



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ANÁLISIS FINANCIERO AL “HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA. LTDA”, DE LA CIUDAD DE LOJA. PERIODOS 2015-2016.

Tesis previa a optar el Grado y Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público-Auditor.

AUTORA:

Gabriela Catherine Tillaguango Jiménez.

DIRECTORA:

Dra. Deysi Yane Torres Chiriboga, Mgs.

LOJA - ECUADOR

2018

DRA. DEYSI YANE TORRES CHIRIBOGA MGS, DOCENTE DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DE LA FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA Y DIRECTORA DE TESIS.

CERTIFICA:

Que la tesis titulada ANÁLISIS FINANCIERO AL "HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA. LTDA", DE LA CIUDAD DE LOJA. PERIODOS 2015-2016, elaborada por la egresada Gabriela Catherine Tillaguango Jiménez, previa a optar el Grado y Título de Ingeniera en Contabilidad Auditoría, Contador Público Auditor ha sido realizada bajo mi dirección y luego de haber revisado su contenido teórico-práctico, autorizo su presentación ante el respectivo Tribunal de Grado.

Loja, agosto del 2018



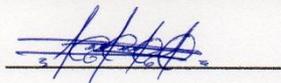
Dra. Deysi Yane Torres Chiriboga Mgs.
DIRECTORA DE TESIS

AUTORÍA

Yo, Gabriela Catherine Tillaguango Jiménez, declaro ser autora de la presente tesis denominada ANÁLISIS FINANCIERO AL "HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA. LTDA", DE LA CIUDAD DE LOJA. PERIODOS 2015-2016 y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus Representantes Jurídicos de posibles reclamos o acciones legales, por el contenido de la misma.

Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja, la publicación de mi tesis en el Repositorio Institucional-Biblioteca Virtual.

AUTORA: Gabriela Catherine Tillaguango Jiménez.

FIRMA: 

CÉDULA: 1104499825.

FECHA: Loja, agosto del 2018

CARTA DE AUTORIZACIÓN DE TESIS POR PARTE DE LA AUTORA,
PARA LA CONSULTA, REPRODUCCIÓN PARCIAL O TOTAL, Y
PUBLICACIÓN ELECTRONICA DEL TEXTO COMPLETO.

Yo, Gabriela Catherine Tillaguango Jiménez, declaro ser la autora de la tesis titulada: ANÁLISIS FINANCIERO AL "HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA. LTDA", DE LA CIUDAD DE LOJA. PERIODOS 2015-2016, como requisito para optar el grado de: Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA, autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que, con fines académicos, muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional. Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el RDI, en las redes de información del país y del exterior, con las cuales tenga convenio la Universidad.

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia de la tesis que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 3 días del mes de agosto del dos mil dieciocho, firma la autora.

Firma: 

Autora: Gabriela Catherine Tillaguango Jiménez.

Cédula: 1104499825

Dirección: Loja, Barrio San José Alto, Calles Francisco Valdivieso y Luis Arroyo.

Correo Electrónico: gaby.942010@hotmail.com

Celular: 0986811055.

DATOS COMPLEMENTARIOS

Directora de Tesis: Dra. Deysi Yane Torres Chiriboga, Mgs.

Presidente del Tribunal: Dra. Elvia Maricela Zhapa Amay, Phd.

Integrante del Tribunal: Dra. Gladys Ludeña Eras, Mgs.

Integrante del Tribunal: Dra. Lida Mafalda Aldean Guamán, Mgs.

DEDICATORIA

El presente trabajo de tesis lo dedico con todo el amor y respeto a Dios, quien con su infinita bondad y misericordia ha permitido que logre este objetivo tan anhelado de mi formación profesional.

A mis adorables padres Marco y Rosario, por ser el pilar fundamental en mi vida y fuente de inspiración, quienes con su amor, consejos, sacrificio y apoyo incondicional hicieron posible que culmine con éxito mi carrera universitaria, mi tesis y obtenga mi título profesional. A mi esposo Eduardo y mi hijo Matias que siempre me han apoyado moralmente para seguir con mis estudios y a más familiares que de una u otra manera me brindaron su apoyo para que culmine con éxito mi carrera y prospere en todos los aspectos de mi vida.

Gabriela Catherine

AGRADECIMIENTO

Mi gratitud eterna a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, a la Carrera de Contabilidad y Auditoría, a las autoridades y personal docente, quienes con dedicación, responsabilidad y experiencia académica me impartieron sus sabias enseñanzas, sus valiosos conocimientos y me brindaron su apoyo en todos los momentos de mi formación profesional.

De manera especial a la Dra. Deysi Yane Torres Chiriboga, Mgs. Directora de Tesis, quien con sus conocimientos y perseverancia ha sabido guiarme de manera acertada para la realización de la presente tesis.

Finalmente agradezco al Abogado David Romo Rodríguez Gerente del Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda. y a todo su personal, quienes no escatimaron esfuerzo alguno en proporcionarme la información necesaria para el desarrollo y culminar con éxito este trabajo.

LA AUTORA

a. TÍTULO:

**ANÁLISIS FINANCIERO AL “HOSPITAL CLÍNICA
SAN AGUSTÍN CÍA. LTDA”, DE LA CIUDAD DE
LOJA. PERIODOS 2015-2016.**

b. RESUMEN

El trabajo de tesis denominado **ANÁLISIS FINANCIERO AL “HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA.LTDA”, DE LA CIUDAD DE LOJA. PERIODOS 2015-2016**; fue realizado para cumplir con el requisito previo a optar el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, C.P.A, de la Universidad Nacional de Loja, ajustándose de ésta forma al Reglamento de Régimen Académico vigente.

Su desarrollo permitió dar el cumplimiento al objetivo general que se planteó para el trabajo de tesis, el mismo que se enfocó en realizar un Análisis Financiero al “Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda”, de la ciudad de Loja. Periodos 2015-2016 con el fin de determinar su situación económica y financiera de la clínica y con ello ayudar a la correcta toma de decisiones, a partir del cual se establecieron tres objetivos específicos; es así que el primero consistió en ejecutar el análisis vertical de cada periodo de estudio, midiendo el grado de representación de cada cuenta frente al grupo al que pertenece y determinar la estructura financiera, así como también conocer con claridad cómo están compuestos los estados financieros, es decir si la distribución de los activos es equitativa y va de acuerdo a las necesidades financieras y operativas que tiene la clínica; además se realizó el análisis horizontal estableciendo los movimientos financieros y las variaciones que se refiere a los aumentos o disminuciones de las cifras en los estados financieros comprendidos en los periodos de estudio 2015-2016.

Para el cumplimiento del segundo objetivo se aplicó los indicadores financieros de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad los cuales para una mayor comprensión fueron representados gráficamente e interpretados, estos fueron desarrollados de acuerdo a la necesidad y actividad operativa de la clínica.

Por último, se presentó el informe financiero que ha sido desarrollado con un lenguaje de fácil comprensión a fin de que los directivos y administradores conozcan los resultados del análisis y la situación real de la clínica, poniendo a consideración los comentarios, conclusiones y recomendaciones con la finalidad de ayudar en la correcta toma de decisiones.

En base a esta perspectiva el proceso teórico y práctico está fundamentado en métodos, procedimientos y técnicas de análisis lo que facilitó su desarrollo y de esta manera deducir una serie de resultados relevantes que den cumplimiento a los objetivos anteriormente planteados.

Los resultados más destacados del estudio efectuado se puede mencionar que la cuenta Propiedad Planta y Equipo es la más representativa debido al aumento de Edificaciones y Equipo Médico que se dio para mejorar la calidad del servicio clínico, a su vez en la cuenta Prestación de Servicios existió una disminución del 0,87% para el año 2016 debido que existió una reducción de pacientes que requieren de estos servicios de salud privada; de tal manera la liquidez de la clínica es de \$1,61 para cumplir con sus

obligaciones diarias y evitar cualquier desequilibrio a futuro, la rotación de cuentas por cobrar y pagar se da debido a la atención de pacientes transferidos por el IESS Y MSP valores que no son cancelados a tiempo por falta de caja fiscal por parte del estado; en lo referente a su financiamiento, la compañía cuenta con fondos propios y capital ajeno producto de un préstamo bancario concedido por una institución financiera de la localidad; finalmente se evidencia que la compañía es rentable la misma que se recomienda seguir aprovechando los recursos de sus ventas del servicio clínico para generar mayores utilidades que vayan en beneficio de la misma.

ABSTRACT

The thesis work called FINANCIAL ANALYSIS TO THE "CLINICAL HOSPITAL SAN AGUSTÍN CÍA.LTDA", OF THE CITY OF LOJA. PERIODS 2015-2016; It was made to fulfill the prerequisite to opt for the degree in Accounting and Auditing, C.P.A, of the National University of Loja, thus adjusting to the current Academic Regulations.

Its development allowed for compliance with the general objective that was set for the present work, which focused on conducting a Financial Analysis at the "Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda ", from the city of Loja. Periods 2015-2016 in order to determine the economic and financial situation of the clinic and thereby help the correct decision making, from which three specific objectives were established; Thus, the first consisted of executing the vertical analysis of each study period, measuring the degree of representation of each account against the group to which it belongs and determining the financial structure, as well as knowing clearly how the financial statements are composed, that is, if the distribution of the assets is equitable and goes according to the financial and operational needs of the clinic; In addition, the horizontal analysis was carried out, establishing the financial movements and the variations that refer to the increases or decreases in the figures in the financial statements included in the 2015-2016 study periods.

For the fulfillment of the second objective, the financial indicators of liquidity, activity, indebtedness and profitability were applied, which for a better

understanding were represented graphically and interpreted, these were developed according to the need and operative activity of the clinic.

Finally, the financial report was presented, which has been developed with an easy-to-understand language so that managers and administrators are aware of the results of the analysis and the actual situation of the clinic.

Based on this perspective, the theoretical and practical process is based on methods, procedures and analysis techniques, which facilitated their development and in this way deduce a series of relevant results that fulfill the previously stated objectives. The most outstanding results of the study carried out can be mentioned that the Property Plant and Equipment account is the most representative due to the increase of Buildings and Medical Equipment that was given to improve the quality of the clinical service, in turn in the account Provision of Services existed a decrease of 0.87% for the year 2016 due to the fact that there was a reduction in patients that require these private health services; in such a way the clinic's liquidity is \$ 1.61 to meet its daily obligations and avoid any imbalance in the future, the turnover of accounts receivable and payable is due to the care of patients transferred by the IESS and MSP values that they are not canceled on time due to lack of fiscal funds by the state; with regard to its financing, the company has its own funds and foreign capital as a result of a bank loan granted by a local financial institution; finally it is evident that the company is profitable the same one that is recommended to continue taking advantage of the resources of its sales of the clinical service to generate greater profits that go in benefit of the same.

c. INTRODUCCIÓN

El Análisis Financiero tiene fundamental importancia porque es un estudio efectuado por un analista y tiene el propósito de dar a conocer los cambios presentados en las distintas operaciones de la compañía, la solvencia, la capacidad de endeudamiento, su rentabilidad, en definitiva las fortalezas y las debilidades de la administración en el campo financiero, mediante la utilización de técnicas y procedimientos como el análisis vertical y horizontal que permitan llegar a un conocimiento general y específico de la posición financiera de uno o varios periodos económicos, estableciendo conclusiones para la correcta toma de decisiones que conlleven a mejorar la administración financiera.

El desarrollo del trabajo de tesis se realizó con la finalidad de brindar un aporte para sus directivos y administradores del Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda puesto que es una herramienta de información veraz y oportuna que tiene como propósito dar a conocer la realidad económica- financiera de la misma, en el presente análisis financiero se encuentra información relevante; a fin de que se tomen decisiones para mejorar la gestión administrativa financiera y lograr un posicionamiento integral en la prestación de servicios en la Región Sur del País.

El trabajo de tesis se lo realizó de conformidad con lo establecido en la Normativa vigente de la Universidad Nacional de Loja la cual se encuentra estructurada de la siguiente manera: **Título**, que es el nombre del trabajo de tesis; **Resumen**, constituye una explicación abreviada y precisa del contenido

de la tesis se presenta en castellano y en inglés, haciendo referencia al cumplimiento de cada uno de los objetivos planteados; **Introducción**, contiene la importancia del tema el aporte a la clínica y la estructura del trabajo de tesis; **Revisión de Literatura**, es la fundamentación teórica que sirve como sustento para la aplicación práctica del trabajo realizado en donde se presentan los fundamentos teóricos relevantes relacionados con la clínica; **Materiales y Métodos**, en forma detallada se hace constar los diferentes materiales utilizados y los métodos empleados para el desarrollo del trabajo de tesis; **Resultados**, comprende el contexto institucional, además la aplicación práctica desde el análisis vertical y horizontal, aplicación de indicadores financieros, hasta la elaboración del informe; **Discusión**, se muestra la información que surge de la comparación y un contraste entre la realidad y la aplicación del análisis financiero a la clínica; resultados obtenidos en el desarrollo del trabajo de tesis; **Conclusiones**, planteadas en base a los resultados obtenidos en el desarrollo del trabajo de tesis; las **Recomendaciones**, son alternativas y sugerencias de solución a las falencias encontradas, las mismas que deberán ser tomadas en consideración por su gerente para promover el adelanto económico de la misma; **Bibliografía**, es una lista alfabética de libros y otras fuentes en la cual se fundamenta el desarrollo del trabajo de tesis; **Anexos**, consiste en la documentación entregada por parte de la clínica y el proyecto aprobado.

c. REVISIÓN DE LITERATURA

EMPRESA

“La empresa es la persona natural jurídica o privada, lucrativa o no lucrativa que asume la iniciativa, decisión e innovación y riesgo para coordinar los factores de la producción en la forma más ventajosa para producir y distribuir bienes o servicios que satisfagan las necesidades humanas por ende a la sociedad en general. ¹

Las actividades económicas de los pueblos se canalizan a través de organizaciones humanas llamadas empresas en los más diversos campos productivos y de servicios.

Empresa es toda actividad económica que se dedica a producir bienes y servicios para venderlos y satisfacer las necesidades del mercado a través de establecimientos comerciales, con el propósito principal de obtener ganancias por la inversión realizada.

Importancia

Las empresas son de gran importancia porque constituyen en la economía, una base de empleos productivos, que producen nuevos bienes y servicios; es decir crean riqueza incrementando constantemente la productividad en la organización eficiente de los factores productivos y proveer de bienes a

¹ ESTUPIÑAN Gaitán Rodrigo, Análisis Financiero y de Gestión, ECOE ediciones, Año 2003, Pág. 85.

la sociedad para incrementar la producción en satisfacer las necesidades de los demandantes.

Características

- ✓ Tiene como fin económico producir bienes y servicios para la comunidad.
- ✓ Una vez elaborados los productos tienen que trasladarlos a los mercados para intercambiarlos, siendo el fin mercantil producir para vender.
- ✓ Las empresas buscan maximizar las ganancias y beneficios suficientes para poder generar un crecimiento económico.
- ✓ La empresa tiene una responsabilidad con la sociedad que implica elaborar productos de calidad, generar empleo y proteger los recursos naturales.

EMPRESA DE SERVICIOS

“Los servicios son actividades identificables e intangibles que son el objeto principal de una transacción ideada para brindar a los clientes satisfacción de deseos o necesidades. Incluye subsectores como la salud, educación comunicaciones, turismo, hotelería y seguridad etc.

Importancia

Las empresas de servicios son importantes porque integran lo que se denomina el sector terciario de las economías que es el que más ha crecido en los países desarrollados, donde la mayoría de la población se dedica a

ello; estas empresas tienen la finalidad de satisfacer las necesidades básicas de las personas.

Características

Intangibilidad.- Esta característica se refiere a que los servicios no se pueden ver, degustar, tocar, escuchar u oler antes de comprarse, por tanto, tampoco pueden ser almacenados, ni colocados en el escaparate de una tienda para ser adquiridos y llevados por el comprador.

Inseparabilidad.- Los bienes se producen, se venden y luego se consumen. En cambio, los servicios con frecuencia se producen, venden y consumen al mismo tiempo, en otras palabras, su producción y consumo son actividades inseparables.

Heterogeneidad.- O variabilidad, significa que los servicios tienden a estar menos estandarizados o uniformados que los bienes. Es decir, que cada servicio depende de quién los presta, cuando y donde, debido al factor humano; el cual, participa en la producción y entrega.

Carácter perecedero o imperturbabilidad.- Se refiere a que los servicios no se pueden conservar, almacenar o guardar en inventario. Por ejemplo, los minutos u horas en las que un dentista no tiene pacientes, no se puede almacenar para emplearlos en otro momento, se pierden para siempre".²

² STANTON William, Fundamentos de Marketing, 13va. Edición, Año 2004, Pág.597-598.

COMPAÑIAS EN EL ECUADOR

Es el contrato en el cual dos o más personas estipulan poner algo en común (dinero, bienes servicios, industria o trabajo apreciables en dinero), con el fin de emprender en operaciones mercantiles y dividir entre sí los beneficios que de ello provengan.

“La Ley de Compañías bajo su normativa define a la compañía como el contrato mediante el cual dos o más personas unen sus capitales o industrias para emprender en operaciones mercantiles y participar de sus utilidades.”³

Entidad que controla y vigila las compañías

En el Ecuador, la entidad o institución encargada del Control y Vigilancia de la Compañías, es :

✓ Superintendencia de Compañías

Es el organismo técnico, con autonomía administrativa y económica, que vigila y controla la organización, actividades, funcionamiento, disolución y liquidación de las compañías y otras entidades en las circunstancias y condiciones establecidas por la Ley.

Además es quien dicta los reglamentos para la aplicación tanto de la Ley de Compañías, así como los acuerdos de las partes derivadas del contrato

³Superintendencia de Compañías, Ley de Compañías, Disponible en: <http://www.supercias.gob.ec/portalscvs/>.

o convención mercantil; la compañía en nombre colectivo y la de comandita simple corresponde su aprobación al Juez de lo Civil del domicilio en que se constituyan.”⁴

“Las Superintendencias son organismos técnicos de vigilancia, auditoría, intervención y control de las actividades económicas sociales y ambientales, y de los servicios que prestan las entidades públicas y privadas; siendo una de éstas, la Superintendencia de Compañías.”⁵

Elementos de la Superintendencia de Compañías

Política- “Los Planes Estratégicos de las distintas unidades administrativas de la Superintendencia de Compañías se han formulado a partir de los siguientes factores claves de éxito.

