



CENTRO MÉDICO MEDICENTROEC CIA. LTDA.

JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA Y UNIVERSAL DE SOCIOS

MARZO 13, 2020



CENTRO MÉDICO MEDICENTROEC CIA. LTDA.

INFORME DEL GERENTE A LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA Y UNIVERSAL DE SOCIOS

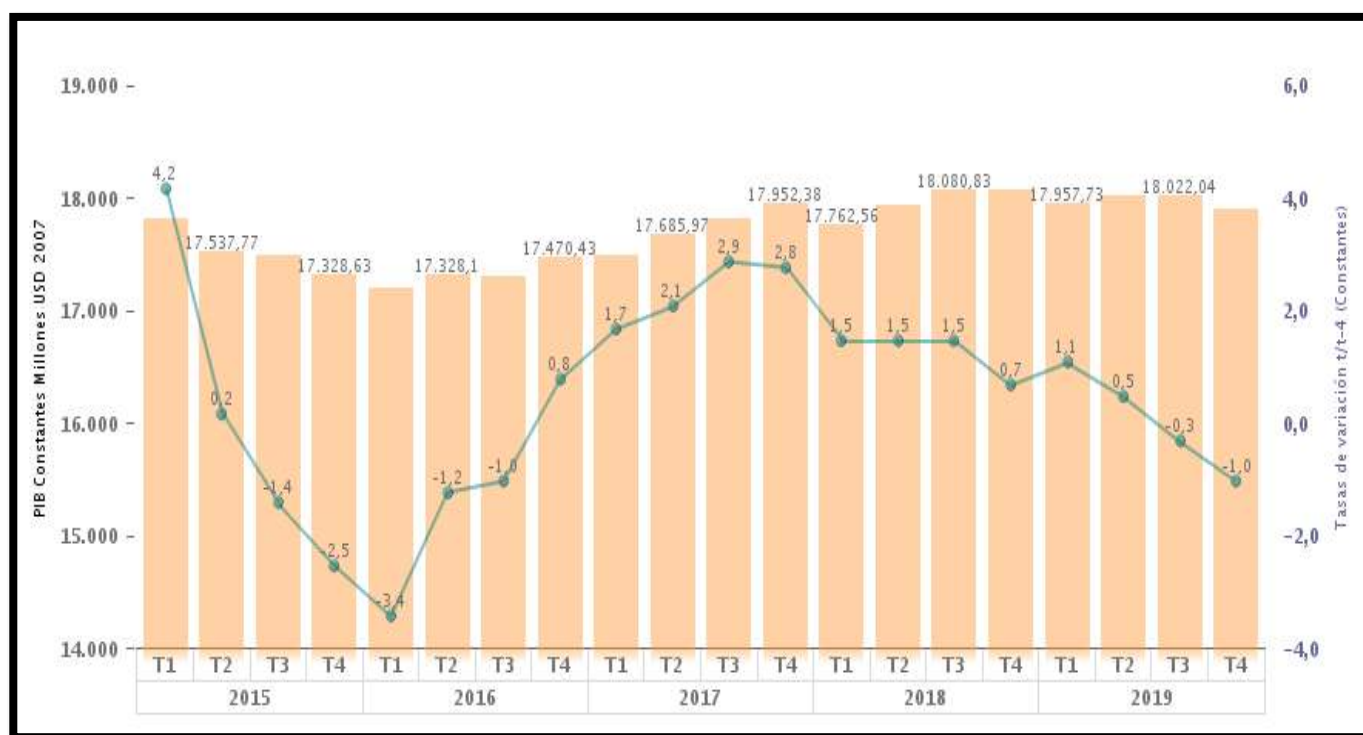
EJERCICIO 2019

CONTENIDO

- 1. Entorno Económico.**
- 2. Resultados Económicos Ejercicio 2019.**
- 3. Situación Financiera de la Compañía al Cierre del Ejercicio 2019, y Resultados Anuales comparados con el Ejercicio 2018.**
- 4. Cumplimiento de las disposiciones de La Junta General y del Directorio.**
- 5. Propuesta del Destino del Resultado.**
- 6. Recomendaciones de la Junta General Respecto de políticas y Estrategias para el siguiente ejercicio económico.**
- 7. Cumplimiento de Normas sobre Propiedad Intelectual y de Derechos de Autor.**
- 8. Otras actividades y agradecimiento.**

