



INFORME DE GERENCIA GENERAL CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS PAUCARBAMBA CLEMPA S.A. CORRESPONDIENTE AL PERIODO 01 DE ENERO 2019 AL 31 DE DICIEMBRE 2019

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 2019.

El propósito de quienes conformamos la administración 2019 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 2019:

1. Mejoras a la Infraestructura:

- En los meses de abril y mayo se IMPLEMENTÓ UN SISTEMA DE SUPERVISOR DE FASES, VENTILADOR PARA CABINA DE TRANSFORMADOR, ELETRODO QUÍMICO PARA TABLERO GENERAL
- En el mes de julio y agosto se realizó la pavimentación del parqueadero de la clínica, reubicando la puerta del mismo.
- En el mes de agosto y septiembre se colocó vinil en los dos quirófanos, se reubicó las tomas de oxígeno; se adecuó la sala de endoscopia, misma que salió del área de quirófano.
- En el mes de octubre se cambió el techo que corresponde al corredor que va desde la entrada de emergencia hasta farmacia.
- En el mes de noviembre se compró e instaló 2 bombas centrífugas 3656 S 1-1 2 SWITH DE PRESIÓN 30-50 PSI 2 ELECTRONIVEL MAC3, en el área de la cisterna.

En el año 2019 se realizaron mejoras a las instalaciones a comparación del año 2018 en el cual se realizó adquisición de equipos.

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 \$4.872,52; Así también se adquirió el Seguro de Responsabilidad Civil a CHUBB SEGUROS, por el valor de \$ 8.225,00

3. Aspectos Clínica

En el año 2019 se llegó a tener 1707 Altas Hospitalarias; 752 Emergencias; 924 Procedimientos (Dermatológicos, Endoscopias, entre otros Procedimientos Menores); en el área de Imágenes se realizó aproximadamente 1340 rayos x convencional; y en farmacia se facturó \$42.676,00.

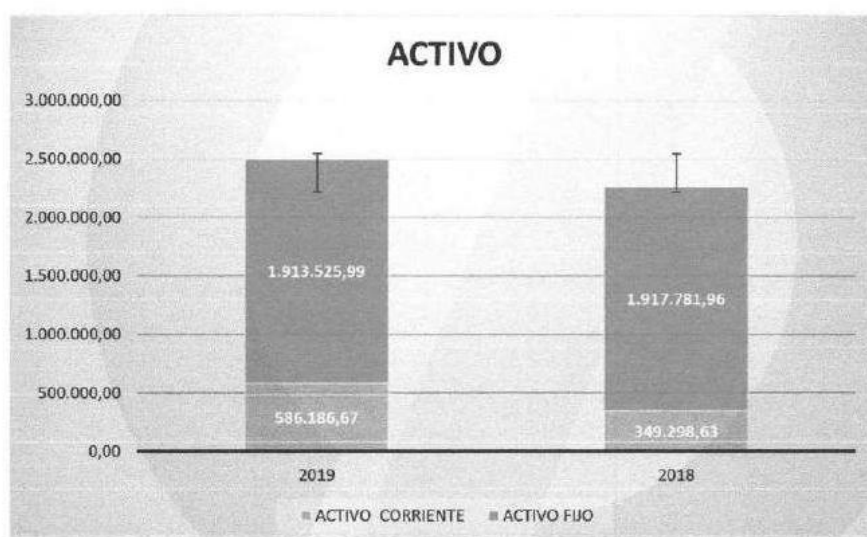
4. Situación Financiera

A continuación se presenta un análisis de las principales cuentas de la Clínica de Especialidades Médicas Paucarbamba, realizando un comparativo entre el año 2019 y 2018:



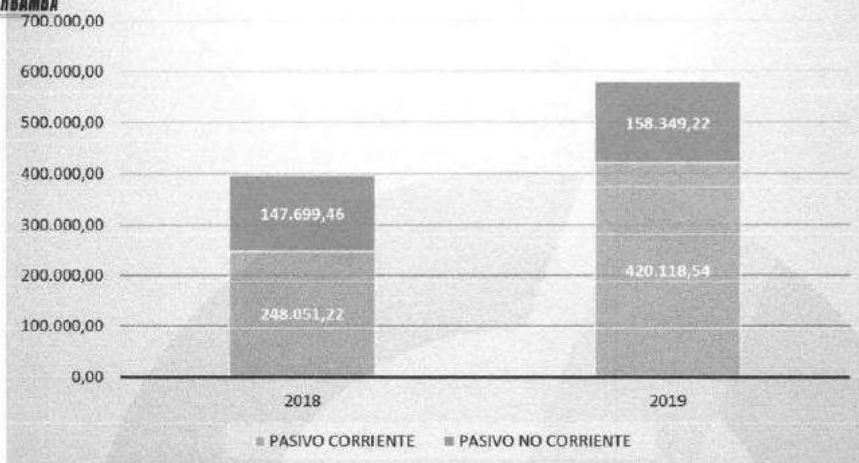
ANALISIS DE LOS BALANCES

	2019	2018	VARIACION	PORCENTAJE
ACTIVO CORRIENTE	586.186,67	349.298,63	236.888,04	67,82%
ACTIVO FIJO	1.913.525,99	1.917.781,96	-4.255,97	-0,22%
TOTAL ACTIVO	2.499.712,66	2.267.080,59	232.632,07	10,26%
PASIVO CORRIENTE	420.118,54	248.051,22	172.067,32	69,37%
PASIVO NO CORRIENTE	158.349,22	147.699,46	10.649,76	7,21%
PATRIMONIO NETO	1.921.244,90	1.871.329,91	49.914,99	2,67%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.499.712,66	2.267.080,59	232.632,07	10,26%





PASIVO



ANALISIS DE LOS BALANCES

	2019	2018	VARIACION	PORCENTAJE
ACTIVO CORRIENTE	586.186,67	349.298,63	236.888,04	67,82%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	88.131,80	12.015,00	76.116,80	633,51%
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	304.620,41	184.667,39	119.953,02	64,96%
ACTIVOS POR IMPUESTOS	78.609,01	62.311,41	16.297,60	26,16%
INVENTARIOS	114.825,45	90.304,83	24.520,62	27,15%
ACTIVO FIJO	1.874.600,01	1.917.781,96	-43.181,95	-2,25%
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	52.275,16	0,00	0,00%
MAQUINARIA Y EQUIPO	180.269,55	175.289,61	4.979,94	2,84%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	26.526,09	23.353,09	3.173,00	13,59%
(-DEPRECIACIÓN)	-262.606,79	-211.271,90	-51.334,89	24,30%
OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	1.914,00	1.914,00	0,00	0,00%
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	38.925,98	0,00	38.925,98	
TOTAL ACTIVO	2.499.712,66	2.267.080,59	232.632,07	10,26%
PASIVO CORRIENTE	420.118,54	248.051,22	172.067,32	69,37%
CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR	296.430,19	194.785,35	101.644,84	52,18%
OBLIGACIONES CORRIENTES	123.688,35	53.265,87	70.422,48	132,21%
PASIVO NO CORRIENTE	158.349,22	147.699,46	10.649,76	7,21%
PROVISIONES BENEFICIOS EMPLEADOS	158.349,22	147.699,46	10.649,76	7,21%
PATRIMONIO NETO	1.921.244,90	1.871.329,91	49.914,99	2,67%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.499.712,66	2.267.080,59	232.632,07	10,26%
CAPITAL DE TRABAJO	166.068,13	101.247,41		



Comparando el Total Activo del 2018 con el periodo económico del 2019 se puede notar que existe un incremento del 10.26%, llegando a \$2'499.712.66; de igual forma existe un incremento del 67.82% en cuanto lo que se refiere Activo Corriente, es decir todo lo que se puede convertir en dinero en menos de 12 meses; se hace referencia que los valores pendientes por cobrar al Seguro Social al terminar el periodo 2019 incremento en relación al año 2018.

