

INFORME DEL GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑÍA MEDIMAGENES CIA. LTDA.

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS ACTIVIDADES AÑO 2015

Señores Accionistas:

Al finalizar el periodo económico del 2015, doy cumplimiento a mi obligación de Gerente General de la Compañía MEDIMAGENES CIA. LTDA., y pongo en consideración de ustedes el informe anual de la Administración de la compañía, detallando cada una de las actividades realizadas.

Entorno Económico:

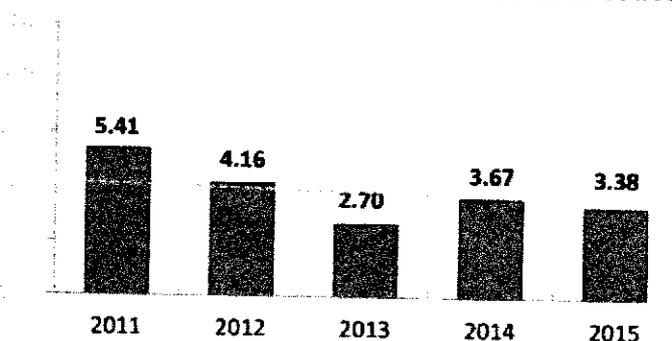
El año 2015 fue un año complicado para el país donde se evidenció una desaceleración de la economía. La depreciación del dólar y la caída del precio del barril de petróleo, han sido factores que han afectado a las previsiones de la política de Gobierno. En ese contexto, el análisis de la riqueza del país es importante e indispensable, según las cifras, aún no publicadas por parte del Gobierno, se presenta un crecimiento de 0.4% al final del año 2015, en 2014, el incremento del PIB fue 4% (frente a un 4,5% en 2013 y un 5,2% en 2012).

El precio del petróleo continuo desplomándose durante el año 2015 debido a la mayor oferta de petróleo a nivel mundial, complicando los ingresos fiscales llegando a precios promedios de \$ 30 por barril.

En lo que respecta al nivel de precios generales en la economía, la inflación cerró al 2014 en 3.67% (0.97% más de lo que cerró en el 2013), y para diciembre de 2015 fue de 3.38% (0.29% menos que el 2014).

El análisis de estas cifras es importante, ya que como ha quedado demostrado en los últimos meses la economía de las empresas privadas tiene gran dependencia del comportamiento de la economía del estado.

INFLACIÓN ANUAL A DICIEMBRE DE CADA AÑO



Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas y Censo (INEC)
Elaboración: Banco Central del Ecuador

Principales actividades del ejercicio económico:

El año 2015 fue un año difícil a partir del segundo semestre en el aspecto comercial y de ventas de nuestros servicios, perdimos el cliente Veris en el mes de Julio, con una disminución en promedio mensual de la facturación \$ 75.000, es decir en términos generales disminuyó aproximadamente el 40% de la facturación y el 50% de atenciones, situación que se agravó para los meses de noviembre y diciembre pues también a finales de año vimos reducidos nuestros ingresos por la disminución de los convenios Ecuasanitas y Cruz Blanca, consideramos que estas disminuciones se deben al incremento de la competencia pues han aparecido en nuestro mercado nuevos competidores como Cefavis y Ecuamerican; adicionalmente la competencia utiliza como estrategia el disminuir los precios para captar nuevos clientes, lo que nos ha obligado a actuar de la misma forma en determinadas ocasiones. Un ejemplo muy claro de lo expuesto es el convenio Cruz Blanca, el mismo que se reactivó previo a la disminución de los precios en un 15%.

Debo mencionar que estos acontecimientos obligaron a la administración a cambiar el esquema de pago de utilidades anticipadas, así como también la disminución de personal, médico, técnico y administrativo, siendo el objetivo disminuir el gasto operativo.

Otro hecho relevante y positivo fue el incremento de clientes particulares, producto de la estrategia implementada, crecimos alrededor del 44% en facturación particular y copagos. Al cierre del 2015 firmamos nuevos convenios con: Panamerican Life, Confiamend, Cefavis, Salud, Liberty, así como también crecieron las remisiones de convenios como Red Medica y Red Mederi.

MEDIMAGENES

VENTAS DEL 01-01 AL 31-12/2015

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	%
PARTICULARES	56.365,41	53.856,49	57.622,16	54.284,80	52.401,53	60.806,24	57.163,25	29%
CONVENIOS	118.979,85	154.943,61	154.388,12	149.533,74	179.934,11	108.588,10	142.112,77	71%
VTA.ECOGRAFOS								
	175.345,26	208.800,10	212.010,28	203.818,54	232.335,64	169.394,34	199.276,02	

	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	%	TOTAL	
PARTICULARES	76.471,14	85.916,35	87.110,59	76.632,64	76.283,65	56%	794.914,25	34%
CONVENIOS	169.209,28	63.722,50	107.233,26	82.909,05	60.146,45	44%	1.491.700,84	64%
VTA.ECOGRAFOS				6.476,55	21.635,35		28.111,90	1%
	245.680,42	149.638,85	194.343,85	166.018,24	158.065,45		2.314.737,84	

La participación de los ingresos de clientes particulares cambió a partir de julio, donde del total de ingresos el 29% provenían de clientes particulares y el 71% de convenios, a diciembre del 2015; el 56% proviene de clientes particulares y el 54% de convenios.

Esta es una de las razones por la que el impacto de la crisis económica actual, ha sido atenuada en la empresa de mejor forma por la existencia de liquidez.