Control: Fortalecer la acción de control, seguimiento y vigilancia de los entes del sector societario y del mercado de valores con mecanismos ágiles de gestión institucional.

Crecimiento: Contribuir al crecimiento, fortalecimiento, consolidación y transparencia del mercado de valores con una comunicación oportuna de los procesos y de las normativas vigentes.

Optimización: Mejorar los procesos institucionales, garantizando un nivel óptimo de la gestión de los recursos de la institución.

⁴ AGUIRRE Blacio Robert, Compañías de Comercio de Legislación ecuatoriana, Edición 2012, pág. 1.

⁵ Constitución de la República del Ecuador, Art. 213.

Automatización: Automatizar los procesos administrativos y de gestión institucional implementando sistemas tecnológicos integrales.

Servicio: Implementar la calidad de servicio en tiempos de atención y procesamiento en los trámites con usuarios y nivel en general.

Capacitación: Incrementar el desempeño institucional fortaleciendo los conocimientos técnicos de los servidores.

Compromiso: Fortalecer y renovar el compromiso institucional de los servidores optimizando el clima laboral y la aplicación del Código de ética y el Reglamento Interno.

Eficiencia: Actualizar el monto de las multas y contribuciones de la institución; Asegurar la correcta y oportuna recaudación de los recursos financieros; Implementar procedimientos para la correcta y oportuna utilización de los recursos financieros.

Principios y Crecias Institucionales de la Superintendencia de Compañías.

Las normas éticas que debemos asumir y respetar los servidores públicos dentro de la superintendencia de compañías desde el momento de la posesión de su cargo, son las siguientes:

- ✓ Todos los ciudadanos que acceden a los servicios que presta la entidad son iguales y merecen el mismo tratamiento cuidadoso y diligente;

- ✓ Las labores que desarrolla la entidad procuran el bien común, la creación de valor y de mejora continua de su responsabilidad como entidad de control y servicio; y,
- ✓ Los diversos bienes de propiedad de la entidad son recursos de carácter público y, por tanto, están sujetos al buen uso y cuidado de los servidores que temporalmente los usan.

La transparencia de la Superintendencia de Compañías.

Los servidores de la institución debemos adherirnos al compromiso de la Superintendencia de Compañías de garantizar el derecho de la ciudadanía a pedir cuentas y a conocer los actos del ejercicio del poder público. Por ello, es nuestra obligación mostrar apertura con los usuarios y la ciudadanía en general que acceden a los servicios que prestamos, y garantizarle el acceso a la información pública, de conformidad a lo establecido en la Ley. Internamente, también estamos obligados a ser claros en el cumplimiento de nuestras funciones y a transparentar todos los procesos, con énfasis en aquellos que impliquen cualquier tipo de compras públicas”⁶

✓ **Ley de Compañías**

La Ley de compañías es el marco jurídico bajo el cual funcionan las empresas legalmente constituidas en Ecuador y su órgano regulador es la Superintendencia de Compañías.

⁶ Superintendencia de Compañías, Plan Estratégico Institucional Plurianual, 2013-2017.

Clasificación

Hay cinco especies de compañías de comercio, a saber:

- ✓ La compañía en nombre colectivo;
- ✓ La compañía en nombre comandita simple y dividida por acciones;
- ✓ La compañía de responsabilidad limitada;
- ✓ La compañía anónima
- ✓ La compañía de economía mixta.

Estas cinco especies de compañías constituyen personas jurídicas.

La ley reconoce, además la compañía accidental o cuentas en participación.

Compañías de Responsabilidad Limitada

Es una persona jurídica, de derecho privado, con patrimonio propio distinto al de su titular, que se constituye para el desarrollo de actividades económicas de toda clase de actos civiles o de comercio y operaciones mercantiles permitidas por ley.

Como podemos deducir su responsabilidad es limitada al capital social de la organización, no existe libre negociación de sus participaciones y es una compañía personalista de carácter cerrado. Se constituye sólo en forma simultánea e intervendrán un mínimo de tres socios con un máximo de quince personas.

“Está formada por un mínimo de tres y un máximo de quince socios, los que responden hasta por el monto de sus aportaciones individuales.”⁷

Ventajas

- ✓ “No demanda capital mínimo para su constitución.
- ✓ Cada socio participa directamente en los beneficios.
- ✓ La posibilidad de reunir un mayor capital para la empresa.”⁸

Naturaleza y Constitución

“La compañía de responsabilidad limitada es mercantil, pero sus integrantes, al constituirla, no adquieren la calidad de comerciantes.”⁹

Razón Social

“Al nombre asignado se deberá agregar las palabras “compañía limitada” o sus respectivas siglas Cía. Ltda.

Capital Social

Es el valor cobrado a los accionistas de las compañías de Responsabilidad Limitada por parte de la empresa será mínimo de US\$ 400 dividido en participaciones, siendo necesario el pago de por lo menos el 50% de cada participación.”¹⁰

⁷ SARMIENTO Rubén, Contabilidad General, 5ta Edición, Quito 2000, pág. 3.

⁸ AGUIRRE Robert Blacio, Compañías de Comercio de Legislación ecuatoriana, Edición 2012, pág. 1.

⁹Superintendencia de Compañías, Ley de Compañías, Disponible en: <http://www.supercias.gob.ec/portalscvts/>.

¹⁰ SARMIENTO Rubén, Contabilidad General, 5ta Edición, Quito 2000, pág. 3.

Socios

“Pueden ser socios de las compañías de Responsabilidad Limitada las personas naturales o jurídicas con capacidad civil para contratar, pero no podrá constituirse entre padres e hijos emancipados ni entre cónyuges.

Objeto social

Determina el ámbito de actividades de la empresa (comercial, industrial, servicios, etc.). Tal objeto debe ser concreto y definido de acuerdo a lo establecido.”¹¹

Aportes

Se puede hacer en numerario y en especie, si es en el primer caso, se depositará en un banco en una cuenta especial denominada “Integración de Capital” a nombre de la escritura correspondiente, luego el banco, ya constituida la empresa pondrá a disposición de los administradores: si el aporte es en especies, en la escritura se hará constar el bien en que consista, su valor y la transferencia de dominio a favor de la compañía y las participaciones que correspondan a los socios.

Finalidades

“La compañía de responsabilidad limitada podrá tener como finalidad la realización de toda clase de activos civiles o de comercio y operaciones

¹¹ANDRADE Rubén Darío, Legislación Económica del Ecuador, Edición 2003, pág. 67.

mercantiles permitido por la Ley, excepción hecha de operaciones de bancos, seguros, capitalizaciones y ahorro.”¹²

ESTADOS FINANCIEROS

“Los estados financieros son reportes que se elaboran al finalizar un periodo contable, con el objeto de proporcionar información sobre la situación económica y financiera de la empresa, la cual permite examinar los resultados obtenidos y evaluar el potencial económico de la entidad.”¹³

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados.

Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de una entidad:

- ✓ Activos;
- ✓ Pasivos;

¹² Superintendencia de Compañías, Ley de Compañías, Disponible en: <http://www.supercias.gob.ec/portalscv/s/>.

¹³ SÁNCHEZ Zapata Pedro, Contabilidad General, 7ma Edición, Editorial McGraw-Hill Interamericana, Bogotá 2011, Pág. 21.

- ✓ Patrimonio;
- ✓ Ingresos y gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas;
- ✓ Aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos en su condición de tales; y
- ✓ Flujos de efectivo.

Importancia

“Los Estados Financieros cuya preparación y presentación es responsabilidad de los administradores de la empresa, son el medio para proporcionar información contable a quienes no tienen acceso a los registros de un ente económico. Mediante una tabulación de nombres y cantidades de dinero derivados de tales registros, reflejan a una fecha de corte la recopilación, clasificación y resumen final de los datos contables. La importancia de los Estados Financieros radica en la información que proporciona sobre la liquidez y flexibilidad financiera, ya que estos documentos son la base para tomar decisiones.”¹⁴

Objetivo

El objetivo de los estados financieros con propósitos de información general, es suministrar información acerca de la situación y desempeño financiero, así como de los flujos de efectivo, que sea útil a un amplio campo de usuarios al tomar decisiones económicas, así como la de mostrar los

¹⁴ VASCONEZ José Vicente, Contabilidad General para el siglo xxi, 7ma Edición, Editorial José Vicente Vasconez, Bogotá 2009, Pág. 35.

resultados de la gestión que los administradores han hecho de los recursos que se les ha confiado. Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministran información acerca de los siguientes elementos de la entidad: (a) activos; (b) pasivos; (c) patrimonio neto; (a) gastos e ingresos, en los que se incluyen las pérdidas y ganancias; (b) otros cambios en el patrimonio neto; y (c) flujos de efectivo.”¹⁵

Principios de los Estados Financieros

Existen unos principios contables básicos, generalmente aceptados a los que deben acogerse los contadores los cuales abarcan las convenciones, normas y procedimientos necesarios para delimitar las prácticas contables desarrolladas con base en la experiencia, el criterio y la costumbre.

Los principios más importantes son los siguientes:

- ✓ Toda transacción debe ser contabilizada por partida doble.
- ✓ La empresa es una entidad distinta de sus dueños.
- ✓ Se suponen las operaciones de un negocio en marcha.
- ✓ Se debe partir del supuesto de que los estados financieros son conscientes.
- ✓ Los datos contables deben registrarse en términos de dinero, pero es conveniente presentar información adicional.

¹⁵ CARVALHO, Javier, Estados Financieros Normas para su Preparación y Presentación, Segunda Edición, ECOE Ediciones, Colombia, 2010, pág. 2

- ✓ Los ingresos se reconocen cuando el proceso de devengar esta cumplido y se ha efectuado un intercambio económico.

Características

Los Estados Financieros deben reunir las siguientes características:

- ✓ **Comprensibilidad.-** Calidad esencial, que facilitará comprender los aspectos importantes sin mayor dificultad.
- ✓ **Relevancia.-** La información que proporcionan debe permitir a los usuarios detectar los datos más importantes
- ✓ **Confiabilidad.-** Las cifras que correspondan a los conceptos expuestos deben ser suficientemente confiables y razonables.
- ✓ **Comparabilidad.-** Las cifras estarán expresadas en moneda de un mismo poder adquisitivo.

Usuarios Internos

Están vinculados directamente con la empresa, por tanto, revisan o analizan la información financiera. Los usuarios internos son:

Inversionistas.- Los proveedores de capital de riesgo y sus consejeros están interesados en el riesgo inherente y en el reembolso de sus inversiones. Los inversionistas requieren información que les ayude a decidir si deben comprar, retener o vender sus inversiones. Asimismo, los accionistas se encuentran interesados en obtener información que los habilite a conocer la capacidad de una entidad para pagar dividendos.

Empleados.- Los empleados y su grupo de representantes se encuentran interesados en la información acerca de la estabilidad y rentabilidad de sus empleadores. Así mismo, se encuentran interesados en la información que les ayude a conocer si la organización es capaz de pagar adecuadamente, remuneraciones, como beneficios por retiro y otras prestaciones.

La Gerencia.- de una organización tiene la responsabilidad primaria de preparar y presentar los estados financieros de la misma. La gerencia se encuentra igualmente interesada en la información contenida en los estados financieros, a pesar de que tiene acceso a información adicional de naturaleza gerencial y financiera, lo cual ayuda en el desarrollo de su planeación, toma de decisiones y control de responsabilidades. La gerencia tiene la habilidad de determinar la forma y contenido de la información adicional con el objeto de satisfacer sus necesidades.

Usuarios externos

Son las personas que tienen alguna vinculación con la empresa, pero no pertenecen formalmente a la misma. Entre los usuarios externos tenemos:

Prestamistas.- Se encuentran interesados en conocer si sus préstamos e intereses respectivos, serán pagados en la fecha requerida.

Proveedores y otros acreedores comerciales.- Los mismos se interesan en obtener información acerca de la capacidad de pago de la empresa. Los acreedores comerciales se encuentran interesados en una empresa por períodos de tiempo más cortos que los prestamistas, a menos que

dependan de la continuidad de la empresa para seguir considerándola un cliente de importancia.

Clientes.- El interés de los mismos radica en la continuidad de la empresa, especialmente cuando existe una relación a largo plazo, o existe dependencia de la empresa.

Gobierno y agencias gubernamentales.- Su interés se centra en la distribución de los recursos, y por tanto en la actividad de las empresas. De la misma forma requieren cierto tipo de información a fin de regular las actividades de las empresas, determinar políticas fiscales, así como las bases del ingreso nacional y estadísticas similares.

Público.- Las empresas afectan al público de muy diversas maneras. Por ejemplo, las compañías pueden realizar contribuciones sustanciales a la economía local de varias formas, incluyendo el número de personas que emplean, y su relación empresarial con los proveedores locales. Los estados financieros deben ayudar al público mediante la información relativa a las directrices y mejoras recientes en la prosperidad de una empresa y en rango de sus actividades.”¹⁶

Conjunto Completo de Estados Financieros

“Los Estados Financieros Básicos deben presentarse de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); establecido en la NIC 1 de la siguiente manera:

¹⁶ ESPEJO JARAMILLO, Lupe, Contabilidad General, Primera Edición, Editorial de la Universidad Técnica Particular de Loja, Loja-Ecuador, 2013, p.p. 406- 407.

- ✓ Estado de Situación Financiera
- ✓ Estado de Resultados
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio.
- ✓ Estado de Flujo del Efectivo.
- ✓ Notas Aclaratorias a los Estados Financieros.¹⁷

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

“Refleja el resultado de las cuentas de activos, pasivos y patrimonio de un periodo determinado, presentando las cuentas en forma ordenada y en función del dinero en efectivo, la convertibilidad en dinero de los bienes y valores que dispone la empresa. El mismo que está compuesto de: Activo, Pasivo y Patrimonio.

Activo

Se agrupan las cuentas que representan bienes, valores y derechos que son propiedad de la empresa; las cuentas se presentan de acuerdo a su liquidez o facilidad de conversión de dinero en efectivo. Los activos de una empresa se pueden clasificar, en orden de liquidez en las siguientes categorías: Activo Corriente, Activo no Corriente y otros activos.

Activo corriente.- Son aquellos activos con mayor grado de liquidez; se pueden convertir en efectivo en un período máximo de un año, es decir, el ciclo normal de un negocio.

¹⁷ NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD NIC 1 Presentación de los Estados Financieros.

Activo no corriente.- Son activos no corrientes o fijos, el conjunto de bienes o derechos que no están sujetos a convertirse en efectivo, consumirse o venderse, dentro del periodo contable o ciclo corriente de operaciones. Son por lo tanto activos con menor grado de liquidez (aquellos que se pueden convertir en efectivo en un plazo mayor a un año).

Otros activos. - Son aquellos que no se pueden clasificar en las categorías de activos corrientes y activos fijos, tales como los gastos pagados por anticipado (diferidos), las patentes, inversiones permanentes, valorizaciones.

Pasivo

Se agrupan las cuentas que demuestran las obligaciones que tiene la empresa con terceras personas, considerándose como corto plazo las deudas que deben ser canceladas dentro del año y como largo plazo las deudas que vencen en periodos mayores a un año.

Pasivo corriente.- Son aquellas sumas que serán exigibles en un plazo no mayor a un año, es decir, que se espera se liquide o cancele durante el curso normal de operaciones de la empresa, y antes de la fecha del balance.

Pasivo no corriente.- Representan las obligaciones cuyo vencimiento es, por lo general, más de un año; también aquellas sumas que serán exigibles,

más allá del ciclo de operaciones, en los casos en que el ciclo normal sea superior a un año.

Otros pasivos.- Son aquellos pasivos que no se pueden clasificar en las categorías de pasivos corrientes ni pasivos de largo plazo. Entre estos se encuentra el arriendo recibido por anticipado.

Patrimonio

El patrimonio representa el derecho del propietario o propietarios sobre el activo de la empresa.

El patrimonio se clasifica en: capital, utilidades del ejercicio, utilidades acumuladas, reserva legal y reserva estatutaria.

Capital.- Es el aporte inicial hecho por el empresario para poner en funcionamiento su empresa; o por parte del inversionista, para que su dinero trabaje a una determinada tasa de oportunidad.

Utilidades del ejercicio.- Registra el valor de los resultados positivos obtenidos por la empresa o ente económico, como consecuencia de las operaciones realizadas durante el periodo.

Utilidades acumuladas.- Es el valor de las utilidades obtenidas por la empresa en el período inmediatamente anterior. Este valor debe coincidir con el de las utilidades que aparecen en el último estado de resultados.

Reserva legal.- Corresponde al valor de las utilidades de cada período, creada o incrementada por mandato de la ley comercial, con la finalidad de

proteger el patrimonio social en su conjunto, y no determinados activos o inversiones en particular.

Reserva estatutaria.- Apropiación de parte de las utilidades que realiza la sociedad, por disposición estatutaria (estatutos). Esta reserva es obligatoria mientras no se complete el monto previsto (completar el equivalente al 50% del capital social) para la misma, mientras no sea suprimida, o si su destinación no ha sido variada o modificada, mediante la respectiva reforma estatutaria.

ESTADO DE RESULTADOS

Es el informe financiero básico que refleja la forma y la magnitud del aumento o la disminución del capital contable de una entidad, como consecuencia del conjunto de transacciones habituales y extraordinarias, acaecidas durante el periodo, diferentes de los aportes y las disposiciones de recursos por los dueños de la empresa y de las contribuciones directas de capital efectuadas a la entidad.”¹⁸

Objetivos

1. Evaluar la rentabilidad de la empresa.
2. Estimar el potencial de crédito.
3. Estimar la cantidad, el tiempo y la certidumbre de un flujo de efectivo.
4. Evaluar el desempeño de la empresa.
5. Medir riesgos.
6. Repartir dividendos.

¹⁸ BAENA Toro Diego, Análisis Financiero, Enfoque y Proyecciones, 1era Edición, Bogotá-Colombia 2012, Pág. 43

Clasificación

Ingresos

Representa los ingresos técnicos, financieros, operativos ordinarios y extraordinarios obtenidos en un ejercicio económico.

Gastos

Registran el interés causado, las comisiones causadas, pérdidas financieras, provisiones, y gastos de operación.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Es el estado financiero que muestra en forma detallada los aportes de los socios y la distribución de las utilidades obtenidas en un periodo, además de la aplicación de las ganancias retenidas en periodos anteriores. Esta muestra por separado el patrimonio de una empresa. También muestra la diferencia entre el capital contable (patrimonio) y el capital social (aporte de los socios), determinando la diferencia entre el activo total y el pasivo total, incluyendo en el pasivo los aportes de los socios.