En lo que refiere al Activo Fijo, existe una disminución del 2.25%, esto se da ya que en el periodo 2019, no se hizo adquisiciones cuantiosas de activos fijos, y a su vez se presenta la depreciación de los activos existentes. El Pasivo Corriente nota un incremento del 69,37% dado a que se registra deudas con proveedores que nos facilitan básicamente insumos para pacientes IESS, y de la misma forma que existe valores pendientes de cobrar al seguro, existen valores pendientes por pagar a proveedores, así también existe el registro de los impuestos diferidos. (anexo1).

El Pasivo no Corriente refiere un incremento del 7.21%, debido al Estudio Actuarial realizado al ejercicio fiscal 2019, mismo que se encuentra respaldado por el documento físico y que es una obligación realizarlo.

ANALISIS DE LOS INGRESOS

	2019	2018	VARIACION	PORCENTAJE	% EN RELACION A LOS INGRESOS TOTALES
IESS	2.151.630,33	2.154.175,89	-2.545,56	-0,12%	72,77%
PARTICULARES	456.652,38	415.036,52	41.615,86	10,03%	15,44%
BOTIQUIN	42.676,00	65.688,53	-23.012,53	-35,03%	1,44%
OTROS INGRESOS	5.542,11	3.676,23	1.865,88	50,76%	0,19%
INT. FINANCIEROS	161,54	224,04	-62,50	-27,90%	0,01%
ING. RECONOCIDOS	300.248,73	-122.318,01	422.566,74	-345,47%	10,15%
INGRESOS NETOS TOTALES	2.956.911,09	2.516.483,20	440.427,89	17,50%	100,00%

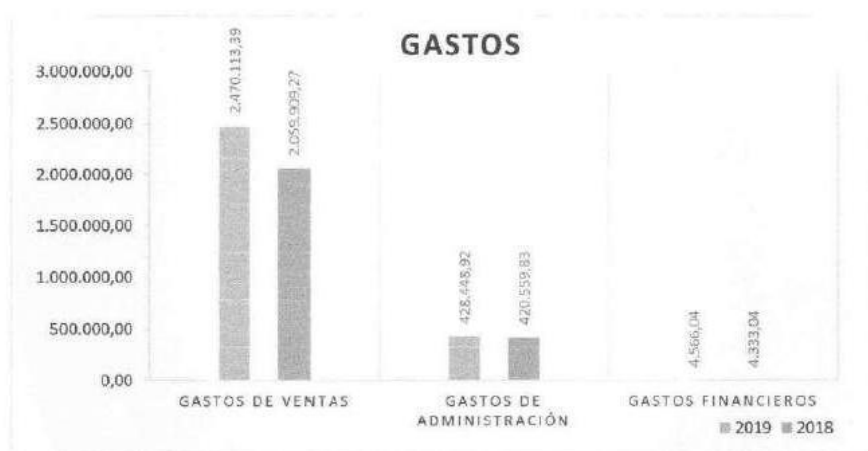




Podemos observar en el gráfico que el mayor ingreso proviene de los Pacientes del Seguro Social siendo el 72,77% del total de ingresos, seguido por pacientes particulares con el 15,44%, los ingresos de farmacia representan el 1,44%. Comparando con el año 2018 se observa que existe un incremento del 17,50% en el total de ingresos.

