



INFORME DE GERENCIA GENERAL CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS PAUCARBAMBA CLEMPA S.A. CORRESPONDIENTE AL PERIODO 01 DE ENERO 2018 AL 31 DE DICIEMBRE 2018

De conformidad con lo que disponen los Estatutos de la CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS PAUCARBAMBA SA, y el Reglamento de la Superintendencia de Compañías; en mi calidad de Gerente, tengo a bien presentar a ustedes Señores Accionistas el Informe de las principales actividades de la Compañía, así como de los Estados de Situación y Estado de Resultados Integral, cerrado al 31 de diciembre del 2018.

El propósito de quienes conformamos la administración 2018 fue de continuar aportando al crecimiento de la compañía, en beneficio de nuestros socios. La responsabilidad social empresarial es un compromiso organizacional y la hemos asumido en este año conjuntamente con la Presidencia y Dirección Médica.

A continuación el presente informe resume las actividades más relevantes durante el año 2018:

1. Equipamiento:

En el año 2018 se adquirió diferentes equipos a fin de poder ofrecer un mejor servicio a los pacientes, para esto se realizó una inversión detallada a continuación:

- 8 Camas Hospitalarias Marca Hill Room \$32.000,00
- 13 Televisores Samsung \$4.352,68
- 1 Electrobisturi Marca Valley \$6.300,00
- 2 Camillas para transporte Marca Stryker \$ 5.200,00
- 1 Desfibrilador Marco Zoll \$ 1.800,00
- 1 Monitor Multiparametros Marca Mindray \$ 2.200,00
- 1 Video Laringoscopia Ambu King Vision \$ 2.500,00
- 1 Frontoluz \$ 943,13

2. Contratación de Seguros:

Se produjo la contratación de Seguro Generali tanto para el Edificio como para los diversos equipos, inventarios y demás activos que se encuentran dentro de la misma por un valor de \$4.842,90; Así también se adquirió el Seguro de Responsabilidad Civil a CHUBB SEGUROS, por el valor de \$ 7.900,00

3. Aspectos Clínica

En el año 2018 se llegó a tener 1338 Altas Hospitalarias; 777 Emergencias; 597 Procedimientos (Dermatológicos, Endoscopias, entre otros Procedimientos Menores); en el área de Imágenes se realizó aproximadamente 999 rayos x convencional; y en farmacia se facturo \$66.768,75.

4. Situación Financiera

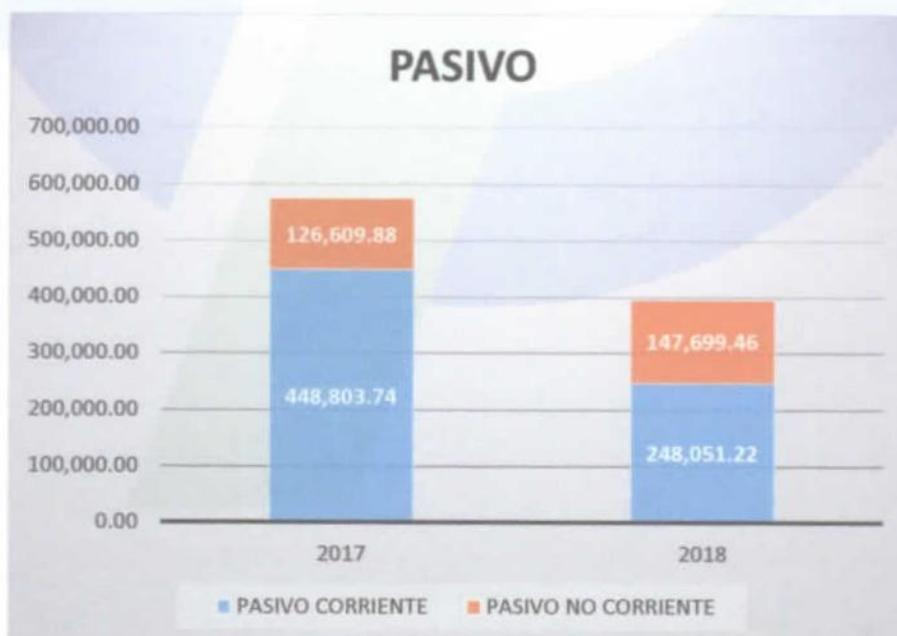
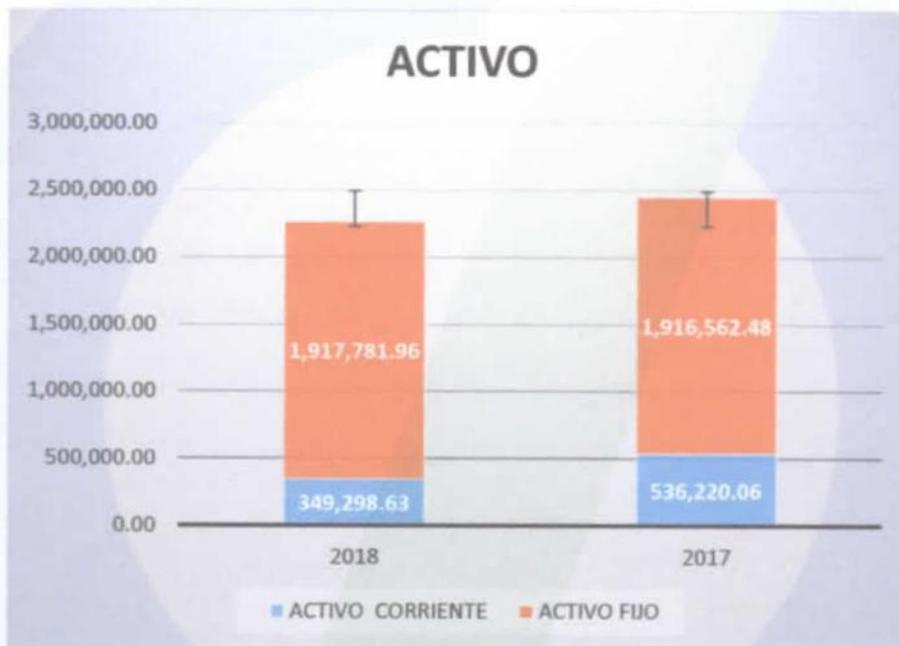
A continuación se presenta un análisis de las principales cuentas de la Clínica de Especialidades Médicas Paucarbamba, realizando un comparativo entre el año 2018 y 2017:



CLÍNICA
PAUCARBAMBA

ANÁLISIS DE LOS BALANCES

	2018	2017	VARIACION	PORCENTAJE
PASIVO CORRIENTE	349,298.63	536,220.06	-186,921.43	-34.86%
ACTIVO FIJO	1,917,781.96	1,916,562.48	1,219.48	0.06%
TOTAL ACTIVO	2,267,080.59	2,452,782.54	-185,701.95	-7.57%
PASIVO CORRIENTE	248,051.22	448,803.74	-200,752.52	-44.73%
PASIVO NO CORRIENTE	147,699.46	126,609.88	21,089.58	16.66%
PATRIMONIO NETO	1,871,329.91	1,877,368.92	-6,039.01	-0.32%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,267,080.59	2,452,782.54	-185,701.95	-7.57%



ANÁLISIS DE LOS BALANCES

	2018	2017	VARIACION	PORCENTAJE
ACTIVO CORRIENTE	349,298.63	536,220.06	-186,921.43	-34.86%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	12,015.00	80,270.68	-68,255.68	-85.03%
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	184,667.39	319,786.70	-135,119.31	-42.25%
ACTIVOS POR IMPUESTOS	62,311.41	63,548.78	-1,237.37	-1.95%
OTROS ACTIVOS	0.00	4,650.00	-4,650.00	-100.00%
INVENTARIOS	90,304.83	67,963.90	22,340.93	32.87%
ACTIVO FIJO	1,917,781.96	1,916,562.48	1,219.48	0.06%
TERRENOS	1,283,290.00	1,283,290.00	0.00	0.00%
INMUEBLES	592,932.00	592,932.00	0.00	0.00%
MUEBLES Y ENSERES	52,275.16	20,275.16	32,000.00	157.83%
MAQUINARIA Y EQUIPO	175,289.61	151,993.80	23,295.81	15.33%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	23,353.09	22,316.84	1,036.25	4.64%
(-DEPRECIACIÓN)	-211,271.90	-156,159.32	-55,112.58	35.29%
OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	1,914.00	1,914.00	0.00	0.00%
TOTAL ACTIVO	2,267,080.59	2,452,782.54	-185,701.95	-7.57%
PASIVO CORRIENTE	248,051.22	448,803.74	-200,752.52	-44.73%
CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR	194,785.35	377,285.39	-182,500.04	-48.37%
OBLIGACIONES CORRIENTES	53,265.87	71,518.35	-18,252.48	-25.52%
PASIVO NO CORRIENTE	147,699.46	126,609.88	21,089.58	16.66%
PROVISIONES BENEFICIOS EMPLEADOS	147,699.46	126,609.88	21,089.58	16.66%
PATRIMONIO NETO	1,871,329.91	1,877,368.92	-6,039.01	-0.32%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,267,080.59	2,452,782.54	-185,701.95	-7.57%
CAPIAL DE TRABAJO	101,247.41	87,416.32		

Comparando el Total Activo del 2017 con el periodo económico del 2018 se puede notar que existe una disminución del 7.57%, llegando a \$2'267.080.59; de igual forma existe una disminución del 34.86% en cuanto lo que se refiere Activo Corriente, es decir todo lo que se puede convertir en dinero en menos de 12 meses.