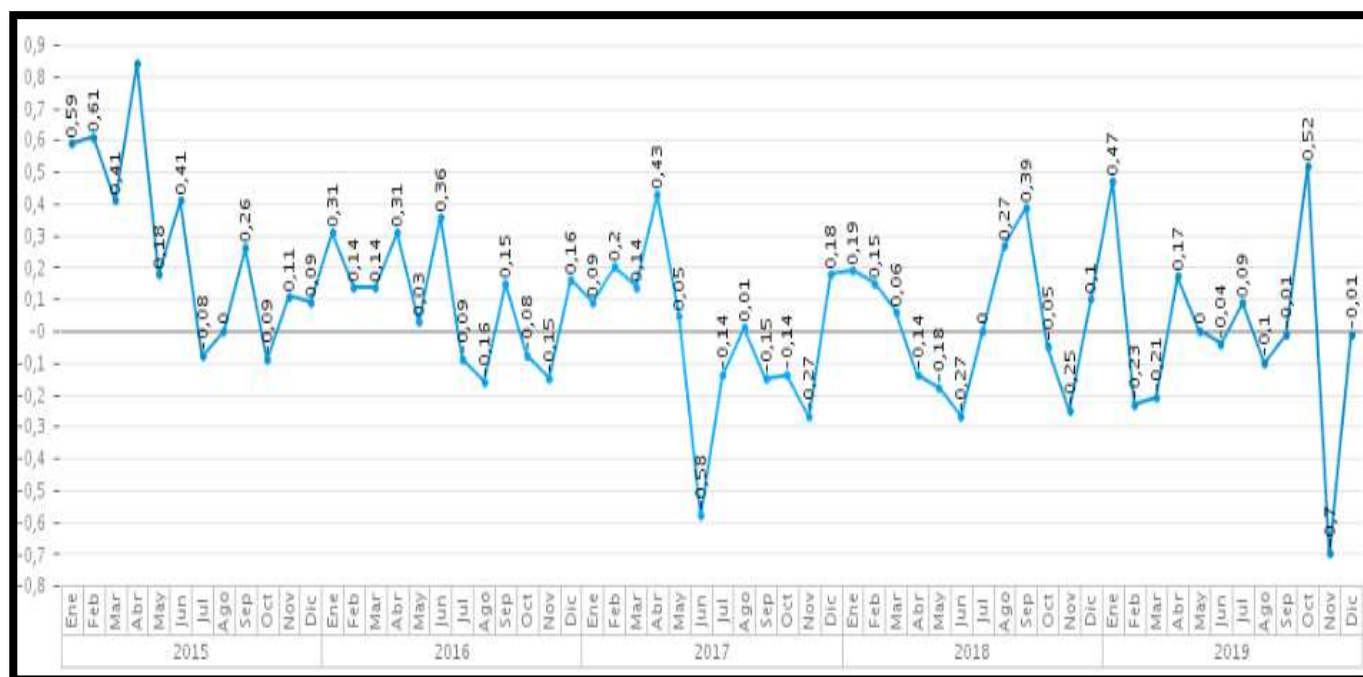
1. Entorno Económico.