ANALISIS DE LOS GASTOS

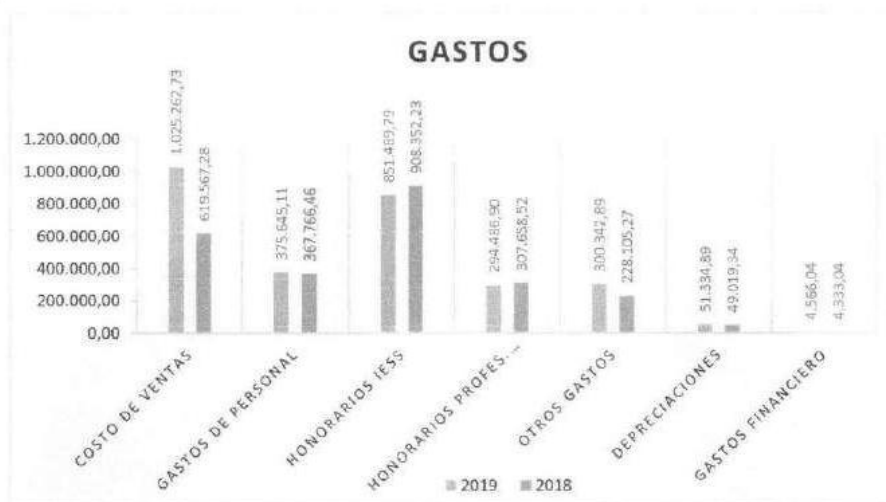
	2019	2018	VARIACION	PORCENTAJE
GASTOS DE VENTAS	2.470.113,39	2.059.909,27	410.204,12	19,91%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	428.448,92	420.559,83	7.889,09	1,88%
GASTOS FINANCIEROS	4.566,04	4.333,04	233,00	5,38%
GASTOS TOTALES	2.903.128,35	2.484.802,14	418.326,21	16,84%



En lo que respecta a los gastos existe un incremento del 16,84% en relación al periodo anterior, dado por el incremento de ingresos.

ANALISIS DE LOS GASTOS

	2019	2018	VARIACION	PORCENTAJE
COSTO DE VENTAS	1.025.262,73	619.567,28	405.695,45	65,48%
GASTOS DE PERSONAL	375.645,11	367.766,46	7.878,65	2,14%
HONORARIOS IEES	851.489,79	908.352,23	-56.862,44	-6,26%
HONORARIOS PROFES. PRIVA.	294.486,90	307.658,52	-13.171,62	-4,28%
OTROS GASTOS	300.342,89	228.105,27	72.237,62	31,67%
DEPRECIACIONES	51.334,89	49.019,34	2.315,55	4,72%
GASTOS FINANCIERO	4.566,04	4.333,04	233,00	5,38%
GASTOS TOTALES	2.903.128,35	2.484.802,14	418.326,21	16,84%



Ratios Financieros

Prueba Ácida	$\text{Razón Ácida} = (\text{Activo Circulante} - \text{Inventario}) / \text{Pasivo Circulante}$	$\text{PrA} = \text{RA} \sim 1$ (cercano a 1).	1,12	RA > 1, se tiene exceso de liquidez, por cada \$1,12 de activos tiene \$1 de pasivo
Capital de Trabajo Neto sobre total de activos	$(\text{Activos Circulantes} - \text{Pasivo Circulante}) / \text{Total Activos}$	$\text{KTSA} > 0$ (mayor a 0).	0,07	Indica que se tienen un nivel adecuado de activos circulantes
Capital Trabajo Neto sobre Deudas a Corto Plazo	$(\text{Activos Circulantes} - \text{Pasivo Circulante}) / \text{Pasivo Circulante}$	~ 0.5 (cercano a 0.5).	0,4	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	$(\text{Pasivo Circulante} + \text{Pasivo a Largo Plazo}) / \text{Patrimonio Neto}$	$0.4 < \text{RE} < 0.6$.	0,3	RE < 0.6: El 0,3% del total de activos, está siendo financiado por los acreedores de corto y largo plazo. RE < 0.4, se tiene exceso de capitales propios (se recomienda cierta proporción de deudas).



