



Centro de Diálisis Contigo **CENDIALCON CIA. LTDA.**

INFORME DE GERENCIA

Señores socios de:

CENTRO DE DIALISIS CONTIGO CENDIALCON CIA. LTDA.

En cumplimiento de las disposiciones Legales y Estatutarias vigentes de la Compañía, me permito poner a su consideración el Informe de Gestión correspondiente al ejercicio económico 2019.

LICENCIAMIENTO ACCES

Se realizó la inspección para el licenciamiento de la Matriz correspondiente al año 2019 y con las adecuaciones iniciadas en diciembre del 2018 se invirtió la suma de \$ 14.469, obteniendo la Certificación del Licenciamiento con una calificación del 100% hasta el año 2023 y el respectivo permiso de funcionamiento.

PACIENTES

Se inicia el año 2019 con 149 pacientes, pertenecientes 85 al MSP, 62 al IESS y 2 al ISSPOL y finalizamos con 160 pacientes distribuidos 93 del MSP, 66 del IESS y 1 del ISSFA, lo que significa un crecimiento del 7,38%. Dentro de este número de pacientes atendemos a 2 PPL. En el mes de junio fue suspendida la atención a los pacientes del ISSPOL por falta de pago de esta institución, pues se encuentra en mora desde octubre del 2017, ante las gestiones de cobro efectuadas se ha recibido únicamente ofrecimientos de pago.

TALENTO HUMANO

No se ha registrado cambios de personal en el año 2019, como ha ocurrido en años anteriores. La escasez de demanda del sector público ha permitido estabilidad del personal de salud en el Centro de Diálisis.

El área administrativa de la Compañía no presenta cambio alguno.

PROVEDORES

El suministro de insumos, medicinas y otros ha sido normal durante el año 2019. El principal proveedor Nefrocontrol S.A. mantiene la política de crédito concediendo el mismo plazo que el MSP e IESS requieren para el pago. Con el resto de proveedores ha sido necesario cancelar las obligaciones a tiempo para que se proceda al despacho de productos; lo cual, hasta el mes de diciembre se ha cumplido, a pesar de las dificultades de cobro que mantenemos con el MSP, IESS e ISSPOL.

Durante el año, Nefrocontrol S.A., continúa brindando capacitación y asesoría al personal de sala, manteniendo una relación comercial estable con Cendialcon Cía. Ltda.

Dirección: Av. Rumiñahui 307 y Quito (Frente a Molinos Poulter)

Telf.: (03) 2804100 / 2805383 **Cel.:** 0987377228 **E-mails:** cendialcon@yahoo.com / gerenciageneral@cendialcon.com

Sucursal: Cdl. El Chofer - Calle Azuay y Cañar **Telf.:** (03) 2807104 **Cel.:** 0987130731 - **Latacunga - Ecuador**



Centro de Diálisis Contigo **CENDIALCON CIA. LTDA.**

CARTERA DE CREDITO

Como es de conocimiento general, el gobierno atravesó durante todo el año dificultades de liquidez, esto se refleja en la falta de pago a los prestadores externos. Hasta diciembre del 2019 hemos recibido del MSP únicamente el pago de enero y febrero; por lo tanto, ha provocado un déficit importante en nuestro flujo de caja. La cancelación de gastos y proveedores se ha cubierto con valores recibidos del IESS y préstamos a accionistas a la espera del pago del ministerio de finanzas, cuyas ventas a esa aseguradora representan el 60% del total del servicio de hemodiálisis entregado.

El IESS, al cierre a diciembre canceló hasta mayo 2019, manteniendo un alto valor en mora, mismo que se ha gestionado en forma continua pero debido a problemas de personal, cambios de procedimientos, cambios de autoridades, etc., se ha dificultado el cobro de nuestro servicio.

La cartera de crédito vencida, se debe mencionar que es el principal problema que actualmente afecta al Centro de Diálisis.

MANTENIMIENTO

Se trabajó a inicios de año en las adecuaciones requeridas por la matriz de ACCESS para lograr la calificación de licenciamiento.

Fue necesario realizar el cambio de material filtrante de la planta de tratamiento de la matriz para reducir la conductividad y lograr el nivel adecuado para hemodiálisis, así como también el cambio de membranas y la adecuación del área para atender a pacientes en aislamiento. Se continuó realizando durante el año los mantenimientos preventivos de acuerdo al cronograma en las máquinas de hemodiálisis, generadores eléctricos, bombas de agua y demás equipos e instalaciones tanto de la matriz como de la sucursal, logrando un adecuado funcionamiento y trabajando en varios aspectos de reparaciones y mantenimiento con el personal de servicios generales a fin de reducir costos externos de mantenimiento y lograr atención oportuna a las situaciones presentadas, evitando paralizaciones del servicio de hemodiálisis.

Dado el incremento de pacientes y la necesidad de mezclar más bicarbonato, en julio se realizó el cambio de dilutor para abastecer la demanda de la sucursal.