Análisis de los estados financieros año 2015

MEDIMAGENES CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015-2014
EXPRESADO EN USD DÓLARES

CUENTAS	2015	2014
ACTIVOS		
CORRIENTE		
Efectivo y Equivalentes del Efectivo	233.864.99	134.200.87
Cuentas por Cobrar no Relacionados	147.148.23	363.318.22
Otras Cuentas por Cobrar	3.532.83	0.00
Activos por Impuestos Corrientes	<u>59.228.50</u>	<u>54.210.00</u>
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	443.774.55	551.629.09
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		
Terrenos	145.600.00	145.600.00
Edificio	423.207.90	423.207.91
Muebles y Enseres	23.305.80	22.408.79
Maquinaria y Equipo	1'956.850.17	1'840.352.30
Equipo de Computación	47.395.93	38.070.33
Vehículos	13.306.60	13.306.60
-Depreciación Acumulada	<u>(-1'432.840.84)</u>	<u>(-1'042.214.75)</u>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO	1'176.825.56	1'440.731.18
Activo por Impuestos Diferidos		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1'176.825.56	1'440.731.18
TOTAL DE ACTIVOS	1'620.600.11	1'992.360.27
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar Proveedores	40.426.65	12.856.50
Otras Cuentas por Pagar	72.190.86	17.910.18
Provisiones Jubilación Patronal y Otros	46.686.79	48.450.35
Cuentas por Pagar Socios	<u>0.00</u>	<u>299.018.87</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	159.304.30	378.235.90

PASIVO NO CORRIENTE

Obligaciones con Instituciones Financieras	630.000.00	770.000.00
Prestamos de Accionistas	<u>110.000.00</u>	<u>110.000.00</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>740.000.00</u>	<u>880.000.00</u>
TOTAL PASIVOS	899.304.30	1'258.235.90
PATRIMONIO		
Capital Social	230.000.00	230.000.00
Reserva Legal	26.023.00	26.023.00
Reserva de Capital	185.243.40	185.243.42
Resultados Acumulados	258.785.82	201.130.16
Resultados Acumulados por Efectos NIIF	-4.302.65	-4.302.65
Utilidad del Ejercicio	<u>25.546.24</u>	<u>96.030.44</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>721.295.81</u>	<u>734.124.37</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1'620.600.11	1'992.706.78

MEDIMAGENES CIA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015-2014
EXPRESADO EN USD DÓLARES

CUENTAS	2015	2014
Ventas Gravadas 0%	2'276.665.85	2'365.654.36
Otros Ingresos	<u>46.387.57</u>	<u>8.181.88</u>
TOTAL DE INGRESOS	2'323.053.42	2'373.836.24
- COSTO DE VENTAS	<u>-751.720.96</u>	<u>-128.258.56</u>
UTILIDAD BRUTA	1'571.332.46	2'245.577.68
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>1'545.786.22</u>	<u>2'149.547.24</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	25.546.24	96.030.44

Al cierre del 2015 presentamos una situación financiera saludable. Mantenemos inversiones de \$ 164.549 (en certificados de inversión). Las cuentas por cobrar son

recuperadas con un índice de cartera menor a 60 días, sin embargo tenemos pendiente de facturar y de cobrar a Solca alrededor de \$ 55.000 y Veris por \$ 28.921 al cierre del ejercicio económico.

El año 2015 se adquirieron 2 ecógrafos de última tecnología por un valor \$ 182.374,42. Entregamos como parte de pago 1 equipos usados por \$ 26.000 más IVA. Es importante mencionar que no existe deuda de dichos equipos.

El año 2015 terminó la depreciación del Resonador hecho de gran importancia ya que debemos estar expectantes a futuras inversiones en esta línea de negocio.

Dentro del pasivo reportamos la constitución de la provisión de jubilación patronal y desahucio al cierre del año 2015, la misma se actualizó desde hace 3 años que fue el último estudio actuarial.

Es importante indicar que al 31 de diciembre del 2015 la empresa pago en su totalidad el préstamo de \$ 200.000 realizado por los socios en julio del 2014.

A la fecha la empresa debe a la Corporación Financiera Nacional \$ 630.000, el préstamo vence en marzo del 2020.

Finalmente la utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos asciende a Uds. 25.546,24 dado por las explicaciones anteriormente comentadas. La Gerencia General recomienda que una vez cumplidos los pagos de utilidades a trabajadores e impuestos se distribuya a los socios la utilidad respectiva del periodo. También se informa a los socios que debido a la disminución de ingresos de la empresa no se realizó ningún pago de las utilidades del 2014, las mismas están en la cuenta de utilidades acumuladas dentro del patrimonio.

Cumplimiento de Obligaciones:

Las obligaciones con las Instituciones del Estado como Servicio de Rentas Internas, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Superintendencia de Compañías, pago de Impuestos y presentación de documentos, se han cumplido cabalmente y en las fechas señaladas, así como también con todas las empresas privadas proveedoras de Medimágenes y especialmente con todos sus colaboradores.

Conclusiones y agradecimientos

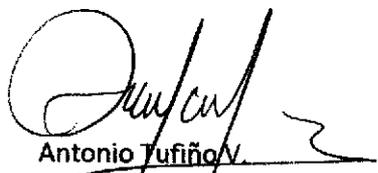
En primer lugar doy gracias a Dios. En segundo lugar agradezco a todas las personas que trabajaron directa e indirectamente en Medimágenes durante el año 2015. Un especial agradecimiento a los socios de empresa quienes con entusiasmo, experiencia y trabajo compartieron las jornadas diarias, y a la vez les comprometo a seguir trabajando para juntos afrontar la difícil situación de nuestro país. Solo esto permitirá que Medimágenes se mantenga en el sitio que todos como propietarios de la misma queremos.

Señores Accionista dejen a su consideración este informe.

Atentamente

MED *imágenes*

CENTRO RADIOLÓGICO


Antonio Tufiño V.
GERENTE GENERAL