Razón de Endeudamiento sobre la Inversión Total	$\frac{((\text{Pasivo Circulante} + \text{Pasivo a Largo Plazo})}{\text{Activo Total}} * 100$	-	23,14	El Activo Total se encuentra financiado en un 23.14% con recursos de terceros, y está comprometido en dicho porcentaje.
Desagregación del Endeudamiento sobre la inversión	Corto Plazo: $\frac{\text{Pasivo Circulante}}{\text{Activo Total}} * 100$	-	16,81	El 16.81% del pasivo circulante está cubierto por el activo total.
Desagregación del Endeudamiento sobre la inversión	Largo Plazo: $\frac{\text{Pasivo a Largo Plazo}}{\text{Activo Total}} * 100$	-	6,33	El 6.33% del pasivo a largo plazo está cubierto por el activo total
Endeudamiento sobre el Patrimonio	$\frac{((\text{Pasivo Circulante} + \text{Pasivo a Largo Plazo}) * 100)}{\text{Patrimonio}}$	-	30,11	Por cada dólar aportado por los propietarios, se obtiene un 30.11% de financiamiento adicional
Razón de calidad de la deuda	$\frac{\text{Pasivo Circulante}}{(\text{Pasivo Circulante} + \text{Pasivo a Largo Plazo})}$	→ 0 Lo menor posible	0,73	Por cada dólar que se adeuda, 0.73 centavos de dólar son a corto plazo.
Rotación de Inventarios	$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventarios}}$	Lo más alto posible	8,93	Se vendió en inventario 6.86 veces.
Días de rotación de inventarios	$365 / \text{Rotación inventarios}$	-	41	El inventario rotó 41 veces en el periodo 2019.
Días de rotación Cuentas por Pagar	$365 \text{ días} / \text{Rotación Ctas. por Pagar}$	$\text{DRCxP} > \text{DRCxC}$	106	Se pagaron las cuentas por pagar cada 106 días.
Rotación Activos Totales	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Total Activos}}$	-	1,18	Por cada dólar invertido en el total de activos, se generan \$1.18 en ventas.
Margen de Utilidad	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	-	0,017	Por cada dólar en ventas, se generan 0.017 unidades monetarias de utilidad.
Rendimiento sobre los Activos	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total de activos}}$	-	0,020	Por cada unidad monetaria invertida en activos, la empresa obtiene de utilidad netas 0,020 unidades monetarias.
Rendimiento sobre el Capital	Utilidad antes de impuestos, intereses y amortizaciones / Capital	-	0,49	Por cada dólar de capital aportado por los propietarios, se generan \$0.49 de utilidad neta.
Utilidad por Acción	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Acciones o número de acciones}}$	-	0,003	Por cada acción en circulación existe 0.003 unidades monetarias de utilidad.



Razón Precio/Utilidad	Precio por acción / Utilidad por acción	-	13,34	Las acciones se venden en 65,82 veces su utilidad.
-----------------------	---	---	-------	--

ANÁLISIS FINANCIERO - SOLVENCIA

GARANTÍA	2019	2018	VARIACION
GARANTÍA O SOLVENCIA (ACT/PASI)	4,3	5,7	-1,4

Por cada dólar de pasivo, la entidad cuenta con 4 dólares y 30 centavos de activo para hacer frente a las obligaciones.

ANÁLISIS FINANCIERO - LIQUIDEZ

LIQUIDEZ	2019	2018	VARIACION
LIQUIDEZ (Act. Corr./Pasi. Corr.)	1,4	1,4	0,0
(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, sin presentando un incremento en relación al año 2018, 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

	2019	2018	VARIACION	PORCENTAJE
INGRESOS TOTALES	2.956.911,09	2.516.483,20	440.427,89	17,50%
GASTOS TOTALES	2.903.128,35	2.484.802,14	418.326,21	16,84%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	53.782,74	31.681,06	22.101,68	69,76%
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	8.067,41	4.752,16	3.315,25	69,76%
IMPUESTO A LA RENTA	34.726,32	17.865,03	16.861,29	94,38%
RESERVA LEGAL	1.098,90	906,39	192,51	21,24%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	9.890,11	8.157,48	1.732,63	21,24%
INGRESO POR RENTA DIFERIDO	38.925,98	0,00	38.925,98	1,00
RESULTADO INTEGRAL NETO	48.816,09	8.157,48	40.658,61	121,24%