Se ha brindado apoyo en el funcionamiento de computadoras, impresoras, cámaras de seguridad y líneas telefónicas, eliminando en lo posible pagos a terceros por estos servicios.

SISTEMA DE GESTIÓN INTEGRAL

Es necesario para el año 2020, retomar la actualización e implementación del sistema de gestión acorde a las normas ISO-9001 vigentes, ambiental 14001 y seguridad y salud ocupacional 45001. Se requiere la participación activa del personal en cada área para obtener resultados satisfactorios.

Dirección: Av. Rumiñahui 307 y Quito (Frente a Molinos Poulitier)

Telf.: (03) 2804100 / 2805383 **Cel.:** 0987377228 **E-mails:** cendialcon@yahoo.com / gerenciageneral@cendialcon.com

Sucursal: Cdl. El Chofer - Calle Azuay y Cañar **Telf.:** (03) 2807104 **Cel.:** 0987130731 - **Latacunga - Ecuador**



Centro de Diálisis Contigo

CENDIALCON CIA. LTDA.

Este proceso se ha dilatado debido a la necesidad de cubrir aspectos prioritarios como la calificación de la sucursal y matriz, cambios de personal, dificultades de liquidez por la falta de pago de las aseguradoras, etc.,

AUDITORIA EXTERNA

De la misma manera que años anteriores y de acuerdo a las disposiciones legales vigentes, se contrató Auditoría Externa calificada por la Superintendencia de Compañías, de las revisiones efectuadas no existen observaciones importantes en el manejo financiero y tributario, el informe está a consideración de los socios para su revisión.

DIRECCIÓN MÉDICA

Medicina Interna continuó realizando el seguimiento a las labores de sala, coordinación de procedimientos vasculares, supervisión de personal de sala, atención médica a pacientes con complicaciones y la realización de juntas médicas que permiten solventar problemas con los pacientes y el funcionamiento de sala a fin de brindar una atención oportuna y eficaz a nuestros pacientes.

ANALISIS FINANCIERO

De la información financiera proporcionada por los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 se ha realizado el siguiente análisis:

Razón de Circulante=Activo Circulante/Pasivo Circulante= 1.65

El Centro de Diálisis dispone de un dólar con sesenta y cinco centavos por cada dólar de deuda, lo que significa, que la Compañía está en condiciones de cubrir sus obligaciones a corto plazo. La matriz del MSP para calificación de Centros de Diálisis, exige un índice $= 0 < 1.80$.

Prueba Acida= (Activo Circulante-Inventarios) /Pasivo Circulante=1.53

Restando del Activo Corriente el valor de inventarios, la Compañía dispone de un dólar con cincuenta y tres centavos para cancelar cada dólar de las obligaciones a corto plazo; es decir, el Centro de Diálisis está en condiciones de cubrir sus deudas corrientes tomando en cuenta los activos más líquidos. La matriz del MSP exige un índice $= > 1.5$.

Rotación de Cuentas por Cobrar=Ventas a crédito anuales/Cuentas por Cobrar=1,30

Este índice representa el número de veces que rota las Cuentas por Cobrar durante el año; transformando a días obtenemos 281 días o 9,3 meses que es el promedio de días que nuestros clientes (MSP, IESS, ISSFA) se toman para cancelarnos el servicio entregado, razón por la cual mantenemos un déficit de caja prácticamente durante todo el año y ésta falta de pago pone en riesgo el funcionamiento del Centro de Diálisis.

Dirección: Av. Rumiñahui 307 y Quito (Frente a Molinos Poulthier)

Telf.: (03) 2804100 / 2805383 **Cel.:** 0987377228 **E-mails:** cendialcon@yahoo.com / gerenciageneral@cendialcon.com

Sucursal: Cdl. El Chofer - Calle Azuay y Cañar **Telf.:** (03) 2807104 **Cel.:** 0987130731 - **Latacunga - Ecuador**



Centro de Diálisis Contigo CENDIALCON CIA. LTDA.

Rotación de Inventarios=Costo de Inventarios Vendidos/Inventarios=10,31

Este índice señala que el inventario de la Compañía rota 10 veces en el año; transformando a días se determina que se mantiene inventario para 35 días. Este índice refleja días stock que el Centro de Diálisis mantiene en su bodega. Dada la facilidad de adquisición de los insumos y medicamentos, considero que es un tiempo adecuado.

Razón de endeudamiento=Pasivo Total/Activo Total=0.62

El activo total de la Compañía está financiado por el sesenta y dos por ciento de capital ajeno. El valor del pasivo incluye \$84.920,08 que no representa obligación de pago inmediata, pues constituyen préstamos a largo plazo, por lo que el valor real financiado con capital ajeno es del 58,47%. La matriz del MSP establece un índice =< 0.44.