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

El estado de flujos de efectivo es un resumen de los flujos de efectivo de un periodo específico. El estado permite comprender mejor los flujos operativos, de inversión y financieros de la empresa, y los reconcilia con los cambios en su efectivo y sus valores negociables durante el periodo.

NOTAS ACLARATORIAS

Las notas a los estados financieros representan la divulgación de cierta información que no está directamente reflejada en dichos estados, y que es de utilidad para que los usuarios de la información financiera tomen decisiones con una base objetiva. Esto implique que estas notas explicativas no sean en sí mismas un estado financiero, sino que forman parte integral de ellos, siendo obligatoria su presentación”¹⁹

REQUERIMIENTOS DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Objeto.- El presente ingreso de los Estados Financieros de las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías es a través del internet.

Alcance.- El procedimiento inicia con el registro del usuario y terminar con la impresión del comprobante de ingresos de información.

Requerimientos y Consideraciones.- Para poder acceder a esta aplicación Web se requiere cumplir con los siguientes requerimientos:

- ✓ Una computadora con Internet Explorer versión 6.0.
- ✓ Acceso a Internet.

¹⁹ Estados Financieros Básicos, 2010, Disponible en: <https://www.gerencie.com/estados-financieros-basicos.html>

Se debe tener en cuenta las siguientes consideraciones generales para el ingreso de la información:

- ✓ La información sólo puede ser ingresada al sistema por el Representante Legal de la compañía, utilizando su nombre de usuario y contraseña.
- ✓ Las sociedades sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías enviarán a esta institución en el primer cuatrimestre de cada año la información de carácter financiero, societario y los demás datos que contemple el reglamento.

Para la presentación de los estados financieros de una compañía y sus documentos se deben seguir los siguientes pasos:

Si es la primera vez que la compañía tiene que presentar información anual a la Superintendencia de Compañías, el Representante Legal debe registrarse en la página web de la Institución para poder acceder al sistema, de acuerdo a lo detallado en el N° 1.

Para el caso de las personas que están registrados en el Sistema, pero han olvidado su nombre de usuario y/o contraseña, se debe seguir con lo establecido en el N° 2.

Las personas que ya cuentan con un Usuario y Contraseña y desean ingresar información anual, deben continuar con lo establecido N°3.

1. Registro de Usuarios.
2. Recuperación de Contraseña.

3. Ingresar Información al Sistema.
4. Ingresar Estados Financieros Rectificatorios.

ANÁLISTA FINANCIERO

“Es un financista especializado a quien, con base financiera y demás información que posee sobre la empresa, le corresponde interpretar, analizar, obtener conclusiones y presentar recomendaciones, una vez determinado el análisis de la situación financiera, dará a conocer los resultados de la empresa.”²⁰

Importancia

“Es importante porque sus conclusiones y recomendaciones son de tan vasta trascendencia y pueden afectar positiva y negativamente no sólo a una sino a muchas empresas .

Tarea

La tarea del analista financiero consiste fundamentalmente en examinar la situación y el comportamiento histórico de una empresa, establecer las causas y obtener conclusiones acerca de las posibles consecuencias, proyectadas en el tiempo.

²⁰ BRAVO Mercedes, Contabilidad General, 3era Edición, Quito 2003, Pág.183-190.

Condiciones y cualidades

- ✓ El profesional dedicado a esta labor debe contar con una capacidad analítica sobresaliente, gran habilidad para la investigación y, por qué no decirlo, algo de esa malicia que ayuda a descubrir cosas que no aparecen a primera vista.
- ✓ Poseer mucha mística, entusiasmo, persistencia y condiciones especiales para el trabajo en equipo.
- ✓ Debe poseer sólidos y amplios conocimientos de contabilidad general y de costos, porque no podría interpretar y analizar debidamente los estados financieros, si no conoce las técnicas y procedimientos que se utilizan en su preparación.
- ✓ Debe contar con suficiente información sobre las características no financieras de la empresa que estudia, especialmente en cuanto a su organización, aspectos laborales, productos y mercado, proceso productivo capacidad instalada, planes y proyecciones, etc.
- ✓ Finalmente, debe estar suficiente y permanentemente enterado de las situaciones y cambios en los campos económico, político, monetario y fiscal, tanto a nivel nacional como internacional, los cuales pueden incidir en la marcha de la empresa, objeto de estudio.”²¹

²¹ ORTIZ Anaya Héctor, Análisis Financiero Aplicado con Ajustes por Inflación, 10ma Edición, Colombia 2014, Pág. 28-30.

ANÁLISIS FINANCIERO

“Se puede definir como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y los datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros, complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma, lo que ayuda de manera decisiva a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones.”²²

El análisis financiero implica el uso de estados financieros. En el balance general se presenta un resumen de los activos, pasivos y capital de una empresa en un determinado período y constituye una panorámica de su situación financiera. El estado de resultados es un resumen de los ingresos y gastos de las empresas que refleja su rentabilidad en un período. A partir de estos dos estados y de cierta información adicional, se puede generar otros estados como es el de utilidades retenidas, estado de fuentes y aplicaciones de fondos y otro de los flujos de efectivo.

Estos estados deben reunir suficiente información para examinar el comportamiento de la situación financiera y económica de la empresa, donde también será necesario que contengan las notas a los estados

²² ORTIZ Anaya Héctor, Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera, 14va. Edición, Monos Impresores, Colombia 2011, Pág. 34.

financieros para comprender las políticas y reglas contables que mantenga la empresa.

Importancia

Los empresarios buscan un medio que les proporcione información adecuada y veraz de la situación en que se encuentre su empresa, razón por la cual el análisis financiero es una fuente que auxilia eficazmente y ayuda al control de las empresas.

Los estados financieros por si solos no bastan para llegar a una conclusión adecuada, con respecto a la situación financiera de una empresa por eso es necesario llevar a cabo un estudio conjunto, mediante el análisis y la comparación, para lograr una interpretación apropiada.

Objetivos

Dichos objetivos persiguen, básicamente, informar sobre la situación económica de la empresa, los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera, para que los diversos usuarios de la información financiera puedan:

- ✓ Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen en una empresa.
- ✓ Evaluar la situación financiera de la organización; es decir, su solvencia y liquidez, así como su capacidad para generar recursos.

- ✓ Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros con la realidad económica y estructural de la empresa.

Clasificación

“De acuerdo con la ubicación del analista dentro o fuera de la empresa y, más aún, de acuerdo con su facilidad de acceso a la información detallada y minuciosa de la compañía, se dice que el análisis financiero se clasifica según su destino y su forma.

Según su destino

El Análisis Interno.- Tiene lugar cuando el analista tiene acceso a los libros y registros detallados de la compañía y puede comprobar por sí mismo toda la información relativa al negocio, en sus partes financieras y no financieras. Por lo general, este análisis puede ser requerido por la administración de la empresa y por organismos del gobierno con capacidad legal para exigir detalles y explicaciones sobre la información.

El Análisis Externo.- Es aquel en el cual no se tiene acceso a la totalidad de la información de la empresa y por consiguiente el analista tiene que depender de la poca información que le sea suministrada o encuentre publicada, sobre la cual debe hacer la evaluación y obtener sus conclusiones.”²³

²³ PRIETO Carlos Alberto, Análisis Financiero, Colombia 2010, Pág.16-20-22.

Según su forma

Análisis Vertical.- Se refiere al estudio de los estados financieros a determinada fecha o período sin relacionarlos o compararlos con otros.

Análisis Horizontal.- Se realiza comparando una cuenta o un grupo de cuentas de periodos, a fin de determinar las partidas que han tenido mayor variación o movimiento.

ANÁLISIS VERTICAL

“Consiste en tomar un solo estado financiero y relacionar cada una de sus partes con un total determinado dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base. Es un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin considerar los cambios ocurridos a través del tiempo, permitiendo al análisis financiero las siguientes apreciaciones objetivas:

- ✓ Visión panorámica de la estructura del estado financiero, la cual puede compararse con la situación del sector económico donde se desenvuelve o, la falta de información, con la de una empresa conocida que sea el reto de suspensión.
- ✓ Muestra la relevancia de cuentas o grupo de cuentas dentro del estado. Si el analista, lector o asesor conoce bien la empresa, puede mostrar las relaciones de inversión y financiamiento entre activos y pasivos que han generado las decisiones financieras.

- ✓ Controla la estructura, puesto que se considera que la actividad económica debe tener la misma dinámica para todas las empresas.
- ✓ Evalúa los cambios estructurales, los cuales se deben dar por cambios significativos de la actividad, o cambios por las decisiones gubernamentales, tales como impuestos, sobretasas, así como va a acontecer con la política social de precios, salarios y productividad,
- ✓ Evalúa las decisiones gerenciales, que han operado esos cambios, los cuales se pueden comprobar más tarde con el estudio de los estados de cambios.

Procedimiento para calcular el Análisis Vertical

- ✓ Para obtener los cálculos de este análisis se toma un estado financiero (Estado de Situación Financiera o Estado de Resultados) de un periodo determinado.
- ✓ Luego se relacionan las partes del componente con alguna cifra base del estado y se dividen, es decir se toma cada cuenta y se divide para el total de cada subgrupo, así por ejemplo ventas dividido para el total de Ingresos Operativos.
- ✓ El resultado obtenido constituye el porcentaje de rubro de cada cuenta dándonos un total de subgrupo del 100%.

- ✓ Seguidamente se divide cada cuenta dentro de cada subgrupo para el total de grupo, por ejemplo, ventas divididas para el total de Ingresos cuya suma total deberá ser el 100%.

Fórmula: $\text{Porcentaje Integral} = \text{Valor Parcial} / \text{Valor Base} \times 100$

Técnicas

Las técnicas del Análisis Vertical son:

- ✓ Porcentajes integrales.
- ✓ Razones Simples.

Porcentajes Integrales

Expresa la proporción que representa una partida individual dentro de un grupo o conjunto de cuentas de los estados financieros. Para este procedimiento se le asignará un valor al 100% al activo, y la suma del pasivo y capital contable, en el balance general y a las ventas netas en el estado de resultados.

Razones Simples

En términos del análisis financiero las razones es un indicador que se obtiene de la relación matemática entre los saldos de dos cuentas o grupos de cuentas de los estados financieros de una empresa, que guardan una referencia significativa entre ellos (causa-efecto) y es el resultado de dividir una cantidad entre otra.

ANÁLISIS HORIZONTAL

El análisis horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un periodo a otro y, por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados para períodos diferentes”²⁴

El análisis horizontal, debe centrarse en los cambios extraordinarios o significativos de cada una de las cuentas. Los cambios se pueden registrar en valores absolutos y valores relativos, los primeros se hallan por la diferencia de un año base y el inmediatamente anterior y los segundos por la relación porcentual del año base con el de comparación.

El análisis horizontal muestra los siguientes resultados:

- ✓ Analiza el crecimiento o disminución de cada cuenta o grupo de cuentas de un estado financiero, de un período a otro.
- ✓ Sirve de base para el análisis mediante fuentes y usos del efectivo o capital de trabajo en la elaboración del estado de cambios en la situación financiera.
- ✓ En términos porcentuales, halla el crecimiento simple o ponderado de cada cuenta o grupo de cuentas, que se conoce como la tendencia generalizada de las cuentas sin pretender que sea ideal.

²⁴ ESTUPIÑAN Gaitán Rodrigo, Análisis Financiero y de Gestión, 2da Edición, Bogotá-Colombia 2010.

- ✓ Muestra los resultados de una gestión porque las decisiones que se ven reflejadas en los cambios de las cuentas.

- ✓ Muestra las variaciones de las estructuras financieras modificadas por los agentes económicos externos; se deben explicar las causas y los efectos de los resultados, tales como la inflación en los costos, la recesión por disminución en las ventas.

Procedimiento

1. Se registran los valores de cada cuenta en dos columnas, en las dos fechas que se van a comparar, registrando en la primera columna las cifras del periodo más reciente y en la segunda columna, el periodo anterior.

2. Se crea otra columna que indique los aumentos o disminuciones, que indiquen la diferencia entre las cifras registradas en los dos periodos, restando de los valores del año más reciente los valores del año anterior. (Los aumentos son valores positivos y las disminuciones son valores negativos).

3. En una columna adicional se registran los aumentos y disminuciones en porcentaje; que se obtiene al dividir el valor del aumento o disminución entre el valor del periodo base y multiplicado por 100.

Técnicas

Las técnicas de análisis horizontal son:

- ✓ Aumentos y disminuciones (variaciones) y,
- ✓ Tendencias.

Aumentos y disminuciones (variaciones)

Esta técnica consiste en calcular los aumentos y disminuciones en términos monetarios de los conceptos y cifras de los estados financieros, de un periodo contable con respecto a otro o a otros.

Tendencias

Esta técnica consiste en calcular los aumentos y disminuciones en términos porcentuales de los conceptos y cifras de los estados financieros, de un periodo contable con respecto a otro o a otros. La ventaja de esta técnica con respecto a la de variaciones es que a través de ella es posible determinar la relevancia de los cambios en las cifras de los estados financieros

Razones Financieras

“Se conoce con el nombre de “razón” el resultado de establecer la relación numérica entre dos cantidades. En nuestro caso estas dos cantidades son dos cuentas diferentes del balance general y/o del estado de pérdidas y ganancias.

INDICADORES FINANCIEROS

“Un indicador financiero es la relación entre cifras extractadas de los estados financieros y otros informes contables de una empresa con el

propósito de reflejar en forma objetiva el comportamiento de la misma. Los indicadores financieros, determinados mediante la aplicación de razones, son, posiblemente, la herramienta más utilizada para el análisis de estados financieros. ”²⁵

Se los conoce también con el nombre de índices financieros o razones financieras; son el resultado de establecer la relación numérica entre dos cantidades de las cuentas rubros o grupos de los Estados Financieros.

Los índices señalan los puntos fuertes y débiles de la empresa, así como también indica la probabilidades y tendencias dando un diagnostico técnico de la misma.

El análisis de razones incluye métodos de cálculo e interpretación de las razones financieras para analizar y supervisar el rendimiento, liquidez, solvencia, apalancamiento y uso de activos de la empresa. Las entradas básicas para el análisis de las razones son el estado de pérdidas y ganancias y el balance general de la empresa.

Se utiliza con los siguientes propósitos:

- ✓ Como medida de comparación de cuentas o grupos de cuentas de un mismo estado financiero.
- ✓ Para comparar entidades del mismo sector o de una misma actividad.

²⁵CARDOZO Cuenca Hernán, Contabilidad de entidades de economía solidaria, Edición 2004, pág. 225.

- ✓ Para calcular indicadores promedios, tendencias y muchas otras modalidades que permitan hacer análisis financiero del pasado y proyectar el futuro de las entidades.

Importancia

Los indicadores financieros son indicadores que guían a los gerentes hacia una buena dirección de la empresa, les proporciona sus objetivos y sus estándares señalando los puntos débiles de un negocio e indica probabilidades y tendencias. Ayudan a los gerentes a orientarlos hacia las estrategias a largo plazo más beneficiosos, además a la toma de decisiones efectivas a corto plazo.

Objetivos

Los objetivos de los indicadores financieros son:

- ✓ Permiten establecer la posición económica y financiera de una empresa.
- ✓ Permiten determinar si la empresa es solvente y tiene liquidez.
- ✓ Brindan la posibilidad de determinar las situaciones favorables o desfavorables de la entidad.
- ✓ Conseguir una información distinta y complementaria a la de las cifras absolutas, que sea útil para el análisis ya sea de carácter patrimonial, financiero o económico.
- ✓ Se debe tener en cuenta dos criterios fundamentales, antes de proceder a la elaboración de ratios:

Relación

Solo debemos determinar indicadores con magnitudes relacionadas, de lo contrario la información proporcionada carecería de sentido.

Relevancia

Se debe considerar solo aquellos indicadores que proporcionen información útil para el tipo de análisis que estemos realizando, debemos eliminar aquellos que resulten irrelevantes.

Ventajas

- ✓ Son de fácil cálculo.
- ✓ Relación serie de factores de fácil e intuitiva.
- ✓ Rápida interpretación.

Desventaja

Dado que se obtienen a partir de datos contables arrastran las mismas distorsiones y manipulaciones intencionales que éstos puedan sufrir.

Clasificación

La clasificación se ha realizado luego de analizar las diferentes relaciones que pueden existir entre las cuentas del balance general y/o el estado de resultados, buscando que se puede lograr un análisis global de la situación

financiera de la empresa y realizar un dictamen por parte del financiero que contribuya al mejoramiento de los resultados económicos de la empresa.

- ✓ Indicadores de liquidez
- ✓ Indicadores de Actividad
- ✓ Indicadores de Endeudamiento
- ✓ Indicadores de Rentabilidad

INDICADORES DE LIQUIDEZ

“Estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo y tratan de medir la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos, según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos. Los indicadores más comunes utilizados para este tipo de análisis son los siguientes:

Razón corriente

Trata de verificar las disponibilidades de la empresa, a corto plazo, para afrontar sus compromisos, también a corto plazo. La razón corriente indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo.

$$RAZÓN CORRIENTE = \frac{ACTIVO CORRIENTE}{PASIVO CORRIENTE}$$

Estándar: 1,5 a 2,00

Se mide: En dólares

Prueba ácida

Se conoce también con el nombre de prueba del ácido o liquidez seca. Es un test más riguroso, el cual pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus existencias.

$$PRUEBA \acute{A}CIDA = \frac{ACTIVO \text{ CORRIENTE} - INVENTARIOS}{PASIVO \text{ CORRIENTE}}$$

Estándar: 0,5 a 1,50

Se mide: En dólares

Capital de trabajo

Este no es propiamente un indicador sino más bien una forma de apreciar de manera cuantitativa (en dólares) los resultados de la razón corriente. Dicho de otro modo, este cálculo expresa en términos de valor lo que la razón corriente presenta como una relación, el objetivo es de tratar el capital con el mínimo de Activo, lo cual se traduce a su vez en menos Pasivos y por lo tanto habrá menos deudas y se necesitará menos Patrimonio.

$$CAPITAL \text{ DE TRABAJO} = ACTIVO \text{ CORRIENTE} - PASIVO \text{ CORRIENTE}$$

Estándar: Mayor posible

Se mide: En dólares

INDICADORES DE ACTIVIDAD

Los indicadores de actividad también llamados indicadores de rotación tratan de medir la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos, según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos.

