

INTERECO S.A.
JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS EJERCICIO ECONÓMICO 2018

INFORME DE GERENCIA

Guayaquil, Marzo 08 de 2019.

De: Administradora Adguevara C.L.
Dirigido a: Accionistas Intereco S.A.
Asunto: Informe de Gerencia General por el periodo 2018.

Señores
Junta General de Accionistas
INTERECO S.A.
Ciudad.-

En nuestra calidad de Gerencia General y cumpliendo con lo establecido en las resoluciones de la Superintendencia de Compañías, disposiciones de la ley de Compañías y estatutos de la empresa, se pone en su conocimiento el informe de actividades correspondiente al ejercicio terminado en diciembre 31 del 2018.

1.- CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS PREVISTOS PARA EL EJERCICIO ECONOMICO

Uno de los principales objetivos de la empresa cada año es mejorar la calidad de los servicios que ofrecemos e incrementar los ingresos de la compañía.

A continuación, se procede a detallar la variación que se tuvo en el año 2018, respecto a los ingresos operacionales de la compañía.

Las ventas realizadas por exámenes durante el ejercicio económico 2018 ascendieron a \$ 1.422.405,97, es decir, hubo un incremento de \$ 67.641,36 respecto al año 2017, donde el total de ingresos fue de \$1.354.764,61. Por lo que, hablando en términos porcentuales, corresponde a un incremento del 5% en las ventas. Comparando este resultado con el del año 2016, el aumento en las ventas se mantuvo, en el mismo incremento porcentual.

Las ventas detalladas previamente corresponden tanto a pacientes particulares, como a pacientes de seguros privados con los cuales mantenemos convenio. Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas por cobrar cerraron en \$3.018,41, cabe recalcar que a la fecha las mismas han sido cobradas en su totalidad.

En los siguientes cuadros, podrán encontrar el comparativo de ventas de cada sucursal.

INTERECO S.A.**JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS EJERCICIO ECONÓMICO 2018**

INGRESOS POR EXÁMENES				
INTERECO S.A. - VITRINAS				
	2017	2018	INCREMENTO / DISMINUCIÓN	%
ENERO	40.260,01	45.833,92	5.573,91	13,84%
FEBRERO	34.017,00	38.637,65	4.620,65	13,58%
MARZO	38.712,85	46.114,20	7.401,35	19,12%
ABRIL	35.761,91	38.479,50	2.717,59	7,60%
MAYO	40.148,64	45.442,94	5.294,30	13,19%
JUNIO	42.999,20	44.810,33	1.811,13	4,21%
JULIO	43.221,28	37.712,75	-5.508,53	-12,74%
AGOSTO	43.602,40	43.966,01	363,61	0,83%
SEPTIEMBRE	40.353,21	34.406,93	-5.946,28	-14,74%
OCTUBRE	38.578,38	42.495,26	3.916,88	10,15%
NOVIEMBRE	36.340,01	36.557,14	217,13	0,60%
DICIEMBRE	34.761,19	32.056,01	-2.705,18	-7,78%
TOTAL INGRESOS POR EXAMENES	468.756,08	486.512,64	17.756,56	3,79%

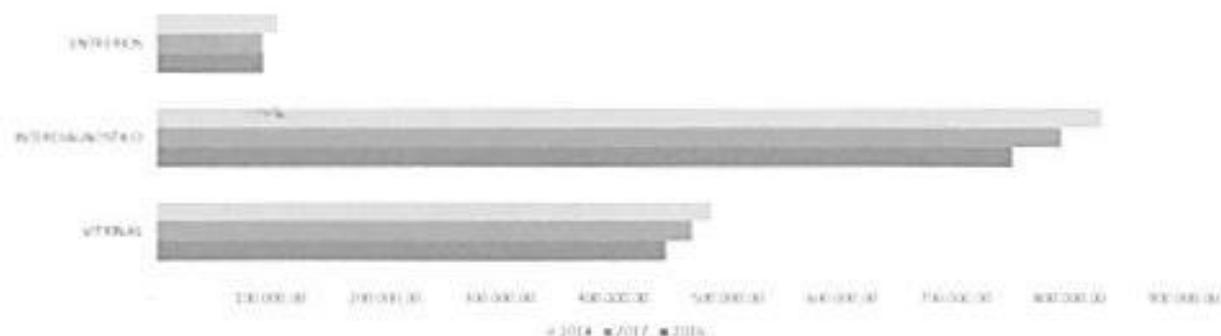
INGRESOS POR EXÁMENES				
INTERECO S.A. - INTERDIAGNOSTICO				
	2017	2018	INCREMENTO / DISMINUCIÓN	%
ENERO	72.282,77	83.469,25	11.186,48	15,48%
FEBRERO	56.777,71	62.940,80	6.163,09	10,85%
MARZO	78.383,61	79.895,34	1.511,73	1,93%
ABRIL	61.656,62	70.298,79	8.642,17	14,02%
MAYO	67.120,42	70.546,46	3.426,04	5,10%
JUNIO	72.062,33	66.461,88	-5.600,45	-7,77%
JULIO	69.099,75	70.058,58	958,83	1,39%
AGOSTO	68.217,87	72.123,10	3.905,23	5,72%
SEPTIEMBRE	72.475,49	68.156,10	-4.319,39	-5,96%
OCTUBRE	62.099,77	73.528,82	11.429,05	18,40%
NOVIEMBRE	58.376,64	63.579,47	5.202,83	8,91%
DICIEMBRE	53.938,33	47.809,99	-6.128,34	-11,36%
TOTAL INGRESOS POR EXAMENES	792.491,31	828.868,58	36.377,27	4,59%

INTERECO S.A.

