82.976
Acreedores	\$ - 37.034
ANTES DE INTERCOMPAÑÍAS	\$ - 322.801
Intercompañías	\$ - 161.386
SALDO AL 31 DE DIC.2016	\$ - 484.137

ACCIONES PROPUESTAS SOBRE FLUJO DE CAJA 2016

INGRESOS

Se ajustan los ingresos a la nueva realidad de la filial:

- Estancamiento del crecimiento de cuentas (Pichincha, Cooprogreso, ACE, etc.)
- Retraso en la proyección de partidas de programas.
- Eliminación de ingresos de Prestasalud.
- **Cobranza Neta Dic.2016 \$ 103.809.**

SINIESTRALIDAD

Se recalcula sobre los nuevos ingresos.

BROKERS y REVENUE

Se recalculan sobre los nuevos ingresos.

CONCENTRA SERVICIOS

Se considera solicitar el pago mensual del 70% del monto definido el PPTO 2016. Es decir el pago de \$ 6.650 sobre los 9.500 definidos, para rebajar la carga corriente mes. En lo urgente se solicita dejar sin efecto el pago del mes de Febrero.

GASTOS GENERALES

Se rebajan Gastos de:

- Viajes
- Celulares
- Enlaces
- Gastos de Representación

CORPORATIVO

Se propone ajustar el 5% definido esta vez sobre el ingreso real mensual por cobranza. Se solicita dejar sin efecto el pago del mes de Abril para liberar la caja.

DEUDAS FEBRERO 2016

Dos grandes ítems: Impuestos (15.713) Broker Pichincha (47.605). Este último se descontará de nuestros ingresos de forma automática. Broker AGP en Convenio (5.197).

El resto de la deuda Febrero es por Servicios atrasados imposibles de renegociar o postergar (12.708).

DEUDAS IMPOSTERGABLES RENEGOCIABLES DENTRO DE 2016

Arriendo	\$ 9.430 en 5 meses (A partir de Febrero)
Diego Ramos	\$ 3.940 en 5 meses (A partir de Febrero)
AGP	\$ 35.371 en 5 meses (A partir de Febrero)
Proveedores	\$ 88.036 en 10 meses (A partir de Marzo)
Acreedores	\$ 8.794 en 10 meses (A partir de Marzo)
PBP	\$ 6.447 en 10 meses (A partir de Febrero)

Total de deudas: \$ 223.760.-

Con este escenario complejo, sin contemplar la deuda intercompañías, el déficit de caja es de \$ 262.538 a Dic 2016, con las deudas intercompañías incluidas el déficit es de \$ 409.253 a Dic 2016.

SOLICITUD DE COSIDERACIONES GENERALES

- Se solicita postergar al 2017 el inicio del pago de deudas intercompañías.
- Considerar un aporte de \$ 75.000 iniciales para los meses de Febrero y Marzo. Esto permitiría cumplir con las obligaciones urgentes. Dar aire a la gestión comercial y liberar la caja hasta Abril. Se espera ver que otro ítem podemos negociar.



4.- Status Comercial Enero 2016

1. Seguros Pichincha:

Implementados a partir del 20 de enero del 2.016

* Asistencia Ticket seguro, el día de hoy la presentación del producto al cliente, pruebas en vivo.

Anexos en revisión, pendientes de definir por parte de la aseguradora la fecha de lanzamiento.

- * Asistencia deportista
- * Asistencia visión futura
- * Asistencia Línea Dora
- * Asistencia seguro mamá
- * Asistencia mecánica estética
- * Asistencia enfermedades graves
- * Asistencia cooperativas
- * Asistencia Universidad San francisco

Propuestas presentadas en el 2016

- * Asistencia legal.

2. Ace Seguros

Implementados a partir del 20 de enero del 2.016

- * Asistencia Medical support.

Anexos en revisión, pendientes de definir por parte de la aseguradora la fecha de lanzamiento.

- * Asistencia financiera personal discover

Productos aprobados, en proceso.

- * Asistencia Grupo familiar hijos mayores de edad
- * Asistencia Grupo familiar hijos bajo dependencia
- * Asistencia Jóvenes
- * Asistencia madres trabajadoras
- * Asistencia madres dedicadas al hogar

3. Policía Nacional.

Propuesta presentada.

- * Asistencia Dental familiar. - la próxima hay junta policial en la cual se evaluará las propuestas presentadas, aquí tenemos un bróker haciendo la gestión Sra. Margoth Esparsa.

4. Hispana de Seguros.

Propuesta presentada.

* Asistencia vial. - la semana pasada nos pidieron presentar el producto, estamos a la espera del día y hora.

5. Fybeca, grupo GPF.

Se firmó convenio de confidencialidad, la semana pasada Andrea Nieto nos confirmó que está generando la información segmentada para elaborar la propuesta.

6. Cooperativa de Buses.

Propuesta presentada y con un 90% de posibilidades de cierre. Propuesta para el segmento de pasajeros de buses. 180.000 usuarios por mes.

7.- CNT

Propuesta en elaboración para los usuarios de todas las líneas de negocio de CNT. Estamos a la espera de que se liberen temas políticos para poder abordar a los contactos. Contamos con Bróker de negocios que tiene el producto vendido al interior de CNT y se espera salir a mitad de año.

8.- AON

Contamos con un Bróker que a su vez es VP comercial para el segmento afinidad (Trabajadores), el cual nos ayudará a entrar al segmento.

9.- Multitiendas Japón.

Se está en conversaciones para potenciar el producto Doctor Más ya en venta y otros productos ya cotizados y en espera de salir.