Rotación de Inventarios. - La rotación de Inventarios es el indicador que permite saber el número de veces en que el inventario es realizado en un periodo determinado. Permite identificar cuantas veces el inventario se convierte en dinero o en cuentas por cobrar (se ha vendido).

$$ROTACIÓN DE INVENTARIOS = \frac{COSTO DE VENTAS}{INVENTARIOS}$$

Estándar: Mayor posible

Se mide: En veces

Permanencia Inventarios. - Este cálculo indica el tiempo (días) en que una empresa comercializadora convierte sus inventarios de mercancías a efectivo o a cuentas por cobrar.

$$PROMEDIO DE INVENTARIO = \frac{365 DIAS}{ROTACION DE INVENTARIOS}$$

Estándar: Menor posible

Se mide: En días

Rotación Cuentas por Cobrar.- Este indicador establece el número de veces que giran las cuentas por cobrar, en promedio, en un período determinado de tiempo, generalmente un año.

$$ROTACIÓN CUENTAS POR COBRAR = \frac{VENTAS}{CUENTAS POR COBRAR}$$

Estándar: Mayor posible

Se mide: En veces

Permanencia Cuentas Por Cobrar. - Es el mejor estándar para determinar si el período promedio de cobro es adecuado o no, es el plazo establecido por la empresa, dentro de su política de ventas a crédito.

$$PERMANENCIA CUENTAS POR COBRAR = \frac{365 DIAS}{ROTACION CUENTAS POR COBRAR}$$

Estándar: Menor posible

Se mide: En días

Rotación Cuentas Por Pagar.- Este indicador establece el número de veces que giran las cuentas por pagar, en promedio, en un período determinado de tiempo, generalmente un año.

$$ROTACIÓN CUENTAS POR PAGAR = \frac{COMPRAS}{CUENTAS POR PAGAR}$$

Estándar: Mayor posible

Se mide: En veces

Permanencia Cuentas Por Pagar. -Este indicador muestra el promedio de días que la empresa cancela las cuentas a sus proveedores.

$$PERMANENCIA CUENTAS POR PAGAR = \frac{365 DIAS}{ROTACION CUENTAS POR PAGAR}$$

Estándar: Menor posible

Se mide: En días

Rotación de activos fijos

Nos indica el número de veces que los activos fijos rotan en el año. Es decir que por cada \$ 1 invertido en activos fijos cuanto se genera a través de las ventas dentro de la empresa en un periodo determinado con el fin de conocer sus resultados reales.

$$ROTACIÓN DE ACTIVOS FIJOS = \frac{VENTAS}{ACTIVOS FIJOS}$$

Estándar: Mayor posible

Se mide: En veces

Rotación de activos totales

La rotación de Total de Activos nos indica el número de veces que los activos totales rotan, En otros términos, este indicador permite conocer cuánto genera en ventas cada \$ 1 invertido en activos totales dentro de la empresa.

$$ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES = \frac{VENTAS}{TOTAL DEL ACTIVO}$$

Estándar: Mayor posible

Se mide: En veces

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

Estos indicadores tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. De la misma manera se trata de establecer el riesgo que corren tales acreedores, el riesgo de los dueños y la conveniencia de un determinado nivel de endeudamiento. Los más comunes son los siguientes:

Nivel de endeudamiento

Este indicador establece el porcentaje de participación de los acreedores dentro de la empresa y mide la relación existente entre los fondos propios

de una empresa con relación a las deudas que mantiene tanto en el largo como en el corto

$$RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO = \frac{TOTAL PASIVO}{TOTAL ACTIVO}$$

Estándar: Menor posible

Se mide: En porcentaje 25%.

Concentración de endeudamiento

Este indicador establece que porcentaje del total de los pasivos con terceros tiene vencimiento corriente, es decir, a menos de un año.

$$CONCENTRACIÓN DE ENDEUDAMIENTO = \frac{PASIVO CORRIENTE}{PASIVO TOTAL}$$

Estándar: Menor posible

Se mide: En porcentaje

Apalancamiento

Este indicador nos permite conocer el grado en el que se ha comprometido los activos con el patrimonio. Se mide como la relación entre deuda a largo plazo más capital propio.

$$APALANCAMIENTO = \frac{TOTAL ACTIVO}{PATRIMONIO}$$

Estándar: Menor posible

Se mide: 1 a 1 En veces

Apalancamiento del patrimonio

Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio de los socios o accionistas para con los acreedores de la empresa.

$$APALANCAMIENTO\ DEL\ PATRIMONIO = \frac{TOTAL\ PASIVO}{PATRIMONIO}$$

Estándar: Menor posible

Se mide: En dólares

Leveraje

Este indicador mide hasta qué punto está comprometido el patrimonio de los propietarios de la empresa con respecto a sus acreedores. Además, determina la proporción con que el patrimonio y los acreedores participan en el financiamiento de los activos. Este indicador se utiliza para determinar el riesgo que corre cada uno de los financiadores de los activos (socios y acreedores).

$$LEVERAGE = \frac{PASIVO}{PATRIMONIO}$$

Estándar: Menor posible

Se mide: En dólares

INDICADORES DE RENTABILIDAD

Denominados también de rentabilidad o lucrativita, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y los gastos, y de esta manera convertir las ventas en utilidades. Los indicadores más comunes son:

Margen de utilidad bruta

Este indicador muestra la utilidad que genera la empresa por cada \$ 1 vendido en el año, midiendo así la eficiencia operativa de la empresa.

$$MARGEN BRUTO = \frac{UTILIDAD BRUTA}{VENTAS NETAS}$$

Estándar: Mayor posible

Se mide: 4% en porcentaje

Margen de utilidad neta

Este indicador permite conocer cuánto genera de utilidad neta cada \$ 1 vendido, estableciendo si la utilidad procede de la operación propia de la empresa.

$$MARGEN UTILIDAD NETA = \frac{UTILIDAD NETA}{VENTAS}$$

Estándar: Mayor posible

Se mide: 3% en porcentaje.

Rendimiento del patrimonio

Este indicador señala, como su nombre lo indica, la tasa de rendimiento que obtienen los propietarios de la empresa, respecto de su inversión representada en el patrimonio registrado contablemente.

$$RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO = \frac{UTILIDAD NETA}{PATRIMONIO}$$

Estándar: Mayor posible

Se mide: 5% en porcentaje.

Rendimiento de total activos

Esta razón nos muestra la capacidad del activo para producir utilidades, con independencia de la forma como haya sido financiado. Mide la efectividad total de la administración en la generación de utilidades con sus activos disponibles

$$\text{RENDIMIENTO DE TOTAL ACTIVOS} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

Estándar: Mayor posible

Se mide: 7% en porcentaje.

Rendimiento financiero

Este índice muestra la Utilidad obtenida por cada dólar de Recursos Propios invertidos, es decir cuánto dinero ha generado el Capital aportado por los dueños de una empresa.”²⁶

$$\text{RENDIMIENTO FINANCIERO} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{CAPITAL}}$$

Estándar: Mayor posible

Se mide: 5% en porcentaje.

INFORME FINANCIERO

Es un documento que prepara el analista financiero al finalizar un periodo contable, tomando como base los estados financieros, para informar a los propietarios del negocio o empresa sobre el resultado de las operaciones registradas en los libros y demás documentos contables.

La carta de informe de análisis financiero no solo es importante para los administradores de la empresa y propietarios de la misma, sino también para los directivos, ya que mediante este informe la entidad demuestra: solvencia, liquidez, capacidad de endeudamiento, rentabilidad financiera, y

²⁶LAWRENCE Gitman, Principios de Administración Financiera, Decimoprimer Edición. Pág. 52-64.

así tomar decisiones encaminadas a mejorar la gestión financiera de la institución.

Características

Entre las características tenemos las siguientes:

Fidedigna.- Los datos que aparecen en el informe deben ser los mismos de los libros contables, los cuales deberán estar bajo el imperio de las normas establecidas, ya sea, en el Reglamento Interno, Código de Comercio, NECs, Principios Generalmente Aceptados de Contabilidad, entre otros.

Claro y sencillo.- El informe debe ser redactado de manera que sea entendible para todos sus lectores y no solo por quienes conocen el sistema contable.

Funcional.- Que los estados financieros en su análisis y comentarios, reflejan de manera práctica, como se ha desarrollado la gestión económica y sus resultados en términos de progreso.

Estructura del informe

Encabezado

- ✓ El nombre de la entidad
- ✓ Denominación del Informe
- ✓ Estados Financieros que se van analizar con su respectivo periodo.

Antecedentes

- ✓ Breve descripción de las actividades que realiza la empresa, las características mercantiles y jurídicas.

Fuentes de Información

- ✓ Mencionar los Estados Financieros Brindados por la clínica.

Alcance

- ✓ Mención y alcance del trabajo realizado.

Objetivos del Informe

- ✓ Enumeración de los propósitos que tiene el informe.

Resumen del Análisis Financiero

- ✓ Detallar de manera clara y concisa cuales han sido los resultados obtenidos.

Conclusiones y Recomendaciones

- ✓ Describir de forma clara y breve qué puede y debe hacer la entidad para solucionar los problemas que se están presentando.
- ✓ Se debe incluir unas breves conclusiones de la situación en la que se encuentra la organización.

Cierre

- ✓ Incluir el nombre o los nombres de las personas que realizaron el informe y el cargo que ocupan.²⁷

²⁷ ROJAS Quiroga Diego, Como Presentar un Informe Financiero, 2013, Disponible en: <https://prezi.com/5bhl6osqpcps/como-presentar-un-informe-financiero/> .

d. MATERIALES Y MÉTODOS:

MATERIALES

Para el desarrollo del presente trabajo de tesis se utilizó los siguientes materiales:

Materiales de Oficina

- ✓ Hojas de papel bond.
- ✓ Lápices, esferos, borradores.
- ✓ Calculadora.
- ✓ Carpetas.
- ✓ Grapadora, Perforadora.
- ✓ Anillados, Empastados.

Material Bibliográfico

- ✓ Libros
- ✓ Revistas
- ✓ Boletines
- ✓ Estados Financieros

Equipo de Computación

- ✓ Laptop
- ✓ Impresora
- ✓ Flash Memory
- ✓ CD's

MÉTODOS

Los métodos que se utilizó para el desarrollo de la tesis son los siguientes.

Científico.- Se lo aplicó durante el desarrollo de la investigación, formulando de manera lógica cada proceso para lograr la adquisición, organización, sistematización y expresión de conocimientos en la vinculación de la teoría con la práctica, así mismo contribuyó al cumplimiento de los objetivos propuestos.

Deductivo.- Se utilizó para conocer de manera general los aspectos del análisis financiero puesto que al aplicar los diversos indicadores financieros se analizó la estructura económica y financiera del Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda, de la ciudad de Loja, y por ende tomar decisiones acertadas.

Inductivo.- Sirvió para hacer la reestructuración del estado de situación financiera y el estado de resultados de los periodos 2015-2016 para que los mismos sean más operativos y didácticos al momento de realizar el análisis vertical y horizontal; así mismo ayudó con el estudio de las cuentas que integran los estados financieros para determinar su representatividad y por ende las causas que originan dichos porcentajes, con el fin de emitir el informe de análisis financiero realizado al Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda.

Analítico.- Se utilizó para realizar el análisis e interpretación de los resultados reflejados en el análisis vertical como en el análisis horizontal aplicado a los estados financieros del Hospital Clínica San Agustín

Cía.Ltda., explicando así las variaciones de un período a otro por medio de indicadores financieros determinando la causa de las cifras resultantes de dicho proceso.

Sintético.- Se sintetizó los resultados sobre la situación de Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda, lo que facilitó el desarrollo del trabajo y la formulación de conclusiones y recomendaciones como aporte final del trabajo de tesis.

Matemático.- Sirvió para realizar los diferentes cálculos y operaciones aritméticas que se presenten en el desarrollo del trabajo con la finalidad de llegar a obtener resultados confiables y verificables.

Estadístico.- Se realizó la representación gráfica de la información cuantitativa, resultado del trabajo investigativo aplicado al Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda.

e. RESULTADOS:

CONTEXTO HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA.LTDA

Reseña Histórica

El Hospital Clínica San Agustín Cía.Ltda de la ciudad de Loja nació del amor que la Señora Virginia Witt, viuda de Rodríguez, sentía por sus hijos y la comunidad, ella puso en marcha la construcción de la casa de salud con el objetivo de que sus cuatro hijos médicos regresaran a trabajar a Loja, pues residían en otras ciudades del país y del exterior es así que en tan solo cuatro años se levantó la edificación (entre 1955 y 1959), en las calles 18 de Noviembre y Azuay, en el corazón de Loja; el sueño se vio cumplido y la clínica se inauguró el 28 de agosto de 1959 los hijos médicos de la señora Virginia Rodríguez Witt empezaron a trabajar y a ellos se unieron el resto de hermanos, cuyos conocimientos en áreas como la Abogacía y Administración fueron de vital importancia para el funcionamiento de la misma cabe recalcar que el nombre de San Agustín fue elegido en honor al Santo por el cual la familia profesaba gran devoción, este santo es el patrono de la clínica que sirve a la comunidad lojana con los más elevados principios que aseguran una atención ética y profesional a cada paciente; ya han pasado medio siglo y siguen al cuidado de la salud Lojana pues su experiencia que brinda confianza es la mejor descripción que identifica a esta institución pues su fin es siempre buscar la eficiencia y el servicio cálido, personalizado y eficiente a los habitantes de nuestras áreas de

influencia que son las provincias de El Oro, Loja y Zamora Chinchipe a su vez ofrecen sus servicios médicos en las 4 especialidades básicas (pediatría, gine-obstetricia, clínica y cirugía), brindando atención en más de veinte sub-especialidades y contando con 140 colaboradores que laboran en distintas áreas para garantizar una atención de calidad.

SOCIOS FUNDADORES

- ✓ Virginia Rodríguez Witt
- ✓ Máximo Rodríguez Witt
- ✓ Ernesto Rodríguez Witt
- ✓ Vicente Rodríguez Witt
- ✓ Eduardo Rodríguez Witt

MISIÓN

Cuidar la Salud de las personas con sentido Humanista y Servicios de Excelencia

VISIÓN

Seguir siendo la Organización más confiable y el referente en servicios de salud en el sur del país.

VALORES

Respeto a la vida

Lealtad

Responsabilidad

Ética

Sostenibilidad

Humanismo

ACTIVIDADES ECONÓMICAS DE ACUERDO AL RUC

- ✓ Servicios médicos, quirúrgicos, obstétricos prestados por clínicas.
- ✓ Actividades de docencia e investigación en ciencias médicas.
- ✓ Actividades de alquiler de bienes inmuebles para locales comerciales.
- ✓ Actividades de alquiler de bienes muebles.
- ✓ Actividades de comisionista.
- ✓ Servicios de laboratorio y diagnóstico por imagen

BASE LEGAL

Para cumplir con sus actividades en su forma normal el Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda, se encuentra sustentada en la siguiente base legal:

- ✓ Ley orgánica de régimen tributario interno.
- ✓ Ley orgánica del sistema nacional de salud
- ✓ Ley de compañías.
- ✓ Reglamento a la ley orgánica de régimen tributario interno.
- ✓ Reglamento a la ley orgánica del sistema nacional de salud.
- ✓ Reglamento interno de trabajo del Hospital Clínica San Agustín.
- ✓ Código de salud.
- ✓ Código de trabajo
- ✓ Código tributario.

ESTRUCTURA ORGÁNICA

El Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda, de la ciudad de Loja se encuentra conformado por los siguientes niveles jerárquicos que están establecidos para los directivos de la clínica.

Nivel Legislativo

Constituye el primer nivel jerárquico, es el encargado de legislar las políticas de acción, cumplir y hacer cumplir los reglamentos internos y externos de la compañía.

Nivel Directivo

Dentro de este nivel se encuentra el grupo de personas encargadas de establecer las políticas que ha de seguir la compañía, para el cumplimiento de sus objetivos planteados.

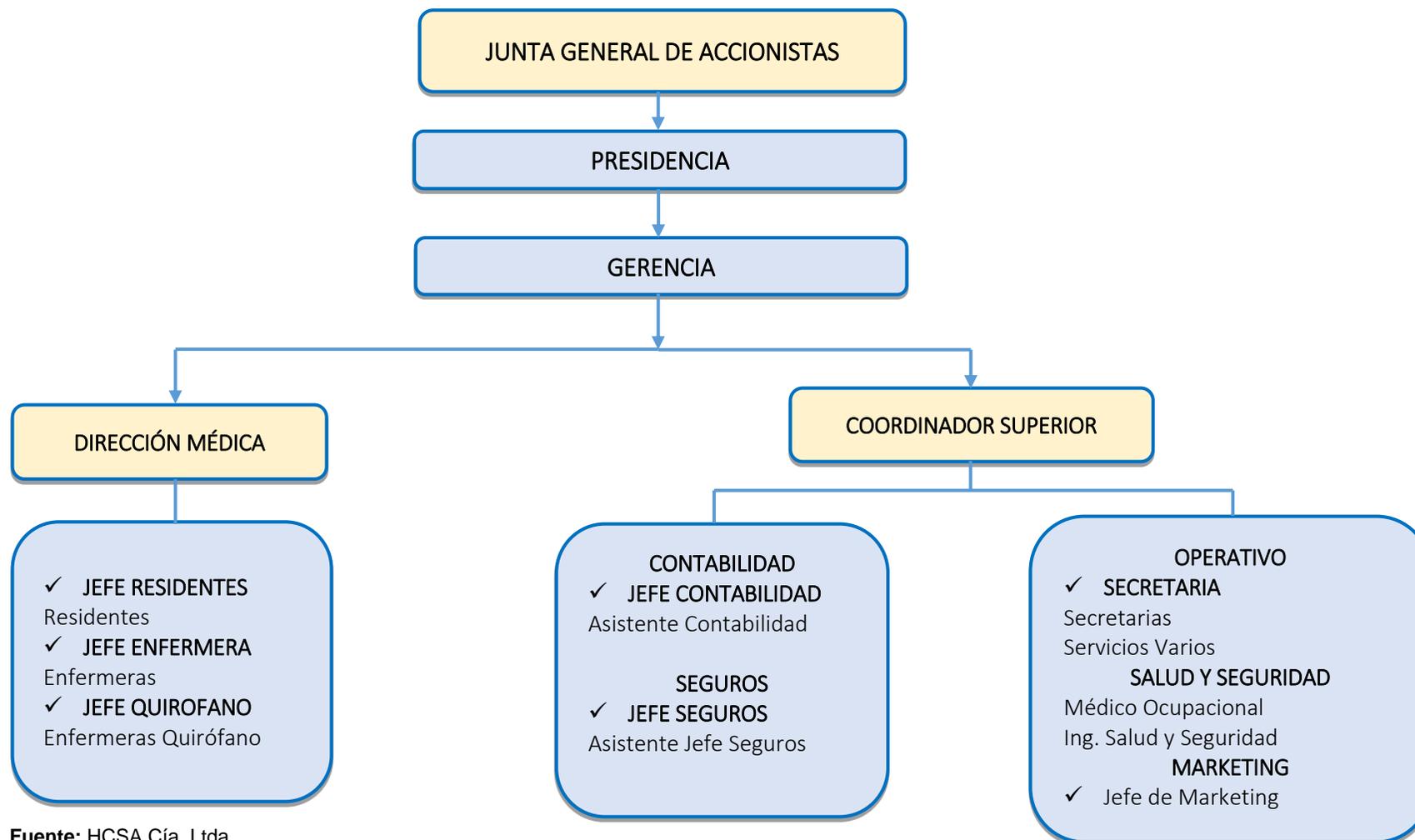
Nivel De Apoyo

Este nivel se encarga de la administración de los recursos humanos, financieros, materiales, que tiene la compañía.