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS EJERCICIO ECONOMICO 2018

INGRESOS POR EXÁMENES				
INTERECO S.A. - ENTRERIOS				
	2017	2018	INCREMENTO / DISMINUCIÓN	%
ENERO	8.922,05	11.484,08	2.562,03	28,72%
FEBRERO	7.133,23	8.066,64	933,41	13,09%
MARZO	9.611,63	8.333,96	-1.277,67	-13,29%
ABRIL	5.904,77	7.725,53	1.820,76	30,84%
MAYO	8.973,07	9.639,71	666,64	7,43%
JUNIO	8.979,35	9.325,79	346,44	3,86%
JULIO	7.797,43	8.767,80	970,37	12,44%
AGOSTO	8.264,46	9.126,39	861,93	10,43%
SEPTIEMBRE	7.641,76	9.307,10	1.665,34	21,79%
OCTUBRE	7.081,55	9.172,69	2.091,14	29,53%
NOVIEMBRE	6.837,46	8.401,35	1.563,89	22,87%
DICIEMBRE	6.370,46	7.673,71	1.303,25	20,46%
TOTAL INGRESOS POR EXAMENES	93.517,22	107.024,75	13.507,53	14,44%

INTERECO S.A.
COMPARATIVO DE VENTAS POR SUCURSAL



2.- CUMPLIMIENTO CON LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Por lo expuesto anteriormente, la administración, bajo la Presidencia del Dr. Jorge Gutiérrez Bajaña y la Gerencia General de la suscrita, ha cumplido con lo dispuesto en forma adecuada con las disposiciones emanadas por la Junta General Ordinaria de Accionistas llevada a cabo en segunda convocatoria el día 6 de abril de 2018.

3.- HECHOS EXTRAORDINARIOS

A continuación, se presentan los hechos extraordinarios, más importantes, ocurridos durante el año 2018.

- Se adquirió el equipo EPIQ 5 de marca Philips, por \$95.200,00 en septiembre, con el fin de ubicarlo en la sucursal 1 (INTERDIAGNOSTICO). El pago del mismo se realizó por el 50% en

INTERECO S.A.

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS EJERCICIO ECONÓMICO 2018

octubre, 25% en noviembre y el saldo restante se canceló en enero del presente año. Para la adquisición, se realizó una comparación de cotizaciones con Viennatone, representante de General Electric en Ecuador.

- Al momento de adquirir el nuevo equipo mencionado, se trasladó el equipo VOLUSON 8 de marca General Electric, a la sucursal 2 (ENTRE RIOS).
- El equipo Voluson 8, presentó daños por lo cual no estuvo disponible durante los meses de Septiembre a Diciembre. Estos daños fueron cubiertos por el seguro.
- Se reemplazó un transductor LINEAL EL 18-4 del equipo EPIQ 7G (MATRIZ).
- Durante el periodo 2018 se recibió de parte de HISPANA DE SEGUROS \$ 10.394,49 correspondientes a los siniestros reportados, quedando pendiente el pago de \$ 13.293,93 recibido el día 28 de diciembre, razón por la que se depositó en la cuenta de la compañía el día 10 de enero de 2019.

A pesar de las eventualidades mencionadas hemos estado laborando con normalidad para el cumplimiento de los objetivos trazados.

4.- ÁMBITO LEGAL, ADMINISTRATIVO Y LABORAL

La compañía mantiene al día sus obligaciones fiscales con el Servicio de Rentas Internas, laborales con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, societarias con la Superintendencia de Compañías, municipales y demás requisitos legales, con lo cual se ha logrado mantener el prestigio dentro del sistema financiero comercial que significan una gran apertura para nuevas adquisiciones y crecimientos de la empresa.

A la fecha contamos con 5 Secretarias Cajeras, 4 personas encargadas de la mensajería y limpieza, 2 asistentes contables quienes también hacen el rol de reemplazantes y 1 contador. Cada uno de ellos cumple a cabalidad sus funciones de manera confiable.

5.- SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

A continuación, se muestra la situación financiera de la compañía, a través de un cuadro comparativo con el 2017.

INTERECO S.A.

