

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE MEDICREDITOS

Estimados Miembros de la Junta General de Accionistas, y Funcionarios de MEDICREDITOS, es grato dirigirme a todos Ustedes, para presentar el informe de labores de Gerencia General, correspondiente al período 2019.

Es importante mencionar que mi incorporación a la empresa se dio el 10 de Junio de 2019, y que las acciones tomadas debieron atender aspectos que afectaban a la entidad, mismas que se implementaron con el apoyo de la Presidencia de la empresa.

Como encontramos a la empresa:

- a. Al 31 de mayo del 2019, la empresa tuvo una pérdida acumulada de USD.35.395,92 y del mes de USD. 56.413,61. Los activos de la empresa ascendieron a un valor de USD. 393.510; pasivos de USD. 343.612 y patrimonio de USD.49.897.
- b. El portafolio de facturas ascendió a USD. 2.499.430 de los cuales se tenía concentrado el 78,43% en la empresa Green Valley con un valor de USD. 1.960.000; el 14,96% con la empresa Mancattle con USD.373.860 y el 5,28% con la empresa Quito Oil con USD. 132.080.
- c. Cartera vencida de las empresas: Salud Med por USD.18.488 y Vianatone por USD. 17.486.
- d. Dependencia de la colocación en un solo fondeador Cooperativa Pablo Muñoz Vega y anteriormente con la Cooperativa Andalucía.
- e. Inexistencia de metodología para pago de comisiones a Fondeadores.
- f. Pocos clientes para la colocación de factoring.
- g. Inexistencia de sistema informático y de procesos.
- h. Infraestructura física de la empresa no acorde a la necesidad de la operación.
- i. Metodología para calificación de clientes de factoring que no cumplía estándares técnicos.
- j. Inadecuado control de gastos.
- k. Alto riesgo operativo debido a procesos manuales en la operación.
- l. Discrecionalidad en la aprobación de las operaciones por la inexistencia de un Comité de Crédito.

Principales acciones tomadas entre la Presidencia Ejecutiva y la Gerencia General:

- a. Se controlaron los gastos administrativos y operativos de la empresa.
- b. Se recaudo el 100% de la cartera vencida que se mantenía en Quito Oil por USD. 132.000; así como de la empresa Saludmed por USD.18.488 y se redujo el valor vencido de Vianatone a USD. 8.300.
- c. Se contrato el desarrollo e implementación del software de Factoring de la empresa; con el respectivo levantamiento de procesos y el diseño de la página web

- d. Se arrendó una nueva oficina para el desarrollo de las operaciones de la empresa la cual genera una excelente imagen ante nuestros clientes y fondeadores, así como da a nuestros colaboradores confort y motivación para el desarrollo de sus actividades. Las oficinas se encuentran ubicadas en el Edificio Torre Center.
- e. Se estableció una metodología de pago comisiones para fondeadores en función del plazo de colocación de las operaciones, con lo cual se genera objetividad y transparencia en el pago de comisiones.
- f. Se estableció la forma de pago de comisiones a nuestros asesores comerciales externos, el cual es un porcentaje flat sobre el valor negociable de las facturas en función del plazo del mismo.
- g. Se realizaron varias reuniones de trabajo con potenciales fondeadores entre las cuales podemos indicar los siguientes: Cooperativa Atuntaqui; Cooperativa 23 de Julio; Cooperativa Ocas; Cooperativa Alianza del Valle; Cooperativa 29 de Octubre; Cooperativa Tulcan; Cooperativa Mushuc Runa; Cooperativa San Francisco de Ambato; Cooperativa Puellaró; Cooperativa Alianza Minas; Cooperativa Manantial de Oro; Cooperativa Luz del Valle; Cooperativa 14 de Marzo entre otras.
- h. Se firmó un contrato de gestión comercial para fondeo con la empresa Alco con el fin de encontrar nuevas fuentes de fondeo para colocación.
- i. Se firmó Contrato de Factoring para fondeo con la Cooperativa Copcentro.
- j. Se firmó Contrato de Factoring para fondeo con la Cooperativa San Francisco de Asís.
- k. Participamos en el primer evento nacional de Lavado de Activos organizado por la UCAC- CENTRO en donde fuimos expositores presentando el producto de factoring para Cooperativas. Es importante mencionar que en este evento Medicreditos fue auspiciante del evento, así como mantuvimos reuniones con varias de las Cooperativas que integran esta red de integración.
- l. Participamos en el evento organizado por la UCAC-SUR donde participamos como auspiciantes del evento y mantuvimos un stand promocional de la empresa, así como mantuvimos reuniones con varias de las Cooperativas que integran esta red de integración.
- m. Se gestionó la recuperación total de la cartera vencida de Quito Oil por USD.50.000 mas los respectivos intereses de mora.
- n. Se gestionó la búsqueda de asesores comerciales externos para colocación.
- o. Se incorporaron nuevos clientes para la colocación de operaciones como es el caso de la Compañía Comandato; Bonacostun; Diconelci; Concucip; Be Tech System.

