

INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Señores Accionistas:

Cúmpleme someter a consideración de la Junta de Accionistas de SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON, el informe que como administrador y representante legal debo presentar respecto del ejercicio económico con corte al 31 de diciembre de 2015.

A. ANTECEDENTES

De conformidad con el Estatuto de la compañía y con la Ley de Compañías, se elabora este informe de administración de Servicios Hospitalarios S.A. Alboteotón, por el periodo Enero 1 del 2015 hasta Diciembre 31 del 2015.

Se ha realizado un análisis comparativo entre los años 2014 y 2015 para lo cual se ha utilizado los informes auditados de ambos periodos.

La nómina de los actuales dignatarios de la compañía es la siguiente: Presidente de la Compañía, doctor Teófilo Lama Pico; Vicepresidente, doctor Marlon Lama Valverde; Director Delegado, doctor Edgar Lama Valverde; Vocales Principales, señores Edgar Lama Von Buchwald y Matías Lama Rodríguez y Gerente General Economista Roberto Ponce Valverde.

B. ENTORNO ECONÓMICO Y POLÍTICO.-

Como es de conocimiento público, en la actualidad el país está atravesando una severa falta de liquidez a causa de la baja sustancial del precio del petróleo lo cual



afecta directamente la caja fiscal, pero se traslada a todos los sectores de la economía.

También, conocemos ampliamente de los problemas financieros por lo cual está atravesando el IESS, principal derivador de pacientes a las Instituciones médicas, problemas que terminan siendo siempre de disminución de liquidez y flujos de dinero que deben ser resueltos acudiendo a entidades financieras, a la época contraídas y muy cautas para conceder préstamos de liquidez a sus clientes.

Desde ya se prevé que la economía, durante el año 2016, se contraerá aún más, por lo que el equipo directivo de la compañía está implementando controles muy minuciosos, para poder bajar considerablemente los costos y eliminar gastos innecesarios.

C. PRINCIPALES ACTIVIDADES Y LOGROS:

a. Gestión financiera

En la parte financiera ha trabajado la administración con el aporte de los colaboradores y de la mano con los asesores tributarios, para posterior revisión y conformidad de los auditores externos, poniendo mucho énfasis en el cumplimiento de todas las normas contables y las disposiciones del SRI.

Algo que debemos puntualizar es que en el año 2015 se tuvo que contabilizar un valor superior a trescientos mil dólares en los Gastos no deducibles por concepto de provisiones no realizadas en años anteriores por las bonificaciones por desahucio y jubilación patronal y también por gastos superiores al 20% en Regalías, servicios técnicos y comisiones a relacionadas, porque aun cuando estaban mencionadas y calculadas en las estudios actuariales, no se habían contabilizado las provisiones, por consiguiente esto causo un gasto no deducible importante.

Con respecto a nuestro mayor demandante de servicios, el IESS, podemos anotar que para finales del 2015, nuestra unidad de gestión con el IESS, pudo llegar a cerca de 90% de cumplimiento de la meta, es decir, al poderse contabilizar y presentar cuentas con solo dos meses de atraso, muy inferior a los acumulados hasta el cierre de abril del 2015. Sobre este tema existirá un informe muy amplio y detallado de cómo estaban las cuentas del IESS y todas las pérdidas y objeciones que se tuvieron por la falta de control en ese entonces. Aún se está queriendo obtener que se acepten sustentaciones –no presentadas en fechas oportunas- que permitan recuperar valores, cuyo pago no pudo obtenerse, en perjuicio de la compañía.

A la fecha de emisión de este informe, las cuentas del IESS están siendo presentadas con apenas algo más de un mes de atraso, lo cual es muy aceptable y esperamos poder estar para fines de abril, presentando cuentas en no más allá 10 días, a partir del día que el paciente sea dado de alta.

Durante el año 2015, en la atención a los pacientes derivados del IESS y en la elaboración de las cuentas, se trabajó con la mayoría de los médicos que atienden nuestros pacientes IESS, con la finalidad de que cada uno de ellos pueda conocer y cuadrar las cuentas que la instituciones les adeuda -o les adeudaba- por cada uno de los pacientes, lamentablemente este trabajo de ponernos al día, se vio afectado por que el IESS no siguió regularizando los pagos que se fueron nuevamente retrasando.