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS EJERCICIO ECONÓMICO 2018

	2017	%	2018	%	Variación	% Var
VENTAS	1.354.764,61	100%	1.422.405,97	100%	67.641,36	5%
COSTOS Y GASTOS DE VENTAS						
INSUMOS	-117.174,26	-9%	-105.592,07	-7%	11.582,19	-10%
HONORARIOS MÉDICOS	-573.654,63	-42%	-646.856,84	-45%	-73.202,21	13%
SERVICIOS	-30.080,31	-2%	-30.931,48	-2%	-851,17	3%
ARRIENDOS	-30.783,54	-2%	-33.821,48	-2%	-3.037,94	10%
DEPRECIACIONES	-45.255,47	-3%	-57.725,24	-4%	-12.469,77	28%
	-796.948,21	-59%	-874.927,11	-62%	-77.978,90	10%
UTILIDAD BRUTA	557.816,40	41%	547.478,86	38%	-10.337,54	-2%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-314.247,13	-23%	-260.908,28	-18%	53.338,85	-17%
UTILIDAD OPERATIVA	243.569,27	18%	286.570,58	20%	43.001,31	18%
OTROS INGRESOS/EGRESOS						
DIVIDENDOS RECIBIDOS	27.770,44	2%	-	0%	-	0%
INDEMNIZACIONES	28.927,00	2%	10.394,49	1%	-18.532,51	-64%
OTROS	-13.988,61	-1%	2.561,45	0%	16.550,06	-118%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	286.278,10	21%	299.526,52	21%	13.248,42	5%
INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	0%	1.704,75	0%	1.704,75	100%
PARTICIPACION TRABAJADORES	-52.940,64	-4%	-44.928,98	-3%	8.011,66	-15%
IMPUESTO A LA RENTA	-42.941,72	-3%	-64.158,89	-5%	-21.217,17	49%
UTILIDAD NETA	190.395,74	14%	192.143,40	14%	1.747,66	1%

Al revisar la situación económica y financiera de la compañía, se puede acotar lo siguiente:

- Como se describió previamente, las ventas incrementaron un 5%.
- Los costos y gastos de ventas, donde se encuentran incluidos insumos, honorarios médicos, servicios, arriendos y depreciaciones de equipos de ecografía, aumentaron un 10%. Esto se puede revisar que se da principalmente por el aumento en los honorarios médicos por el control y validación de exámenes, por honorarios de médicos ecografistas e incremento en la depreciación de los equipos. Este último punto, debido a la compra del nuevo equipo Epiq5, y demás repuestos altamente costos que se han tenido que reemplazar en los distintos equipos.
- La utilidad bruta en comparación al 2017 disminuyó en 2%.
- Los gastos administrativos, donde se encuentran sueldos de personal administrativo y cajas, arriendos, mantenimientos, servicios básicos, uniformes, seguros, entre otros, presentaron una gran disminución del 17%.
- Todo esto, llevó a que la utilidad operativa, que se da únicamente por el giro habitual del negocio incrementará en un 16%, es decir en \$43.001,31
- En otros ingresos y gastos, se puede ver que en el año 2017 se recibieron \$27.770,44 en concepto de dividendos, lo que causó que la utilidad antes de impuestos incrementará altamente en relación a la utilidad operativa de ese mismo año. El año 2018 no se tuvo este ingreso.
- Existe un alto incremento en el impuesto a la renta, esto debido a que, por nuevas normativas, se debe colocar como gasto no deducible (es decir, incrementar el impuesto causado) el total de las provisiones por jubilación y desahucio, cuando años anteriores existía una parte de estos que sí era deducible. Por otro lado, por reformas tributarias, la tasa a aplicar, en concepto de impuesto a la renta, es ahora del 25%, existiendo un incremento de tres puntos porcentuales.

Este año, se puso especial énfasis en las políticas de compras, logrando negociar con proveedores mejores precios de insumos y productos. Dentro de estos se puede destacar la disminución de los costos de toners, gel para ultrasonido, papelería, entre otros.

Como objetivos para el año 2019, se proponen:

INTERECO S.A.

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS EJERCICIO ECONOMICO 2018

- Incremento de ventas a través de nuevos convenios.
- Reducción de costos de insumos y servicios.
- Trabajar en la imagen de los locales, siendo eficientes con los gastos que esto pueda generar.
- Mejoramiento continuo de la calidad de los servicios brindados a clientes.

6.- EL ESTADO DE CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR POR PARTE DE LA COMPAÑÍA.

La compañía ha cumplido con todos los requerimientos en lo que respecta a la propiedad intelectual, es decir puedo asegurar que cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía han sido adquiridos legalmente y por tanto cuentan con la respectiva licencia de autorización de los fabricantes.

7.- PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES OBTENIDAS EN EJERCICIO ECONOMICO

Para definir las utilidades a distribuir, se debe tener en cuenta que por la ley de sociedades es obligación emitir una reserva legal por el 10% de la utilidad después de impuestos hasta completar el 50% del capital social. Por lo que, la reserva legal a constituir es de \$19.214,34, dejando una renta líquida para accionistas de \$172.929,06.

Rendimiento sobre capital (ROE)	48,04%
Utilidad a repartir sobre capital	42,50%
Valor Patrimonial Proporcional	1,5080

Esta Gerencia propone a los asistentes el reparto de dividendos de \$ 170.000,00 y enviar \$ 2.929,06 a Reserva facultativa.

Se agradece a ustedes por el apoyo brindado durante todo el año 2018, esperando contar con el mismo apoyo en el presente año.

Atentamente



ADMINISTRADORA ADGUEVARA C.L.
Gerencia General