Los resultados:

Al 31 de diciembre del 2019, el total de Activos de Medicreditos, alcanzó los USD. 1,109 millones, lo que representa un crecimiento del 2,64% respecto al año 2018.

Gráfico No. 1
Evolución de los Activos



Fuente: Auditoría
Elaboración: Gerencia General

La estructura de los activos en el año 2019, está compuesta de la forma siguiente: activos corrientes con el 87,83% de los cuales las cuentas por cobrar a clientes representaron un valor de USD. 806 mil; mientras el activo no corriente represento el 12,2% y su valor mas significativo fue el rubro de propiedad y equipos con un valor de USD.132 mil.

Cuadro No. 1
Estructura de Activos y Variación

ACTIVOS	2019		2018		Var. Abs.	Var. Rel.
	Valor	%Partic.	Valor	%Partic.		
ACTIVOS CORRIENTES						
Efectivo	141.764	12,8%	250.309	23,2%	- 108.545	-43,4%
Activos Financieros		0,0%		0,0%	-	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	806.369	72,7%	608.224	56,3%	198.145	32,6%
Otras cuentas por cobrar	12.843	1,2%	28.545	2,6%	- 15.702	-55,0%
Inversiones Temporales	2.500	0,2%		0,0%	2.500	
Activos por impuestos corrientes	11.275	1,0%		0,0%	11.275	
Total Activos Corrientes	974.751	87,8%	887.078	82,1%	87.673	9,9%
ACTIVOS NO CORRIENTES		0,0%		0,0%	-	
Propiedad y equipo	132.252	11,9%	190.518	17,6%	- 58.266	-30,6%
Activos por impuesto a la renta diferida	313	0,0%	1.078	0,1%	- 765	-71,0%
Otras cuentas por cobrar	2.250	0,2%	2.400	0,2%	- 150	-6,3%
Total Activos No Corrientes	134.815	12,2%	193.996	17,9%	- 59.181	-30,5%
Total Activos	1.109.566	100,0%	1.081.074	100,0%	28.492	2,6%

Fuente: Auditoría
Elaboración: Gerencia General

PASIVO

El pasivo alcanzó la cifra de USD 909 mil a diciembre 2019 valor inferior en USD 86 mil (-8.67%) a lo registrado un año atrás, disminución que obedece en mayor parte a la cancelación de los préstamos realizados a los accionistas. La evolución del pasivo se presenta en el siguiente gráfico:

Gráfico No. 2
Evolución de los Pasivos



Fuente: Gerencia Financiera
Elaboración: CDA

Los pasivos de Medicreditos y su composición se presentan en el siguiente cuadro:

Cuadro No.2
Estructura de Pasivos

PASIVOS	909.450	82,0%	995.782	92,1%	- 86.332	-8,7%
PASIVOS CORRIENTES		0,0%		0,0%	-	
Cuentas por cobrar comerciales	8.868	0,8%		0,0%	8.868	
Cuentas por cobrar relacionadas		0,0%	110.597	10,2%	110.597	-100,0%
Otras cuentas por pagar	825.454	74,4%	812.949	75,2%	12.505	1,5%
Pasivos por impuestos corrientes	44.224	4,0%	45.454	4,2%	1.230	-2,7%
Beneficios empleados corto plazo	29.087	2,6%	21.880	2,0%	7.207	32,9%
Total Pasivos Corrientes	907.633	81,8%	990.880	91,7%	- 83.247	-8,4%
PASIVOS NO CORRIENTES		0,0%		0,0%	-	
Beneficios empleados post empleo	1.817	0,2%	4.902	0,5%	3.085	-62,9%
Total Pasivos No Corrientes	1.817	0,2%	4.902	0,5%	- 3.085	-62,9%

PATRIMONIO

A diciembre 2019, el patrimonio de Medicreditos se ubicó en USD 200mil, valor superior en USD 115 mil (135%) al registrado en el 2018. Este incremento se debe

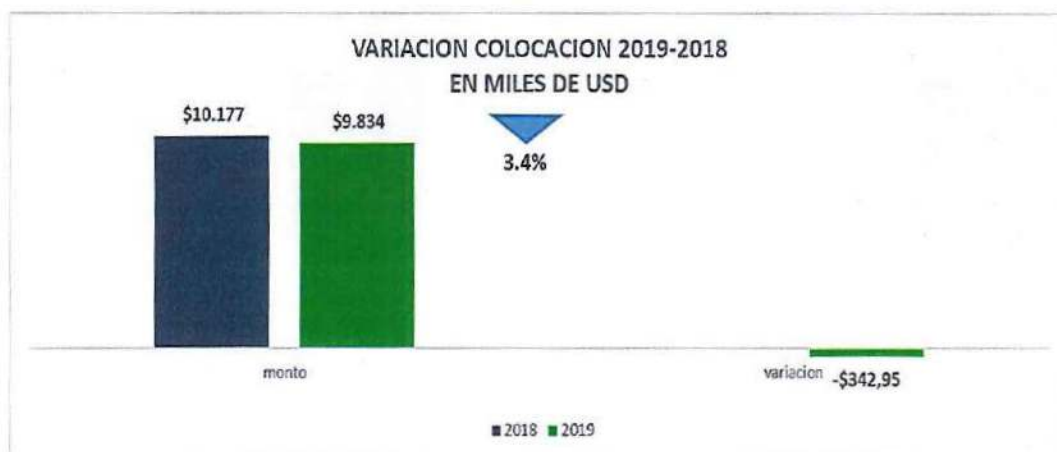
principalmente al crecimiento del capital social, por la capitalización de utilidades del 2018, así como a los resultados del ejercicio del año 2019. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 38% de los recursos y los resultados del ejercicio el 57% lo que contribuyó al incremento del patrimonio.