En lo que refiere al Activo Fijo, existe un incremento del 0.06%, haciendo énfasis en la cuenta de Muebles y Enseres y Maquinaria y Equipo que a comparación del año 2017 se produce un incremento del 157.83% y 15.33% respectivamente debido a las adquisiciones que se realizaron y que fueron detalladas en el punto 1 del presente informe.

El Pasivo Corriente nota una disminución del 44.73% dado a que se registra deudas con proveedores que nos facilitan básicamente insumos para pacientes IESS, y que han sido canceladas en gran parte en el primer trimestre del año 2018, al haber recibido pagos por parte del seguro social.

El Pasivo no Corriente refiere un incremento del 16.66%, debido al Estudio Actuarial realizado al ejercicio fiscal 2018, mismo que se encuentra respaldado por el documento físico y que es una obligación realizarlo.

ANÁLISIS DE LOS INGRESOS

	2018	2017	VARIACION	PORCENTAJE	% EN RELACION A LOS INGRESOS TOTALES
IESS	2,154,175.89	1,377,197.41	776,978.48	56.42%	85.60%
PARTICULARES	415,036.52	356,369.26	58,667.26	16.46%	16.49%
BOTIQUIN	65,688.53	53,158.70	12,529.83	23.57%	2.61%
OTROS INGRESOS	3,676.23	9,487.64	-5,811.41	0.00%	0.15%

INT. FINANCIEROS	224.04	87.52	136.52	155.99%	0.01%
ING. RECONOCIDOS	-122,318.01	278,114.23	-400,432.24	0.00%	-4.86%
INGRESOS NETOS TOTALES	2,516,483.20	2,074,414.76	442,068.44	21.31%	100.00%



Podemos observar en el gráfico que el mayor ingreso proviene de los Pacientes del Seguro Social siendo el 85.60% del total de ingresos, seguido por pacientes particulares con el 16.49%, los ingresos de farmacia representan el 2.61%. Comparando con el año 2017 se observa que existe un incremento del 21.31% en el total de ingresos.

ANÁLISIS DE LOS GASTOS

	2018	2017	VARIACION	PORCENTAJE
GASTOS DE VENTAS	2,059,909.27	1,616,095.02	443,814.25	27.46%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	420,559.83	415,608.03	4,951.80	1.19%
GASTOS FINANCIEROS	4,333.04	4,230.34	102.70	2.43%
GASTOS TOTALES	2,484,802.14	2,035,933.39	448,868.75	22.05%



En lo que respecta a los gastos existe un incremento del 22.05% en relación al periodo anterior, dado por el incremento de ingresos.

ANÁLISIS DE LOS GASTOS

	2018	2017	VARIACION	PORCENTAJE
COSTO DE VENTAS	619,567.28	581,298.40	38,268.88	6.58%
GASTOS DE PERSONAL	367,766.46	275,573.78	92,192.68	33.45%
HONORARIOS IESS	908,352.23	507,649.47	400,702.76	78.93%
HONORARIOS PROFES. PRIVA.	307,658.52	368,767.10	-61,108.58	-16.57%
OTROS GASTOS	228,105.27	255,465.27	-27,360.00	-10.71%
DEPRECIACIONES	49,019.34	42,949.03	6,070.31	14.13%
GASTOS FINANCIERO	4,333.04	4,230.34	102.70	2.43%
GASTOS TOTALES	2,484,802.14	2,035,933.39	448,868.75	22.05%