Nivel Operativo

Está conformado por todas las personas que están encargadas de brindar el servicio a la colectividad lojana y sus alrededores.

ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL DEL HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA. LTDA



Fuente: HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

ESTADOS FINANCIEROS ORGANIZADOS PARA ANALISIS



HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA.LTDA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

EXPRESADO EN DOLARES \$USD

1	ACTIVO		
1.01	ACTIVO CORRIENTE		
1.01.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$	189.799,52
1.01.01.01	CAJA GENERAL	\$	5.913,90
1.01.01.02	CAJA CHICA	\$	200,00
1.01.01.03	FONDO ROTATIVO	\$	30,00
1.01.01.04	BANCOS	\$	183.655,62
1.01.02	ACTIVOS FINANCIEROS	\$	438.437,91
1.01.02.03	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS	\$	259.262,27
1.01.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	\$	194.629,47
1.01.02.09	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	\$	(15.453,83)
1.01.03	INVENTARIOS	\$	121.428,44
1.01.03.04	INVENTARIOS DE SUMINISTROS	\$	118.977,63
1.01.03.12	OTROS INVENTARIOS	\$	2.450,81
1.01.04	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	\$	41.461,34
1.01.04.01	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$	1.978,94
1.01.04.04	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	\$	39.482,40
1.01.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$	37.198,89
1.01.05.02	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMP.	\$	31.400,22
1.01.05.03	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	\$	5.639,36
1.01.05.04	IVA RETENIDO	\$	159,31
1.01.07	CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11)	\$	394.937,05
1.01.07.01	CONSULTORIA, ASESORIA, ESTUDIO	\$	16.940,38
1.01.07.04	ANTICIPOS CONTRACTUALES	\$	377.822,69
1.01.07.05	CONSTRUCCIÓN EN PROCESO	\$	173,98
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$	1.223.263,15
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE		
1.02.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$	1.074.123,64
1.02.01.01	TERRENOS	\$	504.521,34
1.02.01.02	EDIFICIOS	\$	467.404,63
1.02.01.05	MUEBLES Y ENSERES	\$	49.290,48
1.02.01.06	MAQUINARIA Y EQUIPO	\$	405.875,73
1.02.01.08	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$	25.758,47
1.02.01.10	OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$	70.168,29
1.02.01.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	\$	(448.895,30)
1.02.02	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	\$	75.000,32
1.02.02.02	EDIFICIOS	\$	82.418,00
1.02.02.03	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	\$	(7.417,68)
1.02.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$	13.149,52
1.02.05.01	ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDOS	\$	13.149,52



HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA.LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
EXPRESADO EN DOLARES \$USD

	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		\$ 1.162.273,48
	TOTAL ACTIVO		\$ 2.385.536,63
2	PASIVO		
2.01	PASIVO CORRIENTE		
2.01.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 184.720,43	
2.01.03.01	LOCALES	\$ 184.720,43	
2.01.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$ 124.490,43	
2.01.07.01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	\$ 18.701,90	
2.01.07.02	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	\$ 43.706,56	
2.01.07.03	CON EL IESS	\$ 14.432,25	
2.01.07.04	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	\$ 13.405,35	
2.01.07.05	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	\$ 34.244,37	
2.01.10	ANTICIPOS DE CLIENTES	\$ 14.302,11	
2.01.10.01	ANTICIPOS CLIENTES PARTICULARES	\$ 14.302,11	
2.01.13	OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 50,00	
2.01.13.01	DEPOSITOS POR IDENTIFICAR	\$ 50,00	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		\$ 490.681,08
2.02	PASIVO NO CORRIENTE		
2.02.07	PROVISIONES POR BENEFICIOS	\$ 165.626,27	
2.02.07.01	JUBILACION PATRONAL	\$ 135.347,50	
2.02.07.03	PROVISIÓN POR DESHAUCIO	\$ 30.278,77	
2.02.09	PASIVO DIFERIDO	\$ 1.491,84	
2.02.09.02	PROVISION POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ 1.491,84	
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		\$ 167.118,11
	TOTAL PASIVO		\$ 490.681,08
3	PATRIMONIO NETO		
3.01	CAPITAL	\$ 1.360.000,00	
3.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	\$ 1.360.000,00	
3.04	RESERVAS	\$ 416.641,67	
3.04.01	RESERVA LEGAL	\$ 55.347,06	
3.04.02	RESERVAS FACULTATIVA ESTATUTARIA	\$ 324.998,85	
3.04.03	RESERVA DE CAPITAL	\$ 36.295,76	



HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA.LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
EXPRESADO EN DOLARES \$USD

3.05	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	\$	6.386,05	
3.05.01	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	\$	6.386,05	
3.06	RESULTADOS ACUMULADOS	\$	(38.517,00)	
3.06.03	RESULTADOS ACUMULADOS	\$	(46.423,99)	
3.06.09	RESULTADOS ACUMULADOS	\$	7.906,99	
3.07	RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$	150.344,83	
3.07.01	GANANCIA NETA DEL PERIODO	\$	150.344,83	
	TOTAL PATRIMONIO NETO			\$ 1.894.855,55
	TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO:			\$ 2.385.536,63



HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA.LTDA
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
EXPRESADO EN DOLARES \$USD

4	INGRESOS		
4.1	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
4.1.02	PRESTACION DE SERVICIOS	3.820.651,97	
4.1.02.01	SERVICIOS DE SALUD CLINICA	3.820.651,97	
4.1.09	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	10.234,77	
4.1.09.01	INGRESOS POR RETORNOS DE HABITACIÓN A INVENTARIO	10.234,77	
4.1.10	(-) DESCUENTO EN VENTAS	-642.821,00	
4.1.10.1	(-) DESCUENTO EN VENTAS	-642.821,00	
4.1.11	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-229.841,51	
4.1.11.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-229.841,51	
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		2.958.224,23
4.2	OTROS INGRESOS		
4.2.02	INTERESES FINANCIEROS	32.846,23	
4.2.03	OTROS INGRESOS GENERADOS	26.503,07	
4.2.04	ARRENDAMIENTOS	16.269,34	
4.2.05	MULTAS Y SANCIONES BAJO CÓDIGO DE TRABAJO	146,18	
	TOTAL OTROS INGRESOS		75.764,82
	TOTAL INGRESOS		3.033.989,05
5	COSTOS Y GASTOS		
5.1	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		
5.1.01	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	443.238,93	
5.1.01.02	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS	443.238,93	
5.1.02	(+) MANO DE OBRA DIRECTA	1.673.267,80	
5.01.02.01	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES RESIDENTES	355.042,22	
5.01.02.02	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS RESIDENTES	7.390,32	
5.01.02.03	HONORARIOS MÉDICOS	1.310.835,26	
5.1.04	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	121.505,01	
5.1.04.01	DEPRECIACION PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	77.175,21	
5.1.04.05	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	15.334,58	
5.1.04.07	OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	29.437,06	
5.1.04.08	(-) DESCUENTO Y DEVOLUCIONES	-441,84	
	TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		2.238.011,74
5.2	GASTOS		
5.2.2	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	610.519,90	
5.2.02.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	250.458,74	
5.2.02.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INC.FOND RESERVA)	50.113,87	
5.2.02.03	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	76.667,08	
5.2.02.05	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURAL	6.494,12	



HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA.LTDA
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
EXPRESADO EN DOLARES \$USD

5.2.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	5.819,89	
5.2.02.11	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	8.256,50	
5.2.02.12	COMBUSTIBLES	55,55	
5.2.02.15	TRANSPORTE	123,36	
5.2.02.16	GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES)	3.402,68	
5.2.02.17	GASTOS DE VIAJE	229,36	
5.2.02.18	SERVICIOS BÁSICOS	47.329,88	
5.2.02.19	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTIL	2.386,75	
5.2.02.20	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	57.685,83	
5.2.02.21	DEPRECIACIONES:	3.708,84	
5.2.02.23	GASTO DETERIORO:	9.554,10	
5.2.02.28	OTROS GASTOS	88.233,35	
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS	34.730,54	
5.2.03.02	COMISIONES	25.791,37	
5.2.03.04	DIFERENCIA EN CAMBIO	1,35	
5.2.03.05	OTROS GASTOS FINANCIEROS	8.937,82	
5.2.04	OTROS GASTOS	382,04	
5.2.04.02	OTROS	382,04	
	TOTAL GASTOS		645.632,48
	TOTAL COSTOS Y GASTOS		2.883.644,22
	PERDIDA/ GANANCIA DEL EJERCICIO		150.344,83



HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA.LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
EXPRESADO EN DOLARES \$USD

1	ACTIVO		
1.01	ACTIVO CORRIENTE		
1.01.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES ALEFFECTIVO	\$	95.966,19
1.01.01.01	CAJA GENERAL	\$	15.612,88
1.01.01.02	CAJA CHICA	\$	200,00
1.01.01.03	FONDO ROTATIVO	\$	30,00
1.01.01.04	BANCOS	\$	80.123,31
1.01.02	ACTIVOS FINANCIEROS	\$	242.730,22
1.01.02.03	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS	\$	203.057,21
1.01.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	\$	50.412,34
1.01.02.09	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	\$	(10.739,33)
1.01.03	INVENTARIOS	\$	121.379,45
1.01.03.04	INVENTARIOS DE SUMINISTROS	\$	116.629,93
1.01.03.12	OTROS INVENTARIOS	\$	4.749,52
1.01.04	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADO	\$	129.222,99
1.01.04.01	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$	1.674,77
1.01.04.03	ANTICIPOS A PROVEEDORES	\$	570,00
1.01.04.04	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	\$	126.978,22
1.01.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$	37.155,90
	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA		
1.01.05.02	EMPRESA	\$	34.690,30
1.01.05.03	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	\$	872,84
1.01.05.04	IVA RETENIDO	\$	1.592,76
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$ 626.454,75
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE		
1.02.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$	2.281.343,16
1.02.01.01	TERRENOS	\$	504.521,34
1.02.01.02	EDIFICIOS	\$	1.702.752,53
1.02.01.04	INSTALACIONES	\$	3.612,50
1.02.01.05	MUEBLES Y ENSERES	\$	52.294,50
1.02.01.06	MAQUINARIA Y EQUIPO	\$	421.815,03
1.02.01.08	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$	31.800,59
1.02.01.10	OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$	112.601,77
1.02.01.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	\$	(548.055,10)
1.02.02	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	\$	71.291,48
1.02.02.02	EDIFICIOS	\$	82.418,00
1.02.02.03	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE	\$	(11.126,52)
1.02.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$	17.440,44
1.02.05.01	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$	17.440,44
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		\$ 2.370.075,08



HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA.LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
EXPRESADO EN DOLARES \$USD

	TOTAL ACTIVO		\$ 2.996.529,83
2	PASIVO		
2.01	PASIVO CORRIENTE		
2.01.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 150.454,02	
2.01.03.01	LOCALES	\$ 150.454,02	
2.01.06	PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES	\$ 87.019,58	
2.01.06.01	PRESTAMO BANCARIOS CORRIENTES	\$ 87.019,58	
2.01.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$ 136.919,61	
2.01.07.01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	\$ 18.705,05	
2.01.07.02	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	\$ 52.073,72	
2.01.07.03	CON EL IESS	\$ 13.378,27	
2.01.07.04	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	\$ 11.725,48	
2.01.07.05	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	\$ 41.037,09	
2.01.10	ANTICIPOS DE CLIENTES	\$ 15.066,70	
2.01.10.01	ANTICIPOS CLIENTES PARTICULARES	\$ 15.066,70	
2.01.13	OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 50,00	
2.01.13.01	DEPOSITOS POR IDENTIFICAR	\$ 50,00	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		\$ 389.509,91
2.02	PASIVO NO CORRIENTE		
2.02.02	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	\$ 55.530,00	
2.02.02.01	CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	\$ 55.530,00	
2.02.03	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	\$ 359.493,10	
2.02.03.01	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	\$ 359.493,10	
2.02.07	PROVISIONES POR BENEFICIOS	\$ 190.442,06	
2.02.07.01	JUBILACION PATRONAL	\$ 155.573,11	
2.02.07.03	PROVISIÓN POR DESHAUCIO	\$ 34.868,95	
2.02.08	OTRAS PROVISIONES	\$ 659,38	
2.02.08.01	PROVISION POR INTERESES	\$ 659,38	
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		\$ 606.124,54
	TOTAL PASIVO		\$ 995.634,45
3	PATRIMONIO NETO		
3.01	CAPITAL	\$ 1.360.000,00	
3.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	\$ 1.360.000,00	
3.04	RESERVAS	\$ 495.572,71	
3.04.01	RESERVA LEGAL	\$ 62.864,30	
3.04.02	RESERVAS FACULTATIVA ESTATUTARIA	\$ 396.412,65	
3.04.03	RESERVA DE CAPITAL	\$ 36.295,76	



HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA.LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
EXPRESADO EN DOLARES \$USD

3.05	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	\$	3.369,90	
3.05.01	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	\$	3.369,90	
3.06	RESULTADOS ACUMULADOS	\$	(38.517,00)	
3.06.03	RESULTADOS ACUMULADOS	\$	(46.423,99)	
3.06.09	RESULTADOS ACUMULADOS	\$	7.906,99	
3.07	RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$	180.469,77	
3.07.01	GANANCIA NETA DEL PERIODO	\$	180.469,77	
	TOTAL PATRIMONIO NETO			\$ 2.000.895,38
	TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO:			\$ 2.996.529,83



HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA.LTDA
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
EXPRESADO EN DOLARES \$USD

4	INGRESOS		
4.1	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
4.01.02	PRESTACION DE SERVICIOS	3.787.274,42	
4.1.02.01	SERVICIOS DE SALUD CLINICA	3.787.274,42	
4.01.09	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	17.756,06	
4.1.09.01	INGRESOS POR RETORNOS DE HABITACIÓN A INVENTARIO	17.756,06	
4.1.10	(-) DESCUENTO EN VENTAS	-340.367,32	
4.1.10.1	(-) DESCUENTO EN VENTAS	-340.367,32	
4.1.11	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-50.873,83	
4.1.11.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-50.873,83	
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		3.413.789,33
4.2	OTROS INGRESOS		
4.2.02	INTERESES FINANCIEROS	15.953,90	
4.2.03	OTROS INGRESOS GENERADOS	38.069,16	
4.2.04	ARRENDAMIENTOS	24.845,78	
4.2.05	MULTAS Y SANCIONES BAJO CODIGO DE TRABAJO	826,44	
	TOTAL OTROS INGRESOS		79.695,28
	TOTAL INGRESOS		3.493.484,61
5	COSTOS Y GASTOS		
5.1	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		
5.1.01	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	552.341,11	
5.1.01.02	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS	552.341,11	
5.1.02	(+) MANO DE OBRA DIRECTA	1.802.665,28	
5.01.02.01	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES RESIDENTES	361.834,55	
5.01.02.02	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS RESIDENTES	9.598,29	
5.01.02.03	HONORARIOS MÉDICOS	1.431.232,44	
5.1.04	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	225.735,58	
5.1.04.01	DEPRECIACION PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	99.159,80	
5.1.04.05	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	100.490,68	
5.1.04.07	OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	32.024,61	
5.1.04.08	(-) DESCUENTO Y DEVOLUCIONES	-5.939,51	
	TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		2.580.741,97
5.2	GASTOS		
5.2.02	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	671.372,82	
5.2.02.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCL. FONDO DE RESERVA)	244.305,00	
5.2.02.02	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	47.642,24	
5.2.02.03	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURAL	85.341,24	
5.2.02.05	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	4.566,67	
5.2.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	7.713,79	

		HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA.LTDA ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 EXPRESADO EN DOLARES \$USD	
5.2.02.11	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	15.224,70	
5.2.02.12	COMBUSTIBLES	54,90	
5.2.02.15	TRANSPORTE	241,2	
5.2.02.16	GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS ACCIONISTAS TRABAJADORES)	6.051,06	
5.2.02.17	GASTOS DE VIAJE	1.046,62	
5.2.02.18	SERVICIOS BÁSICOS	52.992,15	
5.2.02.19	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD MERCANTIL	187,09	
5.2.02.20	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	77.112,53	
5.2.02.21	DEPRECIACIONES:	3.708,84	
5.2.02.23	GASTO DETERIORO:	9.737,52	
5.2.02.28	OTROS GASTOS	115.447,27	
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS	60.035,41	
5.2.03.01	INTERESES	18.988,21	
5.2.03.02	COMISIONES	30.448,25	
5.2.03.04	DIFERENCIA EN CAMBIO	0,41	
5.2.03.05	OTROS GASTOS FINANCIEROS	10.598,54	
5.2.04	OTROS GASTOS	864,64	
5.2.04.02	OTROS	864,64	
	TOTAL GASTOS		732.272,87
	TOTAL COSTOS Y GASTOS		3.313.014,84
	PERDIDA/ GANANCIA DEL EJERCICIO		180.469,77