CALCULO DE LOS IMPUESTOS DIFERIDOS

	METODO DEL PASIVO PASADO EN EL BALANCE			Tipo
	A	B	C= B-A	
	Base Financiera	Base Tributaria	Diferencia	
Inventarios	-	0,00	-	DEDUCIBLE
Provisión de Jubilación Patronal	119.238,27	0,00	119.238,27	DEDUCIBLE
Provisión de desahucio	36.465,64	0,00	36.465,64	DEDUCIBLE
TOTAL DE DIFERENCIAS TEMPORARIAS DEDUCIBLES			155.703,91	

Activo por Imp. Diferido del año 38.925,98
 Activo por Imp. Diferido al inicio de año -

Gasto (Ingreso) por Imp. Diferido 38.925,98

CONCEPTO	DEBE	HABER	OBSERVACIONES
Activo por Impuesto a la Renta Diferido	38.925,98		Asiento con cuatro transacciones jubilacion, desahucio, inventarios, reversion
Ingreso por Impuesto a la Renta Diferido		38.925,98	



La Utilidad Neta del Ejercicio 2019 luego del 15% Participación Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reserva Legal es de \$ 9.890,11, resultado obtenido; considerando que al cierre del año quedaron pendientes pagos por parte del IESS; SI BIEN EN EL BALANCE SE VE REFLEJADO UN VALOR DE UTILIDAD POR \$ 48.816,09, DEBIDO A LA APLICACIÓN DE LA NORMATIVA Y CUYO REGISTRO CONTABLE DE LOS IMPUESTOS DIFERIDOS (VÉASE ANEXO 1); ES EL VALOR DE \$ 38.925,98, LA UTILIDAD NETA PARA REPARTICIÓN DE UTILIDADES DE SOCIOS ES DE \$9.890.11

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.


GERENCIA

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



ANEXO 1

La aplicación de la normativa NIIF'S, se ha tomado en la mayoría de los países del mundo como una *adopción de la norma*, es decir aplicar la norma sin ninguna restricción o modificación de la misma. Ecuador de igual manera adoptó la normativa NIIF'S sin ninguna restricción.

Las NIIF'S son el marco contable único para el manejo contable de las empresas controladas por la Superintendencia de Compañías y su aplicación es obligatoria desde el año 2012

La NIC 12 tiene el objetivo de prescribir el tratamiento contable del impuesto a las ganancias. El principal problema al contabilizar el impuesto a las ganancias es cómo tratar las consecuencias actuales y futuras. Cuando la normativa contable difiere de la fiscal aparecen diferencias. Las diferencias desde el ámbito fiscal son las que conocemos como: gastos no deducibles, ingresos exentos, deducciones especiales, etc. Las diferencias desde el ámbito contable (*son las mismas fiscales*) se llaman temporarias y permanentes.

Es así que las diferencias permanentes solo afectan al Impuesto a la Renta Corriente, mientras que las diferencias temporarias afectan el Impuesto Corriente y el Impuesto Diferido.

Las Diferencias Temporarias pueden ser temporarias imponibles generando pasivos por impuestos diferidos y temporarias deducibles generando activos por impuestos diferidos como es el caso de la clínica.

El método usado método del pasivo basado en el balance que es el que está vigente para la contabilización de los impuestos diferidos. *El Método consiste en comparar la base fiscal de un activo o pasivo con la base financiera de activo o pasivo.* Las cuentas contables de ingreso o gasto por Impuesto a la Renta Diferido permiten el cumplimiento del objetivo de la norma contable, es decir que permiten la presentación contable del Impuesto a la Renta.

La provisión de jubilación patronal y desahucio que son provisiones del pasivo no son deducibles sino hasta el momento del pago por lo que se genera una diferencia temporaria que será deducible en el momento del pago es decir que el beneficio en el flujo de efectivo para liquidar los impuestos se materializa cuando se hace el pago, pero para efectos de información financiera genera una diferencia temporaria.