También durante el año 2015, se trabajó coordinadamente con las compañías sub – prestadoras de los servicios al IESS, cuales son los casos de las compañías Terres, Idytes, Mediak, Remaken, Cardiatesa, entre otras, para poder también cuantificar los valores facturados y no facturados por las atenciones a los pacientes IESS. Estos valores solo faltan de conciliar por el año 2015. Recordemos que estas cuentas no habían sido conciliadas desde el año 2012.



Es muy importante mencionar que durante el año 2015, también se ha realizado un estudio de todas las empresas que podrían entenderse relacionadas por su estructura accionarial y su administración, con la finalidad de poder evidenciar el tipo de relación que se mantiene y así llegar a tener un panorama tributario más claro y mejorar la eficiencia en tributación. Este estudio se generó en una exigencia del SRI para poder identificar las transacciones inter - compañías, en cuanto al año 2015, siendo que la normativa se ha modificado para el 2016.

Por otro lado, deben conocer que nos encontramos en la recta final para la selección y compra de un nuevo software integral ERP, incluyendo lo relativo a la elaboración y presentación de la nueva Historia Clínica.

Con esta nueva herramienta – lo mejor que sea accesible en el mercado mundial- vamos a poder determinar eficientemente los costos de cada uno de los procedimientos o servicios que nosotros ofrecemos. También nos permitirá obtener estados financieros con cortes de manera mensual, de forma inmediata una vez que el mes termine, aun imprevistos, es decir, vamos a poder manejar la empresa de una manera mucho más eficiente y con posibilidad de reaccionar rápidamente a los cambios en el mercado o en la competencia. El software que esperamos poder implementar o por lo menos empezar a implementar durante el año 2016 es SAP.

b. Gestión Administrativa

En conjunto con técnicos en la materia, se está trabajando en la reorganización y reestructuración de la malla organizacional de la compañía, con la finalidad de darle mayor productividad y agilidad a la empresa. Estimamos que esta reestructuración estará terminada para finales de abril y será presentada al Directorio de la empresa para su aprobación final.



También se está implementando nuevas políticas relacionadas con el buen clima laboral, el cual incluye trabajar eficientemente y así poder disminuir las horas extras de cada colaborador, ya que este rubro representa valores importantes en los gastos directos de la compañía.

Durante el primer mes del año en curso, la disminución en horas extras fue de aproximadamente 1.500 horas/persona y esperamos llegar a disminuir en un 65% las horas extras en comparación con el año 2015.

c. Talento Humano

Durante el año 2015, se avanzó con las compañías del Grupo Hospitalario Kennedy en la coordinación en base de políticas similares y generales para todas las empresas del grupo.

Evidencia de esto, es que ya el 100% de las nóminas son elaboradas en forma automáticas y sus valores son acreditados a través de cuentas bancarios de cada persona con puntualidad y transparencia.

Un evento ícono es la Marathon de integración, la cual este año tuvo un gran éxito, llegando a tener más de 300 colaboradores inscritos, cifra que esperamos duplicar para este año. Los testimonios de los colaboradores hablan por si solos, y ya se escuchan en los pasillos que muchos de ellos esperan con ansias la Marathon de este año 2016.

D. COMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Luego de una revisión muy minuciosa por parte de nuestros Auditores Externos (Kreston AS Ecuador Cia. Ltda.), la opinión de ellos es:



“En Nuestra opinión, los estados financieros presentan en todo los aspectos materiales, la posición financiera de SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON, al 31 de diciembre de 2015 el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.”

A continuación resumo la situación financiera al cierre del ejercicio del 2015:

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	2,918,923
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	2,821,335
Otros activos financieros	7	2,000,000
Inventarios	8	887,516
Activos por impuestos corrientes	11	380,382
Otros activos corrientes		<u>15,441</u>
Total activos corrientes		<u>9,023,597</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades y equipos, neto	9	3,475,307
Otros activos financieros	7	45,321
Otros activos		<u>600</u>
Total activos no corrientes		<u>3,521,228</u>
TOTAL		<u>12,544,825</u>

Dentro de la parte de los activos corrientes podemos visualizar que estos se han incrementado notablemente, reflejando una liquidez saludable para la compañía. El incremento se da por las inversiones financieras temporales y la cuenta efectivos y equivalentes que se han incrementado por el manejo eficiente del apalancamiento con los proveedores y una nueva política de cuentas por pagar, la cual se refleja en mayores plazos. También podemos observar que la política de

recuperación crédito y cobranza se ha mejorado sustancialmente disminuyendo la cartera en al mas de un millón trescientos mil dólares.