PIB TRIMESTRAL DE LOS ÚLTIMOS 5 AÑOS



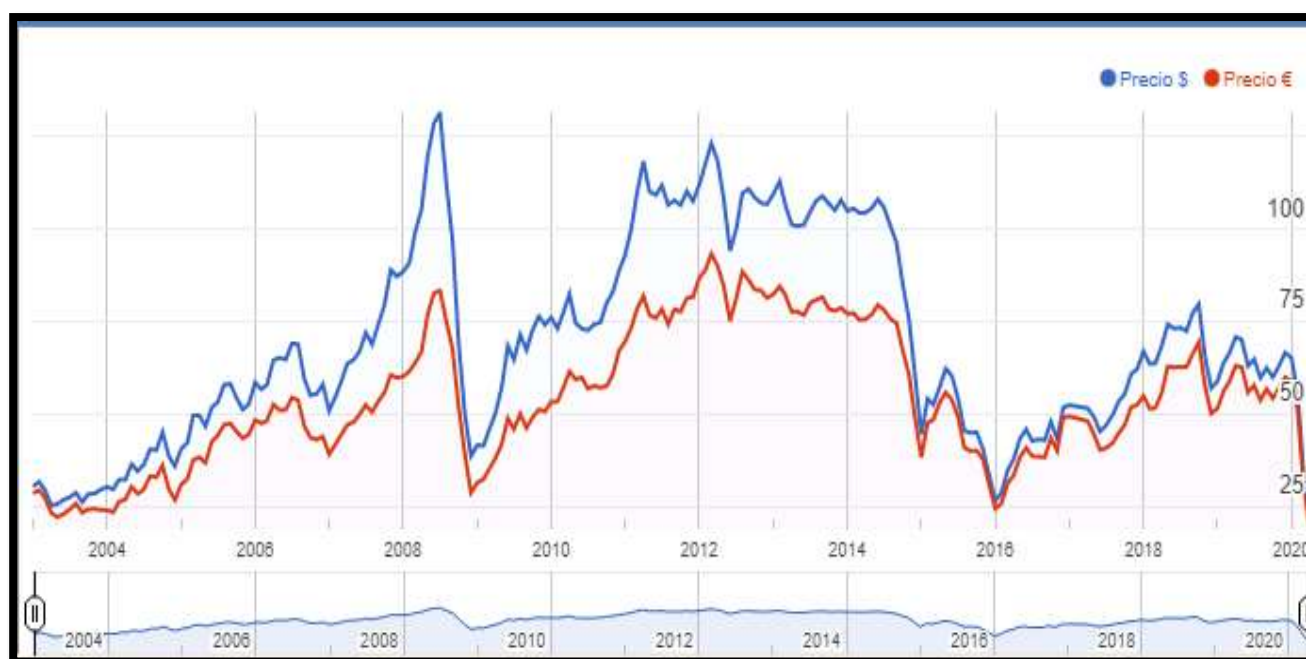
Fuente BCE.

INFLACIÓN MENSUAL DE LOS ÚLTIMOS 5 AÑOS



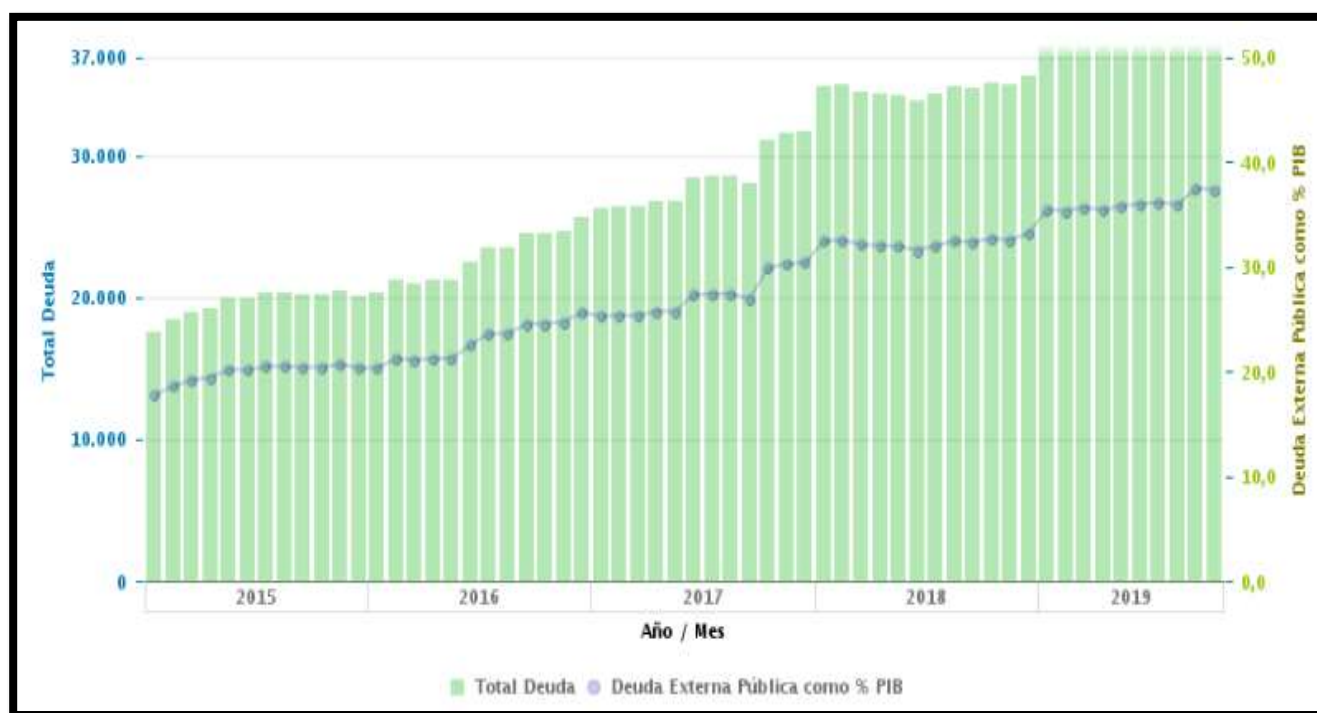
Fuente BCE.