Ratios Financieros

Capital de Trabajo Neto sobre total de activos	$(\text{Activos Circulantes} - \text{Pasivo Circulante}) / \text{Total Activos}$	0.04	Indica que se tienen un nivel adecuado de activos circulantes
Capital Trabajo Neto sobre Deudas a Corto Plazo	$(\text{Activos Circulantes} - \text{Pasivo Circulante}) / \text{Pasivo Circulante}$	0.41	La posibilidad que se tenga problemas para cumplir con las deudas a corto plazo es baja, aunque convierta en dinero todos sus activos
Razón de Endeudamiento sobre la Inversión Total	$((\text{Pasivo Circulante} + \text{Pasivo a Largo Plazo}) / \text{Activo Total}) * 100$	17.46	El Activo Total se encuentra financiado en un 17.46% con recursos de terceros, y está comprometido en dicho porcentaje.
Desagregación del Endeudamiento sobre la inversión	Corto Plazo: $(\text{Pasivo Circulante} / \text{Activo Total}) * 100$	10.94	El 10.94% del pasivo circulante está cubierto por el activo total.
Desagregación del Endeudamiento sobre la inversión	Largo Plazo: $(\text{Pasivo a Largo Plazo} / \text{Activo Total}) * 100$	6.51	El 6.51% del pasivo a largo plazo está cubierto por el activo total
Endeudamiento sobre el Patrimonio	$(\text{Pasivo Circulante} + \text{Pasivo a Largo Plazo}) * 100 / \text{Patrimonio}$	21.15	Por cada dólar aportado por los propietarios, se obtiene un 21.15% de financiamiento adicional
Razón de calidad de la deuda	$\text{Pasivo Circulante} / (\text{Pasivo Circulante} + \text{Pasivo a Largo Plazo})$	0.63	Por cada dólar que se adeuda, 0.63 centavos de dólar son a corto plazo.
Días de rotación de inventarios	365 / Rotación inventarios	53	El inventario rotó 53 veces en el período 2018.
Días de rotación Cuentas por Pagar	365 días / Rotación Ctas. por Pagar	115	Se pagaron las cuentas por pagar cada 115 días.
Rotación Activos Totales	$\text{Ventas Netas} / \text{Total Activos}$	1.11	Por cada dólar invertido en el total de activos, se generan \$1.11 en ventas.
Rendimiento sobre el Capital	$\text{Utilidad antes de impuestos, intereses y amortizaciones} / \text{Capital}$	0.37	Por cada dólar de capital aportado por los propietarios, se generan \$0.37 de utilidad neta.
Utilidad por Acción	$\text{Utilidad Neta} / \text{Acciones o número de acciones}$	0.001	Por cada acción en circulación existe 0.001 unidades monetarias de utilidad.
Razón Precio/Utilidad	$\text{Precio por acción} / \text{Utilidad por acción}$	79.80	Las acciones se venden en 79.80 veces su utilidad.

ANÁLISIS FINANCIERO - SOLVENCIA

GARANTÍA	2018	2017	VARIACION
GARANTÍA O SOLVENCIA (ACT/PASI)	5.7	4.3	1.5

Por cada dólar de pasivo, la entidad cuenta con 5 dólares y 70 centavos de activo para hacer frente a las obligaciones.

ANÁLISIS FINANCIERO - LIQUIDEZ

LIQUIDEZ	2018	2017	VARIACION
LIQUIDEZ (Act. Corr./Pasi. Corr.)	1.4	1.2	0.2
(Efectivo + Cuentas por cobrar)/Pasivos Corrientes	1	1	0

Se Puede apreciar que el índice de liquidez de la empresa es de 1.4, siendo lo óptimo llegar o ser igual a 1, presentando un incremento del 0.2, es favorable el resultado, indicando así la liquidez financiera que se tiene para cubrir con las obligaciones a corto plazo, pues el activo corriente es 1.4 veces mayor al pasivo corriente; el segundo ratio de igual forma presenta un margen seguro de 1 indicando así la capacidad que se tiene para cumplir con los compromisos financieros.

Rentabilidad Clínica de Especialidades Médicas Paucarbamba CLEMPA SA

	2018	2017	VARIACION	PORCENTAJE
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	8.157,48	9,009.64	-852.16	-9.46%



La Utilidad Neta del Ejercicio 2018 luego del 15% Participación Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reserva Legal presenta un decrecimiento, llegando a \$ 8.157,48, resultado obtenido; considerando que al cierre del año quedaron pendientes pagos por parte del IESS.

Por todo lo anteriormente mencionado se recomienda a los Señores Socios de la Clínica de Especialidades Médicas Paucarbamba CLEMPA SA, que las utilidades de este ejercicio económico, sean reinvertidas.



Luego de haber informado a ustedes la situación de la CLINICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS PAUCARBAMBA CLEMPA SA, agradezco a los Socios, al Directorio, Presidente, Director Médico, Funcionarios y Empleados por el apoyo y confianza depositados en esta administración y pongo a consideración de la Junta General el presente informe.

ECO. XIMENA LLIGUCOTA SERRANO
GERENTE GENERAL CLINICA DE ESPECIALIDADES
MÉDICAS PAUCARBAMBA CLEMPA SA