APLICACIÓN DE ANÁLISIS VERTICAL



HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA. LTDA ANÁLISIS VERTICAL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Código	Denominación	Valor	% Rubro	% Subgrupo	% Grupo
1	ACTIVO				
1.01	ACTIVO CORRIENTE				
1.01.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 189.799,52		15,52%	7,96%
1.01.01.01	CAJA GENERAL	\$ 5.913,90	3,12%		
1.01.01.02	CAJA CHICA	\$ 200,00	0,11%		
1.01.01.03	FONDO ROTATIVO	\$ 30,00	0,02%		
1.01.01.04	BANCOS	\$ 183.655,62	96,76%		
1.01.02	ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 438.437,91		35,84%	18,38%
1.01.02.03	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS	\$ 259.262,27	59,13%		
1.01.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	\$ 194.629,47	44,39%		
1.01.02.09	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	\$ (15.453,83)	-3,52%		
1.01.03	INVENTARIOS	\$ 121.428,44		9,93%	5,09%
1.01.03.04	INVENTARIOS DE SUMINISTROS	\$ 118.977,63	97,98%		
1.01.03.12	OTROS INVENTARIOS	\$ 2.450,81	2,02%		
1.01.04	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	\$ 41.461,34		3,39%	1,74%
1.01.04.01	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ 1.978,94	4,77%		
1.01.04.04	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	\$ 39.482,40	95,23%		
1.01.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 37.198,89		3,04%	1,56%
1.01.05.02	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVO DE LA EMPRESA	\$ 31.400,22	84,41%		
1.01.05.03	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	\$ 5.639,36	15,16%		
1.01.05.04	IVA RETENIDO	\$ 159,31	0,43%		
1.01.07	CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11)	\$ 394.937,05		32,29%	16,56%
1.01.07.01	CONSULTORIA, ASESORIA, ESTUDIO	\$ 16.940,38	4,29%		
1.01.07.04	ANTICIPOS CONTRACTUALES	\$ 377.822,69	95,67%		
1.01.07.05	CONSTRUCCIÓN EN PROCESO	\$ 173,98	0,04%		
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 1.223.263,15		100,00%	51,28%
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE				
1.02.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 1.074.123,64		92,42%	45,03%
1.02.01.01	TERRENOS	\$ 504.521,34	46,97%		
1.02.01.02	EDIFICIOS	\$ 467.404,63	43,51%		
1.02.01.05	MUEBLES Y ENSERES	\$ 49.290,48	4,59%		



HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA. LTDA
ANÁLISIS VERTICAL
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Código	Denominación	Valor	% Rubro	% Subgrupo	% Grupo
1.02.01.06	MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 405.875,73	37,79%		
1.02.01.08	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ 25.758,47	2,40%		
1.02.01.10	OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 70.168,29	6,53%		
1.02.01.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	\$ (448.895,30)	-41,79%		
1.02.02	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	\$ 75.000,32		6,45%	3,14%
1.02.02.02	EDIFICIOS	\$ 82.418,00	109,89%		
1.02.02.03	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE EDIFICIO	\$ (7.417,68)	-9,89%		
1.02.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ 13.149,52		1,13%	0,55%
1.02.05.01	ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDOS	\$ 13.149,52	100,00%		
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 1.162.273,48		100,00%	48,72%
	TOTAL ACTIVO	\$ 2.385.536,63			100,00%
2	PASIVO				
2.01	PASIVO CORRIENTE				
2.01.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 184.720,43		57,09%	7,74%
2.01.03.01	LOCALES	\$ 184.720,43	100,00%		7,74%
2.01.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$ 124.490,43		38,47%	5,22%
2.01.07.01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	\$ 18.701,90	15,02%		
2.01.07.02	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	\$ 43.706,56	35,11%		
2.01.07.03	CON EL IESS	\$ 14.432,25	11,59%		
2.01.07.04	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	\$ 13.405,35	10,77%		
2.01.07.05	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	\$ 34.244,37	27,51%		
2.01.10	ANTICIPOS DE CLIENTES	\$ 14.302,11		4,42%	0,60%
2.01.10.01	ANTICIPOS CLIENTES PARTICULARES	\$ 14.302,11	100,00%		
2.01.13	OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 50,00		0,02%	0,00%
2.01.13.01	DEPOSITOS POR IDENTIFICAR	\$ 50,00	100,00%		
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 323.562,97		100,00%	13,56%
2.02	PASIVO NO CORRIENTE				
2.02.07	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEAD	\$ 165.626,27		99,11%	6,94%
2.02.07.01	JUBILACION PATRONAL	\$ 135.347,50	81,72%		
2.02.07.03	PROVISIÓN POR DESHAUCIO	\$ 30.278,77	18,28%		
2.02.09	PASIVO DIFERIDO	\$ 1.491,84		0,89%	0,06%
2.02.09.02	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ 1.491,84	100,00%		
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$ 167.118,11		100,00%	7,01%
	TOTAL PASIVO	\$ 490.681,08			20,57%



HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA. LTDA
ANÁLISIS VERTICAL
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Código	Denominación	Valor	% Rubro	% Subgrupo	% Grupo
3	PATRIMONIO NETO				
3.01	CAPITAL	\$ 1.360.000,00		71,77%	57,01%
3.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	\$ 1.360.000,00	100,00%		
3.04	RESERVAS	\$ 416.641,67		21,99%	17,47%
3.04.01	RESERVA LEGAL	\$ 55.347,06	13,28%		
3.04.02	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	\$ 324.998,85	78,00%		
3.04.03	RESERVA DE CAPITAL	\$ 36.295,76	8,71%		
3.05	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	\$ 6.386,05		0,34%	0,27%
3.05.01	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	\$ 6.386,05	100,00%		
3.06	RESULTADOS ACUMULADOS	\$ (38.517,00)	100,00%	-2,03%	-1,61%
3.06.03	RESULTADOS ACUMULADOS	\$ (46.423,99)	120,53%		
3.06.09	RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 7.906,99	-20,53%		
3.07	RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 150.344,83		7,93%	6,30%
3.07.01	GANANCIA NETA DEL PERIODO	\$ 150.344,83	100,00%		
TOTAL PATRIMONIO		\$ 1.894.855,55		100,00%	79,43%
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO:		\$ 2.385.536,63			100,00%

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE DATOS:

ESTRUCTURA FINANCIERA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
PERIODO 2015

Cuadro N° 1

GRUPO	VALOR	PORCENTAJE
Activo		
Activo Corriente	\$ 1.223.263,15	51,28 %
Activo no Corriente	\$ 1.162.273,48	48,72 %
Total Activo	\$ 2.385.536,60	100%
Pasivo		
Pasivo Corriente	\$ 323.562,97	13,56 %
Pasivo no Corriente	\$ 167.118,11	7,01 %
Total Pasivo	\$ 490.681,00	20,57%
Patrimonio Neto	\$ 1.894.855,50	79,43 %
Total Pasivo y Patrimonio	\$ 2.385.536,60	100%

Gráfico N° 1

AÑO 2015	
ACTIVO	PASIVO Y PATRIMONIO
ACTIVO CORRIENTE \$1.223.263,15 = 51,28%	PASIVO CORRIENTE \$323.562,97 = 13,56%
	PASIVO NO CORRIENTE \$167.118,11 = 7,01%
ACTIVO NO CORRIENTE \$1.162.273,48 = 48,72%	PATRIMONIO \$1.894.855,50 = 79,43%
TOTAL \$2.385.536,60 = 100%	TOTAL \$2.385.536,60 = 100%

Fuente: EEFF 2015 HCSA Cía. Ltda.
 Elaborado por: La Autora

Interpretación:

La Estructura Financiera del Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda en el periodo 2015, está representada por su Activo Corriente con un valor de \$1.223.263,15 equivalente al 51,28% de la totalidad de los Activos lo que demuestra que la clínica posee suficiente liquidez para generar efectivo y cumplir con sus obligaciones a corto plazo, siendo la cuenta **Activos Financieros** la más representativa dentro de este grupo, con un valor de \$438.437,91 equivalente al 18,38% resultado representativo por poseer inversiones en pólizas que pertenecen a los Activos Financieros Mantenedidos.

El Activo no Corriente está representado por un valor de \$1.162.273,48 equivalente al 48,72% del total de Activos, lo que demuestra que la clínica cuenta con adecuadas instalaciones y posee suficiente maquinaria y equipo para el desarrollo eficiente de sus actividades; siendo la cuenta **Propiedad, Planta y Equipo** la más representativa dentro de este grupo con \$1.074.123,64 equivalente al 45,03%, bienes que permiten el desenvolvimiento operativo de la clínica.

El Pasivo Corriente que corresponde a las obligaciones de la clínica que tienen con terceros, refleja un valor de \$323.562,97 equivalente al 13,56% del total del Pasivo y Patrimonio; siendo la cuenta más representativa **Cuentas y Documentos por Pagar** con \$184.720,43 equivalente al 7,74% lo que de demuestra que la clínica se encuentra comprometida con terceras personas.

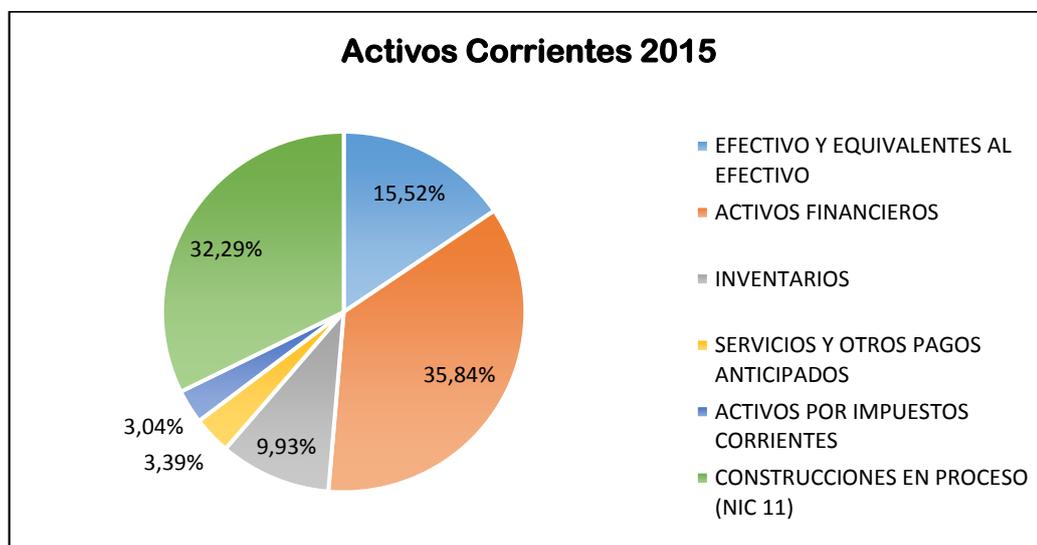
Por otro lado, el Pasivo no Corriente está representado con un valor de \$167.118,11; con el 7,01%, este valor proviene de deudas y obligaciones que tiene la clínica a largo plazo, es decir las deudas cuyo vencimiento es mayor a un año; siendo la cuenta más representativa **Provisiones por Beneficios a Empleados** con un valor de \$165.626,27 equivalente 6,94% cuyos valores se derivan por las obligaciones que la clínica tiene con sus empleados por motivos de Jubilación Patronal y Provisión por Desahucio.

Finalmente, Patrimonio Neto denota un valor de \$1.894.855,50, equivalente al 79,43%; siendo la cuenta más representativa **Capital** con \$1.360.000,00 equivalente al 71,77% lo que representa los bienes y valores que la clínica posee para llevar acabo sus actividades como es la prestación de servicios a la colectividad.

Cuadro N° 2
Activo Corriente 2015

Cód.	Denominación	Valor	%
1.01.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 189.799,52	15,52%
1.01.02	ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 438.437,91	35,84%
1.01.03	INVENTARIOS	\$ 121.428,44	9,93%
1.01.04	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	\$ 41.461,34	3,39%
1.01.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 37.198,89	3,04%
1.01.07	CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11)	\$ 394.937,05	32,29%
	TOTAL	\$ 1.223.263,15	100,00%

Gráfico N° 2



Fuente: EEFF 2015 HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

El Hospital Clínica San Agustín Cía.Ltda cuenta con un Activo Corriente de \$1.223.263,15 con un porcentaje de 51,28%, donde se puede apreciar un valor relevante en **Activos Financieros** de \$438.437,91 equivalente al 35,84% conformada por el rubro Activos Financieros Mantenedos(inversión en pólizas) que posee la clínica para obtener ganancias en el corto plazo y así generar rentabilidad; otra de las cuentas que posee porcentajes representativos son: **Construcciones en Proceso (NIC 11)** con un valor de \$394.937,05 que constituye el 32,29% lo que demuestra que la clínica a decidió tener Anticipos Contractuales para ampliar sus instalaciones como es la construcción de sus nuevos quirófanos y sala de parto en la cual ha realizado anticipos al arquitecto por concepto de: Consultoría, Asesoría y estudio; Avalúos; Anticipos Contractuales y Construcciones en Proceso y

con el poder ofrecer mejores servicios; la cuenta **Efectivo y Equivalentes al Efectivo** posee un valor de \$189.799,52 con un porcentaje de 15,52 % lo que demuestra que es el dinero o liquidez que mantiene la clínica para el pago de sus deudas contraídas a corto plazo con terceras personas.

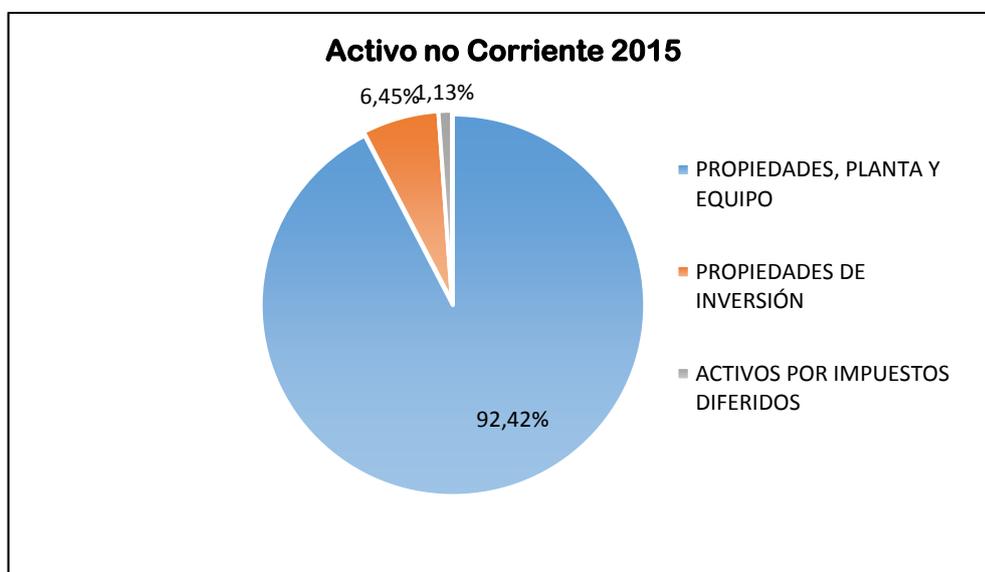
Seguido está la cuenta **Inventarios** que tiene un valor de \$ 121.428,44 con un porcentaje de 9,93% lo que representa la cantidad de bienes que posee la clínica en existencias como son: medicamentos, psicotrópicos, estupefacientes, material hospitalario, material quirúrgico y bebidas y a su vez otros inventarios como: suministros y materiales de aseo, de oficina, repuestos y accesorios, alimentos y bebidas; y, con ello poder así satisfacer las necesidades de sus pacientes. La cuenta **Servicios y Otros Pagos Anticipados** con un valor de \$41.461,34 con un porcentaje de 3,39% que representa el dinero que posee por pagos a dos aseguradoras (Aseguradora del Sur y QBE Seguros Colonial); esto con la finalidad de resguardar sus activos por concepto de maquinaria y equipo.

Por último, la cuenta **Activos por Impuestos Corrientes** con un valor de \$37.198,89 con un porcentaje de 3,04% conformada por el rubro Crédito Tributario a favor de la empresa que significa la Retención del Impuesto a la Renta, Crédito Tributario, el Anticipo del Impuesto a la Renta y el IVA Retenido.

Cuadro N° 3
Activo no Corriente 2015

Cód.	Denominación	Valor	%
1.02.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 1.074.123,64	92,42%
1.02.02	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	\$ 75.000,32	6,45%
1.02.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ 13.149,52	1,13%
	TOTAL	\$ 1.162.273,48	100,00%

Gráfico N° 3



Fuente: EEFF 2015 HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

El Hospital Clínica San Agustín Cía.Ltda presenta para este periodo 2015 el Activo no Corriente de \$1.162.273,48 con el porcentaje de 48,72% del total de Activo; donde se puede apreciar que la cuenta más significativa es **Propiedades, Planta y Equipo** con un valor de \$1.074.123,64 equivalente a un porcentaje de 92,42% la misma que está conformada por los rubros

Terrenos, Edificios, Muebles y Enseres, Maquinaria y Equipo, Equipo de Computación; los cuales son utilizados con la finalidad de desarrollar cada una de las operaciones que son propias de la actividad de la clínica y así prestar sus servicios para satisfacer las necesidades de sus clientes.

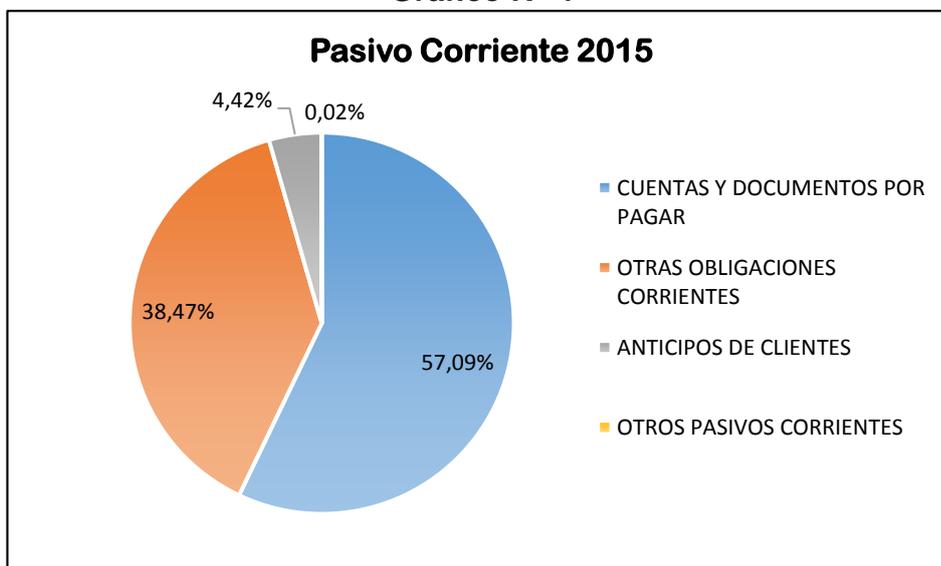
La cuenta **Propiedades de Inversión** posee un valor de \$75.000,32 con el 6,45%; lo que representa una inversión mediante compra de edificio desde el año 2013 para arrendamiento de un micromercado y cafetería, el mismo que genera una rentabilidad en beneficio de la clínica.