EVOLUCIÓN DE LOS PRECIOS DEL PETRÓLEO DE LOS ÚLTIMOS 15 AÑOS



Fuente OPEP.

DEUDA EXTERNA PÚBLICA COMO PORCENTAJE DEL PIB DE LOS ÚLTIMOS 5 AÑOS



Fuente BCE.

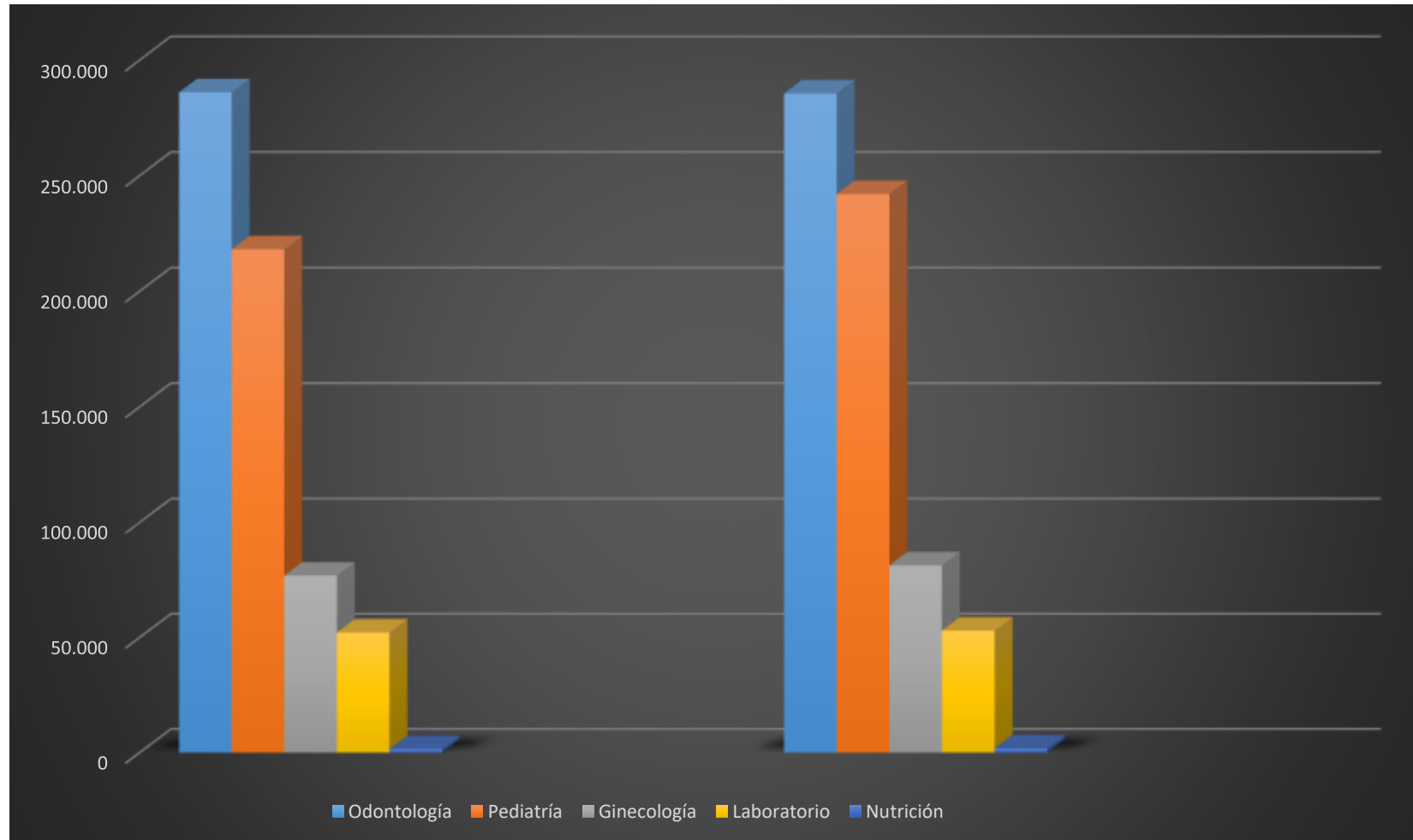
2. Resultados Económicos al 31 de Diciembre de 2019.

