

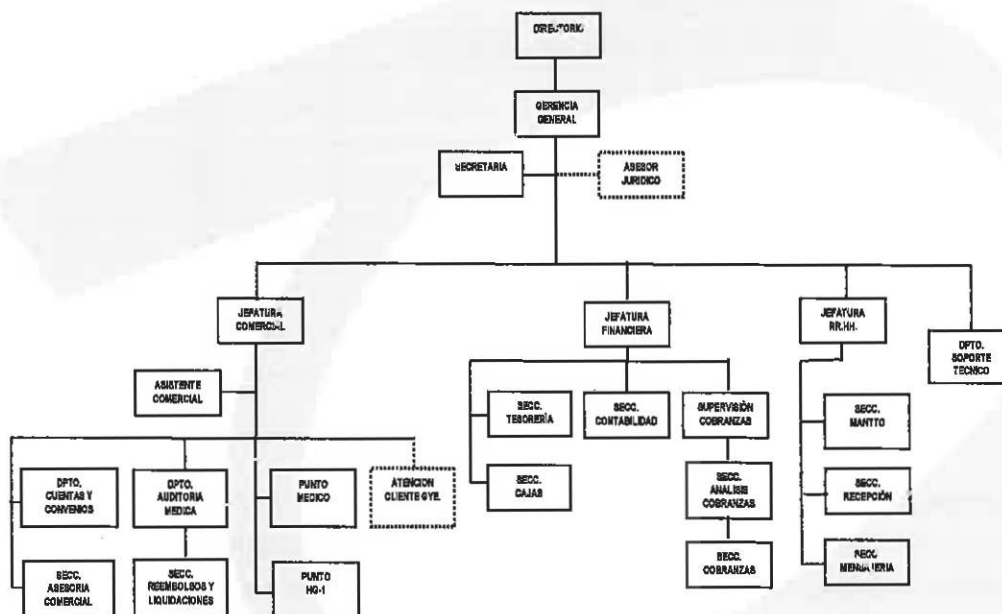
INFORME DE ACTIVIDADES CUMPLIDAS POR LA GERENCIA GENERAL PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS POR EL EJERCICIO ECONOMICO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Cumpliendo con las disposiciones legales y exigencia de la Superintendencia de Compañías, por el presente me permito presentar a la Junta de Accionistas, el informe de actividades cumplidas por la Cía. ALFAMEDICAL S.A., durante el año 2015.

Para el efecto expongo este informe basados en los siguientes puntos que explican dichas actividades:

1. RECURSOS HUMANOS

La compañía Alfamedical S.A., cuenta para su operación, con la organización estructural aprobada por la Junta de Accionistas en el 2012, la cual no ha sufrido mayor alteración en este año.



Dicha organización estructural se mantuvo en el 2015, pero la organización funcional no trabajó basada en ésta, por reducción de la nómina de personal realizado en el 2013 para acortar el tamaño de la empresa, debido a que se dispuso por parte de la Contraloría General del Estado en el 2012 que la Compañía debía cumplir con el proceso de desinversión.

Con dicho recorte de personal, la organización actual se limitó a disponer de: Gerente General, los dos jefes departamentales (Comercial parcialmente, RR.HH y Financiero). A más del personal antes señalado se cuenta con:

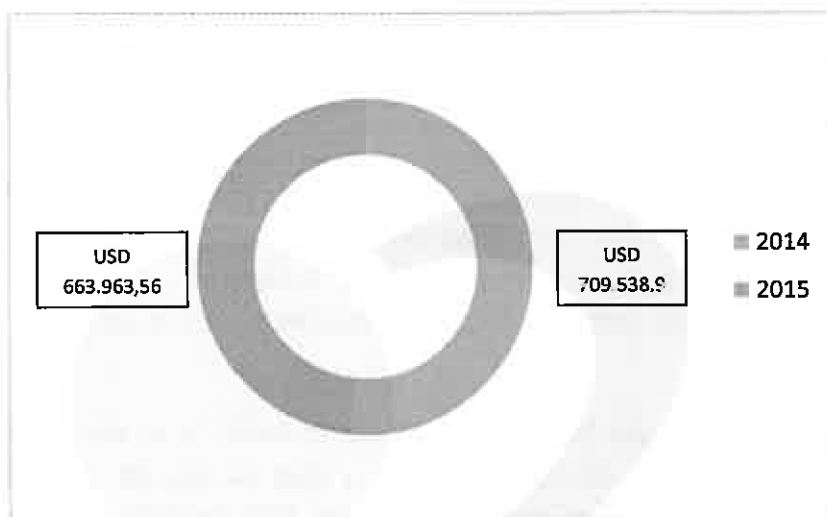
- Dpto. Comercial con: Auditoria médica bajo contrato con la Cía. AGS, personal de ventas, personal de Reembolsos y de Servicio al cliente tanto en las oficinas principales como en el Hospital de Especialidades de las FF.AA, ex Hospital Militar.
- Dpto. Financiero con: personal de Tesorería, Contabilidad y Cobranzas
- De igual manera se cuenta con un asesor comercial (vendedor), contratado a fin de ir cubriendo con nuevas ventas por la salida de afiliados que periódicamente se da en la compañía, y tratar de mantener en positivo las cuentas que se administran en la compañía hasta que se defina y complete el proceso de desinversión iniciado en años pasados.