**Gráfico No. 3
Patrimonio**



COLOCACION

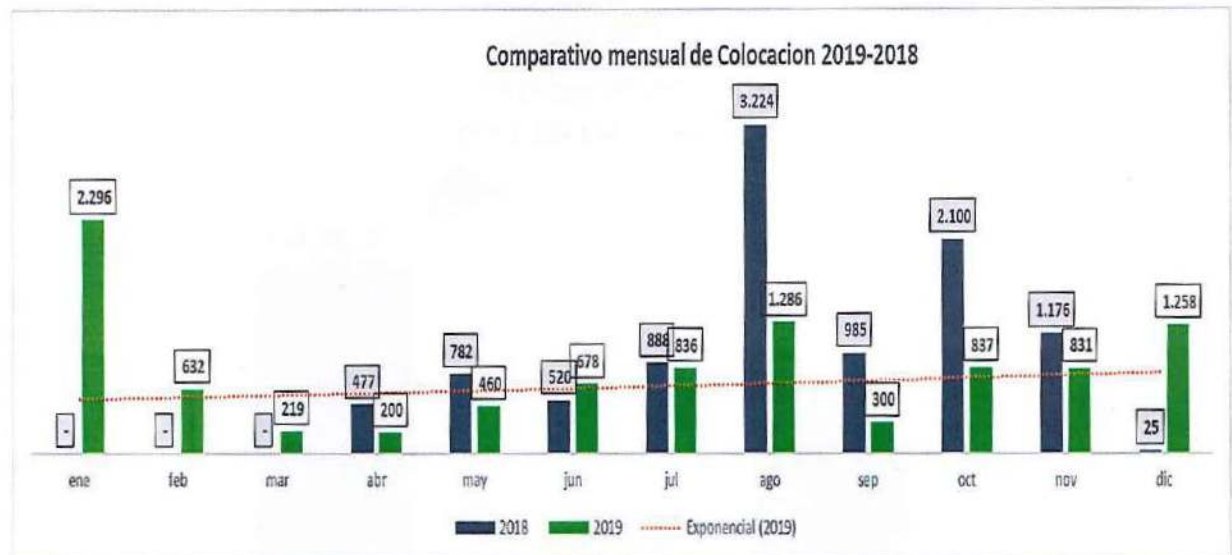
Gráfico No. 4



En el año 2019, el monto de colocación fue de USD.9.8 millones, valor de colocación ligeramente inferior al del año 2019 que fue de USD. 10.1 millones, que representó una disminución del 3,4%.

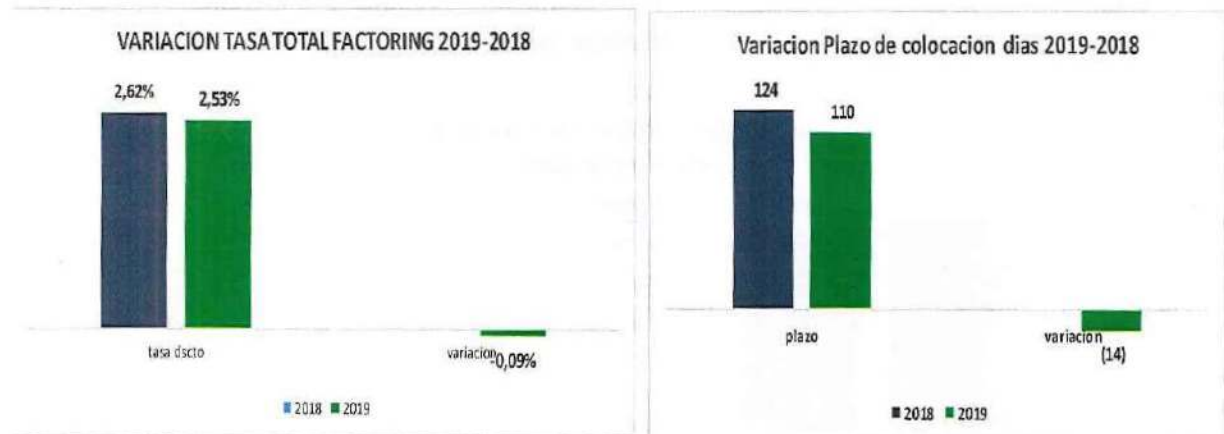
Los meses con mas baja colocación fueron marzo; abril; mayo y septiembre. Los tres primeros meses indicados obedecen al proceso de transición hacia los nuevos accionistas lo cual tuvo un impacto en la colocación.

Gráfico No. 5



En el 2019 la tasa de interés de descuento de factoring mas la tasa de gestión de administración y cobranza fue del 2,53% y el plazo promedio fue de 110 días de colocación.

Gráfico No. 6



Agradecemos por todo el apoyo brindado durante este período a los Directivos de la empresa y a sus Accionistas, a los empleados, cuyo trabajo constante nos ha permitido alcanzar los logros institucionales y nos ayudará a cumplir los retos futuros.

Atentamente,


Andres Urbina Poso
 Gerente General