	VALOR US\$	%
INGRESOS OPERACIONALES	730.510	
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	-738.666	101,12%
(-) DEPRECIACIONES, PROVISIONES Y AMORTIZACIONES	-10.323	1,41%
(=) UTILIDAD / (PÉRDIDA OPERATIVA)	-18.479	2,53%
(-) EGRESOS NO OPERACIONALES	-4.258	0,58%
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES	351	0,05%
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-22.386	3,06%
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	5.198	0,71%
PÉRDIDA NETA	-17.188	2,35%

Resultado de Ingresos por Especialidad Año 2019 VS 2018

Especialidad	Al 31 de diciembre de			
	2019		2018	
	Valor	%	Valor	%
Odontología	286.092	45,06%	285.588	43,03%
Pediatría	218.132	34,36%	242.068	36,47%
Ginecología	76.917	12,12%	81.308	12,25%
Laboratorio	52.195	8,22%	52.968	7,98%
Nutrición	1.515	0,24%	1.840	0,28%
	<u>634.851</u>	<u>100,00%</u>	<u>663.772</u>	<u>100,00%</u>

Comparativo de Ventas Año 2019 VS 2018



3. Situación Financiera de la Compañía al Cierre del Ejercicio 2019 y 2018.

	Saldo en U.S. Dólares al	
	31/12/2019	31/12/2018
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes al efectivo	46.771	51.641
Cuentas y documentos por cobrar comerciales	576	114.554
Otras cuentas por cobrar	32.768	0
Activos financieros por impuestos	11.676	5.894
Total activos corrientes	91.791	172.089
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedad, planta y equipos	111.476	99.746
(-) Depreciación acumulada	-46.896	-36.574
Otras cuentas por cobrar	125.312	34.105
Total activos no corrientes	189.892	97.277
TOTAL ACTIVOS	281.683	269.366
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	29.009	30.000
Cuentas y documentos por pagar comerciales	57.399	10.883
Otras cuentas por pagar	12.506	1.461
Obligaciones con instituciones financieras	671	0
Beneficios a los empleados	6.910	10.178
Otras provisiones corrientes	1.676	1.293
Total pasivos corrientes	108.171	53.815
PASIVOS NO CORRIENTES		
Accionistas, socios, partícipes	0	19.652
Total pasivos no corrientes	0	19.652
TOTAL PASIVOS	108.171	73.467
PATRIMONIO		
Capital Social	102.813	102.813
Reserva legal	3.106	3.106
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	89.980	84.800
Utilidad del ejercicio / (Pérdida)	-22.387	5.180
Total patrimonio	173.512	195.899
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	281.683	269.366

Comentarios al Balance General

Los principales cambios del balance general en relación al año anterior son los siguientes:

ACTIVO:

En el Activo Corriente:

- Decremento de US\$5mil en efectivo y equivalentes al efectivo, debido al pago de préstamos, adquisición de propiedad, planta y equipo y el flujo neto positivo de actividades operativas del 2019.
- Cuentas por cobrar comerciales se redujo en US\$114mil por efecto de la segregación de partidas y la reclasificación de corto a largo plazo.
- Otras cuentas por cobrar se incrementó en US\$33mil por efecto de un mayor volumen de ventas con tarjetas de crédito, además de faltantes de efectivo no justificados que han provocado el planteamiento de una denuncia formal en contra de la persona responsable.
- Activos financieros por impuestos corrientes se incrementó en US\$6mil como consecuencia del saldo a favor del impuesto a la renta del ejercicio 2019 mayor al año inmediato anterior.