PERSONAL QUE LABORA EN 2015	
GERENTE GENERAL	01
JEFE DPTO. COMERCIAL PARCIAL	01
JEFE DPTO. RR. HH.	01
JEFE FINANCIERO	01
SERVICIO AL CLIENTE	02
REEMBOLSOS	01
COBRANZAS	02
TESORERÍA HE-1	01
CONTABILIDAD	01
ASESOR COMERCIAL VENDEDOR	01
TOTAL	12

También se dispone de un asesor jurídico que lleva el patrocinio de la empresa, quien no cuenta en nómina de la compañía, pero labora bajo pedido expreso de la Gerencia General. Así mismo se dispone de un asesor societario para el caso de desinversión de la compañía.

2. ANÁLISIS DE VENTAS

Hasta diciembre del 2015 el total facturado en ventas es de USD 663.963,56 y en el 2014 fue de USD 709.538,91 con lo que se refleja un decrecimiento en relación al año 2014, del 6,42 %, dejando de facturar desde el mes de enero hasta diciembre \$45.575,35.



Esto se debe a la depuración continua de cartera de afiliados que la compañía lo realiza, en la cual, por un lado se incrementaron valores reales de pago de cuota al afiliado, por presentar una alta siniestralidad durante los diferentes periodos, lo que determinó una desafiliación mensual de clientes siniestrosos descrita en el porcentaje anterior, pero ello ayudó a la compañía para dejar un mejor rendimiento para los siguientes años, por este control de siniestralidad.

3. CONTROL DE GASTOS

Dada estas circunstancias, y ante el régimen de austeridad en el gasto dispuesta por el Gobierno Nacional, la Cía. ALFAMEDICAL S.A. se vio en la necesidad de controlar al máximo tanto los gastos fijos como variables, con el propósito de alcanzar un mejor rendimiento en el ejercicio del 2015, basados en el presupuesto del mismo año.

Por tal motivo se continuó con las medidas del año anterior para ajustar el gasto, bajar la siniestralidad y tratar de mantener la facturación mensual de clientes, acciones que de una u otra manera han dado resultado, ya que como se puede observar la facturación durante los 12 meses del año 2015,

se ha mantenido con disminución moderada, teniendo nuevamente como impacto principal la atención que brinda el Hospital de Especialidades de las FF.AA., ex Hospital Militar de las Fuerzas Armadas, debido a que los afiliados antiguos en un alto porcentaje se acostumbró a utilizar los servicios de las diferentes áreas médicas que el hospital entrega. Y además con la nueva disposición emitida por el mismo en el 2014, especialmente con aplicación y variación de los costos, horarios y servicios de atención a los afiliados; porque se lo hace fuera de horario normal, por disposición expresa de las Autoridades de dicha casa de salud. Esto ha dado lugar tal como ocurrió en el año pasado que dificulte la atención a nuestros afiliados en ese punto de atención.

Por ello nos vimos obligados a replantear el horario de servicio en este punto, así como la atención de los médicos en sus consultorios particulares; tendiendo a facilitar los servicios al afiliado.

En la parte económica esta misma atención brindada a los afiliados de esta compañía, por parte de ciertas áreas especializadas del Hospital Militar se han visto impactadas por el incremento sufrido en el precio, debido a la aplicación del nuevo tarifario de salud dispuesto por el Ministerio de Salud Pública.

Para contrarrestar este hecho que afectaría tanto a la compañía como al afiliado en sus costos de los servicios, y que no puede ser trasladado al afiliado dentro sus cuotas, internamente se han tomado nuevas acciones, seleccionando en el mercado local nuevos proveedores médicos en las áreas sensibles y que sufrieron dicho impacto, y evitar que por esta causa los afiliados salgan de nuestra cobertura.

4. SINIESTRALIDAD ACTUAL

El promedio de siniestralidad en el 2015 es una siniestralidad media y controlada teniendo su pico más elevado en el mes de mayo. Esto dio lugar a determinar una pérdida de USD 8.925,22 dólares en este mes. Sin embargo, se ha logrado controlar en gran parte la siniestralidad debido al análisis y depuración de cartera realizada durante estos últimos tres años. Esto en total ha generado gastos variables por \$304.808,54 al mes de Diciembre 2015, esto referido al costo de siniestralidad.