En cuanto a los activos no corrientes, la disminución se da mayormente por una reclasificación de los Revnis, que pasan del activo no corriente al activo corriente.

En conjunto la cuenta activos totales ha disminuido en aproximadamente ochocientos mil dólares, lo cual no debe generar ningún tipo de preocupación, mas bien vemos que esta disminución es el efecto neto de haber sido eficientes en la disminución de las cuentas por cobrar y y por los incrementos en los activos financieros.

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	3,770,814
Pasivos por impuestos corrientes	11	485,154
Obligaciones acumuladas		<u>433,761</u>
Total pasivos corrientes		<u>4,689,729</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Obligaciones por beneficios definidos	13	1,425,683
Pasivos por impuestos diferidos		51,924
Otros pasivos		<u>219,500</u>
Total pasivos no corrientes		<u>1,697,107</u>
Total pasivos		<u>6,386,836</u>
PATRIMONIO:		
Capital social	15	60,000
Reservas		5,008,098
Resultados acumulados		<u>1,089,891</u>
Total patrimonio		<u>6,157,989</u>
TOTAL		<u>12,544,825</u>

En relación a los pasivos, podemos apreciar que los pasivos corrientes prácticamente se han mantenido, aun cuando lo plazos de los proveedores han

aumentado, esto se debe a que tenemos buenas practicas de negociaci3n con las cuales obtenemos mayores descuentos y beneficios por parte de ellos.

Refiri3ndonos a los pasivos no corrientes, estos si han sufrido un incremento, b3sicamente en la cuenta de beneficios definidos, cuenta que alberga las provisiones de la Jubilaci3n Patronal y las bonificaciones por desahucio que fueron incrementadas en base a los estudios actuariales, caso que fue comentado en p3rrafos anteriores.

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>
INGRESOS	16	18,006,765
COSTO DE VENTAS	17	<u>(12,790,463)</u>
MARGEN BRUTO		5,216,302
Gastos de administraci3n	17	(5,222,503)
Gastos financieros		(104,139)
Otros egresos	17	(846,710)
Otros ingresos	19	1,706,888
Participaci3n de los trabajadores en las utilidades	17	<u>(112,476)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		637,362
Gasto por impuesto a la renta corriente	11	<u>(381,883)</u>
UTILIDAD NETA DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>255,479</u>

Pasando a los comentarios con respecto al Estado de Resultados Integrales, vemos una disminuci3n considerable de los ingresos que se explica principalmente por la disminuci3n de atenciones a pacientes IESS, a m3s del hecho de falta de pago. Cabe mencionar que esta disminuci3n se dio a partir del mes de octubre y que a3n se mantiene.

Los costos más los gastos se han incrementado, pero esto se debe principalmente al registro de las jubilaciones y desahucio (tratado en párrafos anteriores) y la baja de cartera incobrable por más de ciento treinta mil dólares, principalmente, por ser de más de 5 años de antigüedad.

En cuanto a los impuestos causados por el 2015, este valor no lleva una relación directa con el valor de la utilidad, dado que aquí es donde se afecta directamente por el incremento de los gastos no deducibles, que se incrementaron por razones de la jubilación patronal y los desahucios, a más de los gastos en exceso cuando son referidos a partes relacionadas.

E. UTILIDADES

Con respecto a las Utilidades, la recomendación de esta administración es proceder al reparto del 100% de las mismas, condicionándolo a que se pueda disponer de la liquidez necesaria para el pago de las mismas. En el evento de que estas no puedan ser canceladas en un solo pago, se recomienda contar con la eventualidad de que el pago se realice por partes.

Atentamente;



Eco. Roberto Ponce Valverde

Gerente General