Finalmente, la cuenta **Activos por Impuestos Diferidos** con un valor de \$13.149,52 representa un porcentaje de 1,13 % lo que significa la aplicación de las NIFFS sección 28; que establece el alcance de Beneficios a los Empleados que comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la clínica proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios. Ésta sección se aplicará a todos los beneficios a los empleados, excepto los relativos a transacciones con pagos basados en acciones, que se tratan en la Sección 26 Pagos Basados en Acciones. Los cuatro tipos de beneficios a los empleados a los que se hace referencia en esta sección son: a) Beneficios a corto plazo a los empleados, cuyo pago será atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios, b) Beneficios post-empleo, que son los beneficios a los empleados (distintos de los beneficios por terminación) que se pagan después de completar su periodo de empleo en la entidad.

Cuadro N° 4
Pasivo Corriente 2015

Cód.	Denominación	Valor	%
2.01.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 184.720,43	57,09%
2.01.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$ 124.490,43	38,47%
2.01.10	ANTICIPOS DE CLIENTES	\$ 14.302,11	4,42%
2.01.13	OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 50,00	0,02%
	TOTAL	\$ 323.562,97	100,00%

Gráfico N° 4



Fuente: EEFF 2015 HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

Según los resultados para el periodo 2015 el Hospital Clínica San Agustín Cía.Ltda presenta el Pasivo Corriente de \$323.562,97 con el porcentaje de 13,56%; donde se puede apreciar un valor en **Cuentas y Documentos por Pagar** de \$184.720,43 equivalente a un porcentaje de 57,09% lo que demuestra que la clínica tiene que cancelar deudas a proveedores de

medicamentos, cuentas por pagar otros, obligaciones por consignación y documentos por recibir liquidación valores que deben ser cancelados por la clínica; otra de las cuentas que poseen porcentajes representativos es **Otras Obligaciones Corrientes** con un valor de \$124.490,43 que representa un porcentaje de 38,47% esto debido a que la clínica mantiene deudas con la administración tributaria, impuesto a la renta por pagar, con el IESS y por beneficios de ley a empleados que deben ser cubiertos a corto plazo.

Mientras que la Cuenta **Anticipos de Clientes** con un valor de \$14.302,11 representa un porcentaje del 4,42%, esto se debe a los anticipos que hace la clínica con los clientes; es decir, el anticipo de dinero que la clínica solicita a sus pacientes por prestar sus servicios y que este dinero será rembolsado cuando se presente la liquidación del servicio con la clínica y la aseguradora.

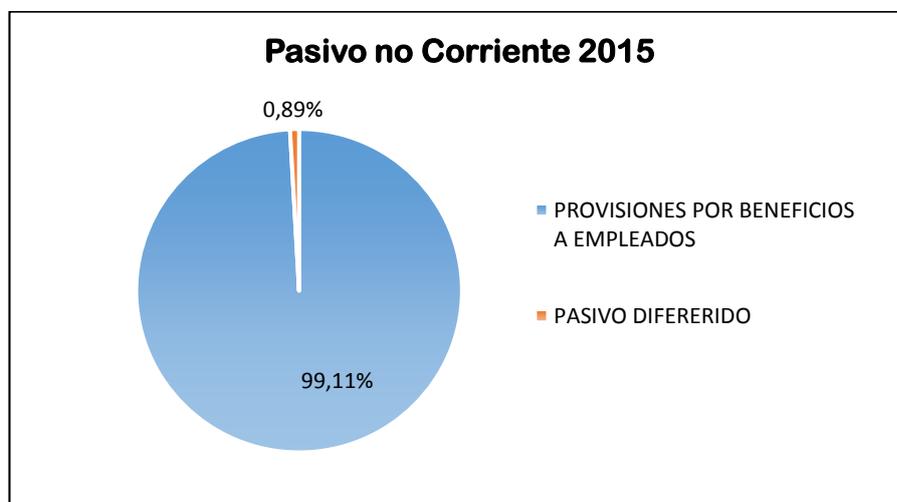
Finalmente, **Otros Pasivos Corrientes** con un valor de \$ 50,00 que representa un porcentaje mínimo del 0,02%, esto debido a pagos imprevistos o repentinos que posee la clínica en el transcurso de sus actividades.

Cuadro N° 5

Pasivo no Corriente

Cód.	Denominación	Valor	%
2.02.07	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 165.626,27	99,11%
2.02.09	PASIVO DIFERERIDO	\$ 1.491,84	0,89%
	TOTAL	\$ 167.118,11	100,00%

Gráfico N° 5



Fuente: EEFF 2015 HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

Una vez analizado el Pasivo no Corriente en el año 2015, posee un valor de \$ 167.118,11 con un porcentaje de 7,01%, en donde se denota que la cuenta **Provisiones por Beneficios a Empleados** es la más representativa dentro de este grupo con un valor de \$165.626,27 y un porcentaje de 99,11% conformada por los rubros Jubilación Patronal y Provisión por Desahucio, valores que la clínica debe pagar a sus trabajadores como beneficio por ley en el futuro.

A su vez la cuenta **Pasivo Diferido** con un valor de \$1.491,84 porcentaje mínimo del 0,89% que expresa un valor que la clínica cancela por la razón de aplicación de las NIFF para las Pymes 1) *la sección 28 Beneficios a los Empleados*: que comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la clínica proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y

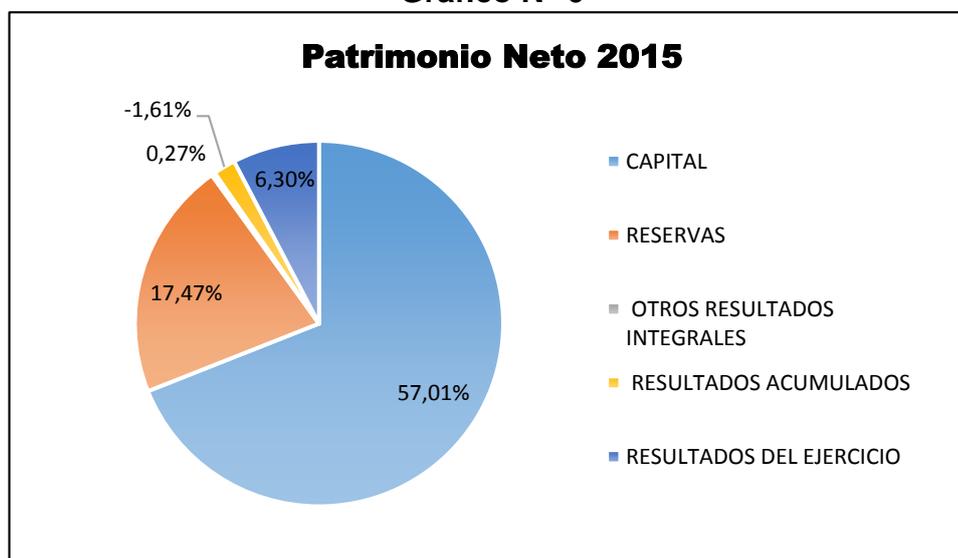
gerentes, a cambio de sus servicios. Ésta sección se aplicará a todos los beneficios a los empleados, excepto los relativos a transacciones con pagos basados en acciones, que se tratan en la Sección 26 Pagos Basados en Acciones. Los cuatro tipos de beneficios a los empleados a los que se hace referencia en esta sección son: a) Beneficios a corto plazo a los empleados, cuyo pago será atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios, b) Beneficios post-empleo, que son los beneficios a los empleados (distintos de los beneficios por terminación) que se pagan después de completar su periodo de empleo en la entidad y 2) *la Sección 29 Impuesto a las Ganancias*: incluye todos los impuestos nacionales y extranjeros que estén basados en ganancias fiscales. El impuesto a las ganancias incluye impuestos, tales como las retenciones sobre dividendos, que se pagan por una subsidiaria, asociada o negocio conjunto, en las distribuciones a la entidad que informa.

Cuadro N° 6

Patrimonio Neto 2015

Cód.	Denominación	Valor	%
3.01	CAPITAL	\$ 1.360.000,00	57,01%
3.04	RESERVAS	\$ 416.641,67	17,47%
3.05	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	\$ 6.386,05	0,27%
3.06	RESULTADOS ACUMULADOS	\$ (38.517,00)	-1,61%
3.07	RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 150.344,83	6,30%
	TOTAL	\$ 1.894.855,55	79,43%

Gráfico N° 6



Fuente: EEFF 2015 HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

En el Patrimonio Neto para el año 2015, la cuenta más representativa con un 57,01% es **Capital** con un valor de \$1.360.000,00 compuesta por los bienes y valores que la clínica posee para llevar a cabo sus actividades como es la prestación de servicios de salud, privado. Seguido **Reservas** con un valor de \$ 416.641,67 equivalente a un porcentaje de 17,47% las cuales pueden ser utilizadas para solucionar contingencias futuras.

Así mismo la cuenta **Otros Resultados Integrales** con un valor de \$6.389,05 con el 0,27% que se dan por concepto de los beneficios que tiene la clínica como resultados de sus ingresos por la prestación de servicios y **Resultados Acumulados** con un valor de \$(38.517,00) con el -1,61% se da por razón que en años anteriores ha existido una pérdida que se la ha venido amortizando.

Y Finalmente **Resultados del Ejercicio** con un valor de \$150.344,83 equivalente al 6,30%; reflejando una Ganancia Neta del Ejercicio que va en beneficio, producto de su actividad servicial y que a futuro puede realizar inversiones para mejorar la calidad de su servicio.



HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA. LTDA
ANÁLISIS VERTICAL
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Código	Denominación	Total	% Rubro	% Subgrupo	% Grupo
4	INGRESOS				
4.1	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS				
4.01.02	PRESTACION DE SERVICIOS	3.820.651,97		129,15%	125,93%
4.1.02.01	SERVICIOS DE SALUD CLINICA	3.820.651,97	100,00%		
4.01.09	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	10.234,77		0,35%	0,34%
4.1.09.01	INGRESOS POR RETORNOS DE HABITACIÓN A INVENTARIO	10.234,77	100,00%		
4.01.10	(-) DESCUENTO EN VENTAS	-642.821,00		-21,73%	-21,19%
4.1.10.1	(-) DESCUENTO EN VENTAS	-642.821,00	100,00%		
4.01.11	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-229.841,51		-7,77%	-7,58%
4.1.11.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-229.841,51	100,00%		
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2.958.224,23		100,00%	97,50%
4.2	OTROS INGRESOS				
4.2.02	INTERESES FINANCIEROS	32.846,23	100,00%	43,35%	1,08%
4.2.03	OTROS INGRESOS GENERADOS	26.503,07	100,00%	34,98%	0,87%
4.2.04	ARRENDAMIENTOS	16.269,34	100,00%	21,47%	0,54%
4.2.05	MULTAS Y SANCIONES BAJO CÓDIGO DE TRABAJO	146,18	100,00%	0,19%	0,00%
	TOTAL OTROS INGRESOS	75.764,82		100,00%	2,50%
	TOTAL INGRESOS	3.033.989,05			100,00%
5	COSTOS Y GASTOS				
5.1	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN				
5.1.01	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	443.238,93		19,81%	14,61%
5.1.01.02	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS	443.238,93	100,00%		
5.1.02	(+) MANO DE OBRA DIRECTA	1.673.267,80		74,77%	55,15%
5.01.02.01	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES RESIDENTES	355.042,22	21,22%		
5.01.02.02	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS RESIDENTES	7.390,32	0,44%		
5.01.02.03	HONORARIOS MÉDICOS	1.310.835,26	78,34%		
5.1.04	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	121.505,01		5,43%	4,00%
5.1.04.01	DEPRECIACION PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	77.175,21	63,52%		
5.1.04.05	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	15.334,58	12,62%		
5.1.04.07	OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	29.437,06	24,23%		
5.1.04.08	(-) DESCUENTO Y DEVOLUCIONES	-441,84	-0,36%		
	TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	2.238.011,74		100,00%	73,76%



HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA. LTDA
ANÁLISIS VERTICAL
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Código	Denominación	Total	% Rubro	% Subgrupo	% Grupo
5.2	GASTOS				
5.2.2	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	610.519,90		94,56%	20,12%
5.2.02.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	250.458,74	41,02%		
5.2.02.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	50.113,87	8,21%		
5.2.02.03	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	76.667,08	12,56%		
5.2.02.05	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURAL	6.494,12	1,06%		
5.2.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	5.819,89	0,95%		
5.2.02.11	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	8.256,50	1,35%		
5.2.02.12	COMBUSTIBLES	55,55	0,01%		
5.2.02.15	TRANSPORTE	123,36	0,02%		
5.2.02.16	GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES)	3.402,68	0,56%		
5.2.02.17	GASTOS DE VIAJE	229,36	0,04%		
5.2.02.18	SERVICIOS BÁSICOS	47.329,88	7,75%		
5.2.02.19	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANT	2.386,75	0,39%		
5.2.02.20	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	57.685,83	9,45%		
5.2.02.21	DEPRECIACIONES:	3.708,84	0,61%		
5.2.02.23	GASTO DETERIORO:	9.554,10	1,56%		
5.2.02.28	OTROS GASTOS	88.233,35	14,45%		
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS	34.730,54		5,38%	1,14%
5.2.03.02	COMISIONES	25.791,37	74,26%		
5.2.03.04	DIFERENCIA EN CAMBIO	1,35	0,00%		
5.2.03.05	OTROS GASTOS FINANCIEROS	8.937,82	25,73%		
5.2.04	OTROS GASTOS	382,04		0,06%	0,01%
5.2.04.02	OTROS	382,04	100,00%		
	TOTAL GASTOS	645.632,48		100,00%	21,28%
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	2.883.644,22			95,04%
	PERDIDA/ GANANCIA DEL EJERCICIO	150.344,83			4,96%

ESTRUCTURA ECONÓMICA
ESTADO DE RESULTADOS
PERIODO 2015

Cuadro N° 07

GRUPO	VALOR	PORCENTAJE
Ingresos		
Ingresos de Actividades Ordinarias	\$ 2.958.224,23	97,50%
Otros Ingresos	\$ 75.764,82	2,50%
Total Ingresos	\$ 3.033.989,05	100,00%
Costos y Gastos		
Costo de Venta y Producción	\$ 2.238.011,74	73,76%
Gastos	\$ 645.632,48	21,18%
Total Costos y Gastos	\$ 2.883.644,22	95,04%
Perdida / Ganancia del Ejercicio	\$ 150.344,83	4,96%

Gráfico N° 07

AÑO 2015	
INGRESOS	COSTOS Y GASTOS
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS \$2.958.224,23 = 97,50%	COSTO DE VENTA Y PRODUCCIÓN \$2.238.011,74 = 73,76%
	GASTOS \$610.519,90 = 21,18%
OTROS INGRESOS \$75.764,82 = 2,50%	PERDIDA/ GANANCIA DEL EJERCICIO \$ 150.344,83 = 4,96 %
TOTAL \$3.033.989,05 = 100%	TOTAL \$3033.889,05 = 100%

Fuente: EEFF 2015 HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

Dentro de la Estructura Financiera para el periodo 2015, los **Ingresos de Actividades Ordinarias** son los más representativos del total de ingresos siendo su valor de \$ 2.958.224,23 equivalente al 97,50% que corresponden a la prestación de servicios, otros ingresos de actividades ordinarias, (-) Devolución en ventas, (-) Devolución en Compras pues estos son los beneficios económicos que ha obtenido la clínica como resultado de su actividad principal que cumple.

Por otro lado, está, **Otros Ingresos** que posee un valor de \$75.764,82 que representa el 2,50% los cuales corresponden a intereses financieros, otros ingresos generados, arrendamientos, multas y sanciones bajo código de trabajo que se generan por otras actividades relacionadas por la que se caracteriza la clínica.

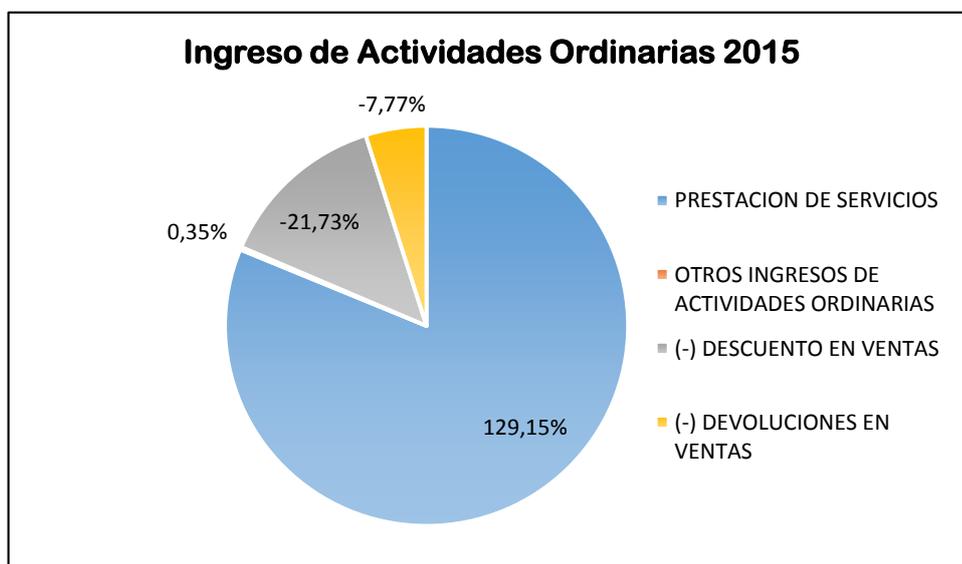
Así mismo los **Costos y Ventas de Producción** son los más representativos del total de Costos y Gastos siendo su valor \$ 2.238.011,74 con un porcentaje de 73,76% lo que representa los materiales utilizados o productos vendidos, mano de obra directa y otros costos indirectos de fabricación siendo estos que se suman para determinar el costo del servicio que brinda la clínica. Por otra parte, los **Gastos** con un valor de \$645.632,48 que representa un 21,18% siendo estos provenientes de Gastos de Administración, Gastos Financieros y Otros Gastos que son los egresos que tiene la clínica para cumplir a cabalidad con sus deberes y obligaciones.