5. GASTOS

En términos generales para mantener la compañía funcionando bajo estas condiciones ha sido necesario continuar aplicando las políticas y procedimientos de control y reducción de gasto basados en el control

continuo de éstos. No está por demás indicar que en este grupo de gastos los valores de siniestros que se reembolsan a nuestros distintos afiliados tanto corporativos como individuales abarcan en porcentaje aproximado del 45.90% en referencia a los ingresos, quedando por lo tanto un 54.10% aproximadamente de utilidad bruta para operación. Ver cuadro adjunto.



6. CARTERA DE CLIENTES

ALFAMEDICAL S.A., no se maneja con una cartera extensa, en vista de que todos los pagos que nuestros afiliados realizan son facturados en ese instante, de ello se genera la pequeña cartera que corresponde exclusivamente a nuestros clientes corporativos que como excepción se factura antes de recibir dinero alguno, porque se nos exige que se emita la factura, para ellos poder descontar a sus empleados y posteriormente en los primeros días del mes siguiente cancelar a nuestra empresa.

7. ACTIVOS FIJOS

En este caso la compañía Alfamedical cuenta con una propiedad que se halla ubicada en la calle Tomás Chariove N4911 y Pasaje Fermín Roxas, Pinar Bajo, de su propiedad, liberada de hipotecas y es el lugar donde funcionan nuestras oficinas principales. Su avalúo catastral del Municipio de Quito a la fecha es de USD 386.344,00 dólares.

Además cuenta con dos vehículos: un jeep Tucson, modelo 2009 y una furgoneta tipo ambulancia, modelo 2008. Ambos vehículos en buenas condiciones

Por otro lado, debo manifestar que se realizó una toma física de todos los bienes de la compañía con el propósito de depurar las cuentas en los estados financieros, aplicando el tratamiento de NIIF'S.

8. PASIVOS

Con relación a nuestros proveedores de corto plazo debo indicar que la deuda que mantenemos con el HE1, Hospital de Especialidades de las FF.AA. No.1, el cual fue nuestro único accionista, quien además es uno de los proveedores de salud, que otorga los servicios médicos y hospitalarios a nuestros afiliados en un alto porcentaje y como es evidente los valores que datan en los estados financieros a este año está por el valor de USD 80.000,00, lo que representa un 58,54% pagado en este año, restando un 41,45% por cancelar en el 2016. Sin duda que estos pagos han mejorado las condiciones de la compañía frente a pasivos contraídos en años anteriores.

Por otro lado, se debe tomar en cuenta que la empresa ha venido cumpliendo estrictamente con el pago de la deuda que mantenemos con el Banco General Rumíñahui, por la adquisición (hipoteca) de la casa que al momento se encuentra cancelado en su totalidad, con el que fue adquirido este inmueble y que al momento es uno de los más importantes activos que dispone la compañía.

9. SITUACIÓN JURÍDICA DE LA COMPAÑÍA

Al momento la Compañía Alfamedical S.A., no dispone de Junta de Accionistas que gobierne, ni de Directorio que administren en conjunto con la Gerencia General la misma. Este hecho se dio desde que el Hospital de Especialidades de las FF.AA. No.1, dejó de ser el único accionista, por la regularización y la transferencia de acciones dispuesta en la última sesión de Junta de Accionistas celebrada el 12 de Febrero del 2014, a favor del Ministerio de Defensa Nacional, tomando en cuenta que el mismo si dispone de personería jurídica.

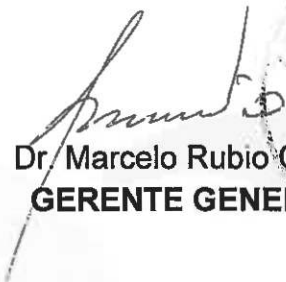
10. PROYECCIONES PARA EL AÑO 2016

Continuar con la operación normal de la compañía, considerando la situación actual de la empresa. Esta tiene la proyección de concluir con el proceso de desinversión dispuesta por la Contraloría General del Estado en el 2012, a través del Ministerio de Defensa Nacional, lo cual se lo cumplirá en coordinación con la Subsecretaría de Apoyo al Desarrollo, Sector Defensa de dicho Ministerio y la compañía Alfamedical.

Dejo constancia de agradecimiento a todos los señores Funcionarios de la Compañía, a los señores afiliados que confiaron en nuestros servicios, a los proveedores de las distintas áreas y especialidades médicas, al Hospital de

Especialidades de las Fuerzas Armadas, y a todos quienes mantienen alguna relación con la compañía Alfamedical S.A., por el apoyo brindado a la Compañía a través de la Gerencia General, y por ende a la organización como tal y el deseo de que todo lo planificado por los accionistas se cumpla de acuerdo a lo previsto en aras de un crecimiento y superación de la misma.

Atentamente



Dr. Marcelo Rubio Cerón
GERENTE GENERAL