Apalancamiento financiero=Activo Total/Patrimonio=2,63

Este índice mide el número de dólares en activos totales que se han conseguido por cada dólar del patrimonio; es decir, determina el grado de apoyo de los recursos propios sobre recursos de terceros. El apoyo es procedente si la rentabilidad del capital invertido es superior al costo de los capitales prestados. La Compañía ha obtenido 2,63 dólares por cada dólar de patrimonio. La matriz del MSP señala que este índice debe ser > 1.5. El Centro de Diálisis no ha incurrido en costos de financiamiento.

Rotación de activos totales=Ventas/Activos Totales=1.08

Mide la relación que existe entre los ingresos totales y la inversión total (Activos). En nuestro caso indica que la Compañía está generando ingresos equivalentes a 1.08 los activos totales que disponemos. Mientras mayor sea el volumen de ventas que se pueda realizar con los activos totales más eficiente será la dirección del negocio. La matriz del MSP indica que este índice debe ser =>1.6. Si el saldo en Cuentas por Cobrar se logra disminuir este índice mejora, aspecto que depende de la situación del país, éste índice ha desmejorado debido a la falta de pago de nuestros clientes.

Margen de Utilidad Bruta=Utilidad bruta/Ventas=0.34

Por cada dólar de venta, la Compañía dispone de 34 centavos destinados a cubrir los gastos operacionales, este valor permitió cubrir los gastos del periodo. En relación al año anterior la capacidad de cubrir los gastos en mención permanece constante.

Margen de Utilidad Neta=Utilidad neta/Ventas=0.11

Este índice señala que por cada dólar de venta la Compañía dispone de once centavos luego de cubrir todos los gastos, de los cuales se deduce el 15% para trabajadores, el impuesto a la renta y la diferencia para socios.

Rendimiento sobre el Patrimonio=Utilidad Neta/Patrimonio= 0.32

Dirección: Av. Rumiñahui 307 y Quito (Frente a Molinos Poulitier)

Telf.: (03) 2804100 / 2805383 **Cel.:** 0987377228 **E-mails:** cendialcon@yahoo.com / gerenciageneral@cendialcon.com

Sucursal: Cdl. El Chofer - Calle Azuay y Cañar **Telf.:** (03) 2807104 **Cel.:** 0987130731 - **Latacunga - Ecuador**



Centro de Diálisis Contigo CENDIALCON CIA. LTDA.

Por cada dólar de patrimonio, la Compañía genera 32 centavos de utilidad. Equivalente al 32% anual. En relación al año anterior este porcentaje baja debido a que el patrimonio se incrementa al no distribuir utilidades a los socios.

Rendimiento Util. Distrib. sobre el Patrimonio=Utilidad a Distribuir/Patrimonio= 0.20

Descontado de la utilidad neta, la participación de trabajadores e impuestos, por cada dólar de patrimonio de los socios la Compañía genera 20 centavos de utilidad. Es necesario comparar con otras oportunidades de negocio en el mercado para establecer si es conveniente o no este rendimiento, como referencia las pólizas de acumulación, en ese monto y plazo puede alcanzar un 5.5% aproximadamente.

Del análisis realizado anteriormente, me permito concluir:

La compañía dispone de capacidad de pago en el corto y largo plazo, porque dispone de los activos necesarios para cubrir los pasivos; pero dentro de cuentas por cobrar tenemos al MSP e IESS que durante este año tuvieron dificultades de pago. Esto obedece a la situación económica en crisis que atraviesa el país y considerando que el año siguiente es de elecciones presidenciales, este gobierno, no proyecta soluciones en el corto y mediano plazo; por lo tanto, el Centro de Diálisis al no recibir pagos de sus servicios ve afectado su flujo de caja y el riesgo de no poder continuar brindando el servicio a los pacientes por falta de liquidez. El promedio de días de cobro de cartera es de 281 días y se requiere cubrir costos de insumos y pagos de gastos que actualmente son al contado y máximo 30 días plazo. Es necesario, por lo tanto, hacer constar y poner a su consideración que el déficit de flujo de caja de la Compañía debe ser cubierto con ingresos de dinero fresco, ya sea por vía del aporte de socios o consecución de crédito, para continuar el desarrollo normal de las actividades, en caso que el MSP e IESS no cancelen sus facturas.

La rentabilidad de este negocio continúa siendo atractiva en relación al mercado, pero hay que considerar como **amenaza** la falta de pago de nuestros clientes.

Atentamente,


Lic. Mg. Fredy Serna S.



Dirección: Av. Rumiñahui 307 y Quito (Frente a Molinos Poulter)

Telf.: (03) 2804100 / 2805383 **Cel.:** 0987377228 **E-mails:** cendialcon@yahoo.com / gerenciageneral@cendialcon.com

Sucursal: Cdl. El Chofer - Calle Azuay y Cañar **Telf.:** (03) 2807104 **Cel.:** 0987130731 - **Latacunga - Ecuador**