

INFORME ANUAL DEL GERENTE GENERAL

En mi calidad de Gerente General de ARGOCAP S.A., me dirijo a ustedes con el fin de presentar el informe anual de actividades realizadas durante el ejercicio fiscal 2017

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
- Situación Financiera de la Compañía
- Otros aspectos relevantes

1.- Entorno General Económico del Ecuador

Durante todo el 2017, se observa una ligera tendencia a estabilización del crecimiento de la actividad económica, muy contrario a lo que se podría haber pensado al observar la tendencia de crecimiento generada a partir del segundo trimestre de 2016. Los principales indicadores económicos, presentan una Balanza Comercial con superávit de 89,2 millones de dólares, lo que evidencia una disminución del 92% con respecto al superávit de 2016, la razón principal para la disminución del superávit en la balanza comercial, se genera por el déficit de la balanza no petrolera, el cual aumentó en un 110,5%, déficit que continua aumentando trimestralmente debido al desmonte progresivo de las salvaguardias.

La deuda externa pública cerró el 2017 en 31.749,8 millones de dólares y para el primer mes de este año se realizaron nuevos desembolsos para cubrir el déficit fiscal, por lo que la deuda al 31 de enero de 2018 se ubicó en 34.820,011 millones de dólares, equivalente al 33,5% del PIB. El mayor acreedor de Ecuador por país continúa siendo China, ya que le corresponde el 21,8% de la deuda externa pública. La deuda interna pública al 31 de enero de 2018 fue de 14.782,187 millones de dólares, lo que equivale al 14,2% del PIB. Por lo que la deuda pública agregada se situó en 49.602,198 millones de dólares, lo que representa el 47,7% del PIB, valor mayor al límite de endeudamiento público (40%) establecido en el Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas.

La tasa de desempleo para diciembre de 2017 se ubicó en 4,6%, siendo 0,6 puntos porcentuales menos que la tasa de diciembre 2016. Tanto a nivel urbano como rural la tasa de desempleo disminuyó, esto provocado en gran parte por el crecimiento económico del país que fue del 3% para 2017 según el Banco Central del Ecuador. La reducción del desempleo se podría explicar por el aumento en la tasa de empleo adecuado, la cual pasó de 41,2% a 42,3% de diciembre 2016 al mes similar en el 2017.

 A febrero 2018, la inflación mensual se ubicó en 0,15%, la acumulada en 0,34% y la anual en -0,14%. La inflación anual evidencia 6 periodos consecutivos de

variaciones negativas, lo que técnicamente puede ser entendido como deflación, generada por la contracción de la demanda y explicada principalmente por la disminución del consumo de las principales divisiones de productos. La deflación aunque moderada, se convierte en un problema para la economía, puesto que posterga el consumo y frena el crecimiento económico.

El valor de la canasta familiar básica en el mes de febrero de 2018 se ubicó en 710,46 dólares y el ingreso familiar mensual de un hogar³ fue de 720,53 dólares; lo que ocasionó un excedente de 10,07 dólares. La canasta familiar vital se ubicó en 500,49 dólares y por lo tanto se evidencia una cobertura total y un superávit presupuestario de 220,04 dólares. Ambas canastas evidencian una tendencia al estancamiento de su costo, esto generado por las variaciones negativas de la inflación, lo que genera un incremento en el poder adquisitivo de los hogares.

Respecto del Sistema de Salud Pública en el Ecuador, presupuestariamente se ha incrementado, desarrollado algunas iniciativas tendientes a ampliar y mejorar los servicios que prestan las Instituciones de salud a la población ecuatoriana; debiendo aclarar que los problemas estructurales en el sector se mantienen. Los sistemas de salubridad demuestran una notable desigualdad entre la ciudad y el campo. La desnutrición golpea con particular intensidad al campesinado indígena. La voluntad política de ampliar los servicios de los hospitales, centros y subcentros de salud al conjunto de la población, chocan con el déficit de médicos generales y especialistas, de enfermeras y tecnólogos. El Estado tiene una red más amplia de centros y subcentros, la cual todavía no abastece. Siendo el sector privado, el mayor proveedor de salud de la sociedad, que aún se caracteriza por la desigualdad en el ingreso. Dentro de este esquema, el IESS es un actor importante en la prestación de servicios de salud, siendo los proveedores privados los principales socios estratégicos de esta institución en la resolución en sus problemas de atención a sus afiliados.

2.- Cumplimiento de los objetivos previstos

El objeto social de esta empresa es brindar servicios de representación legal y asesoría a otras instituciones, basándonos en el conocimiento y experiencia del tipo de negocio, tal es el caso de la administración de centros médicos integrales.

En este primer año de existencia se cerró el contrato más importante con CENDIAVIA CIA. LTDA. por un período de 5 años, con quienes trabajamos oficialmente desde el segundo semestre del 2017; posteriormente se incorporó a ODONTOVIDA SA como cliente por un período similar.

3.- Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General

En mi calidad de Gerente General de ARGOCAP S.A., he dado cumplimiento cabal a todas las disposiciones de la Junta General de Socios, logrando la inserción en la administración de las empresas con un ambiente de organización y cumplimiento que redundo en una buena administración de la compañía.

4.- ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

4.1 Estado de Resultados

El ingreso de ARGOCAP fue de USD 60.000, con un costo de USD 20.630,60, lo cual generó una utilidad bruta de USD \$39.369,40 (antes de impuestos y participaciones) y de utilidad neta de USD \$27.613,56

Vale la pena mencionar que los costos estuvieron dados básicamente por los honorarios del Gerente General y por la contratación del software de contabilidad, el cual se lo hizo por alquiler.

4.2 Estado de Situación

En el Balance General, podemos resaltar la siguiente información:

<u>Activos Corrientes:</u>	USD \$63.283,14.
<u>Cuentas por Cobrar:</u>	USD \$46.000
<u>El patrimonio neto:</u>	USD \$1.000
<u>Reserva Legal:</u>	USD 3.068,17

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

Esta administración recomienda se repartan los dividendos a prorrata los socios, previa 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.

5.- Otros aspectos Relevantes

Para el 2018 se espera contar los ingresos completos y de acuerdo a la negociación con nuestros clientes, buscando una estabilidad para ARGOCAP.

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

Proyectos e inversiones

Tal como mencioné anteriormente, para el año 2018, debemos fortalecer la compañía por medio del establecimiento de una buena relación de largo plazo con nuestros clientes; esto solo lo lograremos generando confianza y demostrando eficiencia en la administración de los recursos que nos están confiando.

De igual forma se procederá con la contratación de profesionales especialistas en distintas áreas según el requerimiento de las empresas.

7.- Otros aspectos de interés

Debo manifestar que la empresa no contrata servicios complementarios.

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.

8.- Agradecimiento

Mi agradecimiento a Dios por la oportunidad de desarrollo personal y profesional que implica la Gerencia de ARGOCAP que además me permite contribuir con la excelencia en las empresas asociadas.

A handwritten signature in blue ink, reading "Jessica Argotti Castellanos". The signature is fluid and cursive, with a large initial "J" and a stylized "C" at the end.

ARGOCAP S.A.
Jessica Argotti Castellanos
GERENTE GENERAL