En el Activo No Corriente:

- La propiedad, planta y equipos subió en \$12mil como consecuencia de las adquisiciones de activos fijos realizadas durante el 2019, específicamente equipos de computación.
- Incremento de US\$10mil en las depreciaciones de propiedad, planta y equipo, debido al valor correspondiente al periodo.
- Aumento de \$91mil en otras cuentas por cobrar a largo plazo por efecto de la segregación de partidas y la reclasificación de corto a largo plazo, relacionada a faltantes de efectivo no justificados que han provocado el planteamiento de una denuncia formal en contra de la persona responsable.

PASIVO:

En el Pasivo Corriente:

- Cuentas y documentos por pagar relacionadas decreció en \$1mil producto del efecto de los abonos que se realizaron durante el ejercicio económico 2019 así como de las nuevas obligaciones generadas tanto comerciales como por préstamos.
- Cuentas por pagar comerciales subió en US\$47mil debido a la mayor cantidad de adquisiciones que derivó en un saldo de cierre más significativo de valores por liquidar a los proveedores de bienes y servicios.
- Otras cuentas por pagar creció en US\$11mi debido a los saldos finales de deudas con la administración tributaria por las retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado.

- Aumento de US\$670 en obligaciones con instituciones financieras a causa de un sobregiro bancario generado por el monto de los cheques girados y no cobrados vigentes.
- Beneficios a los empleados se redujo en US\$3mil, cuyo origen es la falta de provisión de la participación de los trabajadores en el resultado del ejercicio 2019 dado el resultado negativo, además de los saldos por pagar de sueldos y salarios, beneficios sociales y liquidación de haberes.
- Otros pasivos corrientes aumentó en \$385 debido al mayor valor con el que se cierra el ejercicio 2019 en relación al 2018, respecto de obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

En el Pasivo No Corriente:

- Reducción de US\$20mil en las cuentas por pagar socios a largo plazo, es producto de los abonos realizados. Estas obligaciones constituyen un pasivo financiero a la vista.

PATRIMONIO:

- Crecimiento de \$5mil en las utilidades acumuladas de años anteriores por la transferencia del resultado neto del ejercicio económico 2018.
- La disminución de US\$22mil en el patrimonio neto de la Compañía, adicional al punto anterior es por el resultado negativo alcanzado en el ejercicio económico 2019.

4. Cumplimiento de las disposiciones de La Junta General y del Directorio.

Las instrucciones formales impartidas por la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios de la Compañía, cuyos contenidos constan en las actas correspondientes y las estrategias acordadas se han ejecutado en su totalidad.

5. Propuesta del Destino del Resultado.

Se propone, después de las deducciones de orden legal y tributario a las que haya lugar, la acumulación del saldo en las pérdidas acumuladas para futuras amortizaciones dependiendo de la rentabilidad obtenida en los próximos cinco ejercicios económicos.

6. Recomendaciones de la Junta General Respecto de políticas y Estrategias para el siguiente ejercicio económico.

Continuar con las buenas prácticas corporativas llevadas a cabo.

Se recomienda también continuar con la debida asesoría legal y financiera externa, enfocados en mejorar los indicadores de liquidez, solvencia y rentabilidad de la empresa.

7. Cumplimiento de Normas sobre Propiedad Intelectual y de Derechos de Autor.

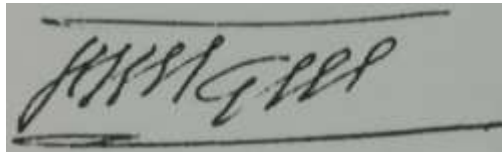
La compañía se encuentra regularizada en lo que tiene que ver con el tema de propiedad intelectual y de derechos de autor, dando regular cumplimiento a las normas que la legislación dispone sobre esta materia, por parte de la Compañía y sus socios.

8. Otras actividades y agradecimiento.

Quiero dejar constancia de mi profundo agradecimiento a todos los colaboradores de la compañía por el apoyo y respaldo que siempre me han dispensado, ofreciéndoles de mí parte retribuir su confianza con mayor esfuerzo día tras día. Les auguro éxitos y bendiciones.

Quito, D.M., 13 de marzo del 2020

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Mauricio Garcés', enclosed within a rectangular box.

Mauricio Ernesto Garcés Molineros

Gerente General

CENTRO MÉDICO MEDICENTROEC CIA. LTDA.