Finalmente, se detalla la **Ganancia del Ejercicio** presentando por un valor de \$150.334,83 equivalente al 4,96% demostrando de tal manera que el Hospital Clínica San Agustín ha obtenido un excedente en el periodo de análisis, producto de las actividades diarias que ofrece la clínica.

Cuadro N° 8
Ingresos de Actividades Ordinarias 2015

Cód.	Denominación	Valor	%
4.01.02	PRESTACION DE SERVICIOS	\$ 3.820.651,97	129,15%
4.01.09	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 10.234,77	0,35%
4.01.10	(-) DESCUENTO EN VENTAS	\$ (642.821,00)	(21,73)%
4.01.11	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	\$ (229.841,51)	(7,77)%
	TOTAL	\$ 2.958.224,23	100,00%

Gráfico N° 08



Fuente: EEFF 2015 HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

El Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda, entre sus Ingresos de Actividades Ordinarias se destaca la **Prestación de Servicios** con un valor de \$3.820.651,97 que equivale al 129,15% los cuales hace referencia al rubro servicios de salud clínica; siendo estos los servicios de salud hospitalaria, farmacéutico, procedimientos médicos, servicios de diagnóstico, médicos especialistas y otros servicios de salud, siendo productos complementarios del servicio clínico.

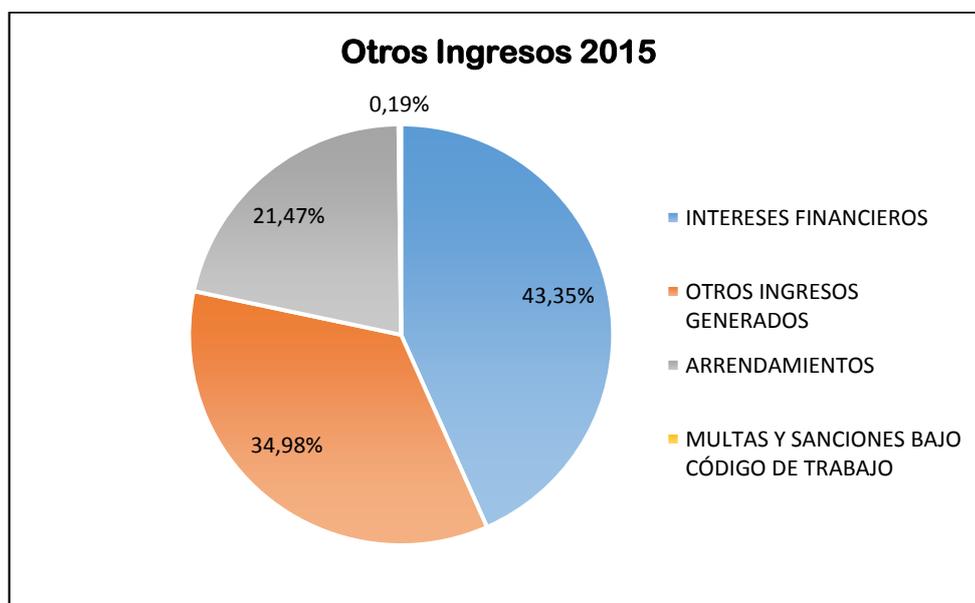
Dentro de **Otros Ingresos de Actividades Ordinarias** con un valor de \$10.234,77 que representa un porcentaje de 0,35% se encuentra la subcuenta Ingresos por Retorno de Habitación a Inventarios que son los medicamentos, psicotrópicos, estupefacientes, material hospitalario, material quirúrgico y bebidas que utilizan los médicos para los pacientes y que en varias ocasiones existen medicamentos y materiales que no se ocupó y se devuelve a farmacia.

Finalmente, la cuenta **(-)Descuento en Ventas** con un valor de \$(642.821,00) que representa un porcentaje de (21,73)% que significa los descuentos que recibe la clínica por la compra de productos de uso médico y la cuenta **(-)Devolución en Ventas** con un valor de \$(229.841,51) que representa un porcentaje (7,77)% que son los son descuentos que la clínica brinda a sus clientes, en el momento de la adquisición de algún servicio que presta la misma.

Cuadro N° 9
Otros Ingresos 2015

Cód.	Denominación	Valor	%
4.2.02	INTERESES FINANCIEROS	\$ 32.846,23	43,35%
4.2.03	OTROS INGRESOS GENERADOS	\$ 26.503,07	34,98%
4.2.04	ARRENDAMIENTOS	\$ 16.269,34	21,47%
4.2.05	MULTAS Y SANCIONES BAJO CÓDIGO DE TRABAJO	\$ 146,18	0,19%
	TOTAL	\$ 75.764,82	100,00%

Gráfico N° 09



Fuente: EEFF 2015 HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

El Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda, entre Otros Ingresos se destaca **Intereses Financieros** con un valor de \$32.846,23 que equivale al 43,35% esto representa los ingresos que mantiene la clínica por poseer dinero en pólizas en las instituciones financieras locales.

Por otra parte, la cuenta **Otros Ingresos Generados** con un valor de \$26.503,07 que equivale al 34,98% que significa que por sentencias judiciales las cuentas por cobrar se recuperaron.

A su vez la Cuenta **Arrendamientos** con un valor de \$16.269,34 que representa un porcentaje del 21,47%, obteniendo este valor por el alquiler del (Micromercado-cafetería) y por el área de Tomografía, Rayos X y Resonancia.

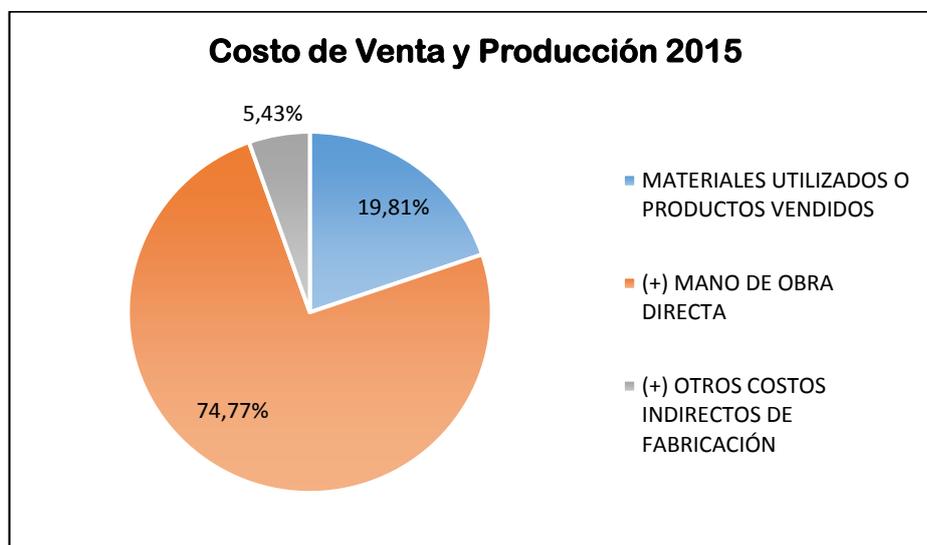
Finalmente, **Multas y Sanciones bajo Código de Trabajo** con un valor de \$146,18 que representa un porcentaje mínimo del 0,19% esto se debe a que el personal que labora en la clínica debe acatar disposiciones internas en lo referente a sus funciones.

Cuadro N° 10

Costo de Venta y Producción 2015

Cód.	Denominación	Valor	%
5.1.01	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	\$ 443.238,93	19,81%
5.1.02	(+) MANO DE OBRA DIRECTA	\$ 1.673.267,80	74,77%
5.1.04	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	\$ 121.505,01	5,43%
	TOTAL	\$ 2.238.011,74	100,00%

Gráfico N° 10



Fuente: EEFF 2015 HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

El Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda, entre su Costo de Venta y Producción se destaca la cuenta **(+) Mano de Obra Directa** con un valor de \$ 1.673. 267,80 que representa un porcentaje de 74,77% cuyos rubros son Sueldos y Beneficios Sociales Residentes, Gasto Planes de Beneficios a Empleados Residentes, Honorarios Médicos; siendo valores que se pagan por las funciones que desempeña el personal médico especialista, residentes y enfermeras al servicio de la comunidad.

Así mismo, la cuenta **Materiales Utilizados y Productos Vendidos** con un valor de \$443.238,93 equivalente al 19,81% cuyos rubros son (+) Compras Netas Locales de Bienes No Producidos, Costo de Ventas de: Medicamentos, Psicotrópico, Estupefacientes, bebidas, material hospitalario y Quirúrgico; Otros Costos Directos: gases médicos,

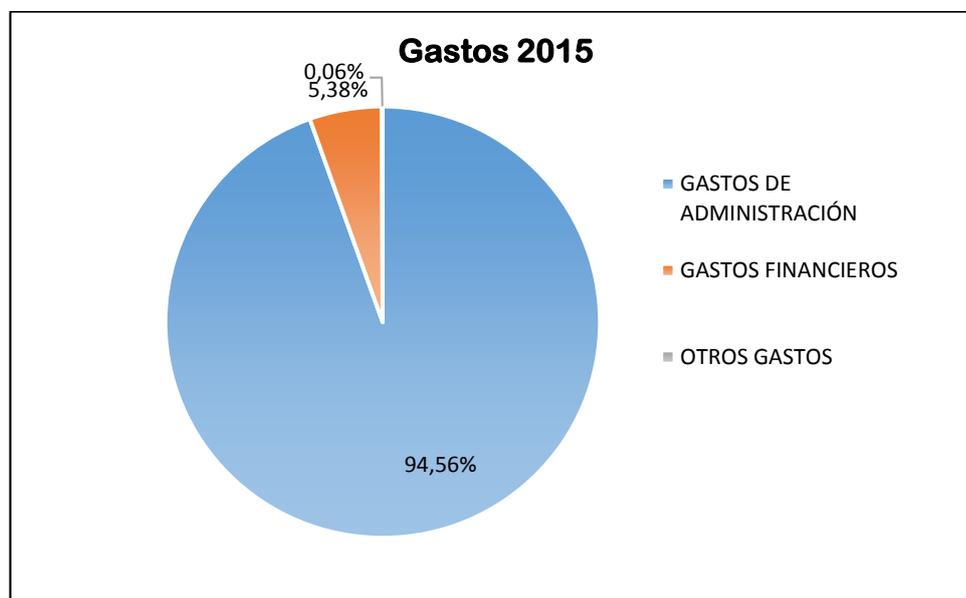
implementos de uso hospitalario, quirúrgico, farmacéutico y ambulancia siendo estos implementos necesarios para la prestación del servicio a los pacientes.

Finalmente, **(+) Otros Costos Indirectos de Fabricación** con un valor de \$121.505,01 con un porcentaje de 5,43%; cuyos rubros son Depreciación Propiedades, Planta y Equipo, Mantenimiento y Reparación, Otros Costos de Producción y (-) Descuento y Devoluciones lo que significa que estos componentes indirectos resultan fundamentales en el proceso de producción ya que sin ellos no se podría concluir adecuadamente un producto o servicio.

Cuadro N° 11
Gastos 2015

Cód.	Denominación	Valor	%
5.2.2	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	\$ 610.519,90	94,56%
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS	\$ 34.730,54	5,38%
5.2.04	OTROS GASTOS	\$ 382,04	0,06%
	TOTAL	\$ 645.632,48	100,00%

Gráfico N° 10



Fuente: EEFF 2015 HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

El Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda, entre sus Gastos se puede evidenciar que la cuenta **Gastos de Administración** refleja un valor de \$610.519,90 con un 94,56% que representa a los rubros: Sueldos Salarios y demás Remuneraciones, Aportes a la Seguridad Social (Incluido Fondos de Reserva), Honorarios, Beneficios Sociales e Indemnizaciones, Honorarios, Comisiones y Dietas a Personal Natural, Mantenimiento y Reparaciones, Combustibles, Transporte, Gastos de Gestión(Agasajos a accionistas y trabajadores), Servicios Básicos, Notarios y Registradores de la propiedad o mercantil, Impuestos, Contribuciones y Otros, Depreciaciones y Otros Gastos, siendo valores que la clínica cancela mensualmente para cumplir con las obligaciones del personal que cumplen sus labores diarias.

Así mismo, la cuenta **Gastos Financieros** con un valor de \$34.730, 54 que representa un porcentaje del 5,38% en la cual se encuentra integrada por el rubro de Comisiones que son pagos por las comisiones de los diferentes servicios bancarios que ofrece las instituciones financieras.

Finalmente, **Otros Gastos** con un valor de \$ 382,04 que representa un 0,06%; esto corresponde al pago de otros misceláneos; es decir, las adquisiciones de productos o servicios que no existe documento soporte.



HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA. LTDA
ANÁLISIS VERTICAL
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Código	Denominación	Valor	% Rubro	% Subgrupo	% Grupo
1	ACTIVO				
1.01	ACTIVO CORRIENTE				
1.01.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 95.966,19		15,32%	3,20%
1.01.01.01	CAJA GENERAL	\$ 15.612,88	16,27%		
1.01.01.02	CAJA CHICA	\$ 200,00	0,21%		
1.01.01.03	FONDO ROTATIVO	\$ 30,00	0,03%		
1.01.01.04	BANCOS	\$ 80.123,31	83,49%		
1.01.02	ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 242.730,22		38,75%	8,10%
1.01.02.03	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS	\$ 203.057,21	83,66%		
1.01.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	\$ 50.412,34	20,77%		
1.01.02.09	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y	\$ (10.739,33)	-4,42%		
1.01.03	INVENTARIOS	\$ 121.379,45		19,38%	4,05%
1.01.03.04	INVENTARIOS DE SUMINISTROS	\$ 116.629,93	96,09%		
1.01.03.12	OTROS INVENTARIOS	\$ 4.749,52	3,91%		
1.01.04	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	\$ 129.222,99		20,63%	4,31%
1.01.04.01	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ 1.674,77	1,30%		
1.01.04.03	ANTICIPOS A PROVEEDORES	\$ 570,00	0,44%		
1.01.04.04	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	\$ 126.978,22	98,26%		
1.01.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 37.155,90		5,93%	1,24%
1.01.05.02	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA	\$ 34.690,30	93,36%		
1.01.05.03	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	\$ 872,84	2,35%		
1.01.05.04	IVA RETENIDO	\$ 1.592,76	4,29%		
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 626.454,75		100,00%	20,91%
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE				
1.02.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 2.281.343,16		96,26%	76,13%
1.02.01.01	TERRENOS	\$ 504.521,34	22,12%		
1.02.01.02	EDIFICIOS	\$ 1.702.752,53	74,64%		
1.02.01.04	INSTALACIONES	\$ 3.612,50	0,16%		
1.02.01.05	MUEBLES Y ENSERES	\$ 52.294,50	2,29%		
1.02.01.06	MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 421.815,03	18,49%		
1.02.01.08	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ 31.800,59	1,39%		
1.02.01.10	OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 112.601,77	4,94%		
1.02.01.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	\$ (548.055,10)	-24,02%		



HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA. LTDA
ANÁLISIS VERTICAL
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Código	Denominación	Valor	% Rubro	% Subgrupo	% Grupo
1.02.02	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	\$ 71.291,48		3,01%	2,38%
1.02.02.02	EDIFICIOS	\$ 82.418,00	115,61%		
1.02.02.03	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE	\$ (11.126,52)	-15,61%		
1.02.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ 17.440,44		0,74%	0,58%
1.02.05.01	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ 17.440,44	100,00%		
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 2.370.075,08		100,00%	79,09%
	TOTAL ACTIVO	\$ 2.996.529,83			100,00%
2	PASIVO				
2.01	PASIVO CORRIENTE				
2.01.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 150.454,02		38,63%	5,02%
2.01.03.01	LOCALES	\$ 150.454,02	100,00%		
2.01.06	PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES	\$ 87.019,58		22,34%	2,90%
2.01.06.01	PRESTAMO BANCARIOS CORRIENTES	\$ 87.019,58	100,00%		
2.01.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$ 136.919,61		35,15%	4,57%
2.01.07.01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	\$ 18.705,05	13,66%		
2.01.07.02	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL	\$ 52.073,72	38,03%		
2.01.07.03	CON EL IESS	\$ 13.378,27	9,77%		
2.01.07.04	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	\$ 11.725,48	8,56%		
2.01.07.05	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR	\$ 41.037,09	29,97%		
2.01.10	ANTICIPOS DE CLIENTES	\$ 15.066,70		3,87%	0,50%
2.01.10.01	ANTICIPOS CLIENTES PARTICULARES	\$ 15.066,70	100,00%		
2.01.13	OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 50,00		0,01%	0,00%
2.01.13.01	DEPOSITOS POR IDENTIFICAR	\$ 50,00	100,00%		
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 389.509,91		100,00%	13,00%
2.02	PASIVO NO CORRIENTE				
2.02.02	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	\$ 55.530,00	100,00%	9,16%	1,85%
2.02.02.01	CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	\$ 55.530,00	100,00%		
2.02.03	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	\$ 359.493,10	100,00%	59,31%	12,00%
2.02.03.01	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	\$ 359.493,10	100,00%		
2.02.07	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 190.442,06	100,00%	31,42%	6,36%
2.02.07.01	JUBILACION PATRONAL	\$ 155.573,11	81,69%		
2.02.07.03	PROVISIÓN POR DESHAUCIO	\$ 34.868,95	18,31%		
2.02.08	OTRAS PROVISIONES	\$ 659,38	100,00%	0,11%	0,02%
2.02.08.01	PROVISION POR INTERESES	\$ 659,38	100,00%		



HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA. LTDA
ANÁLISIS VERTICAL
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Código	Denominación	Valor	% Rubro	% Subgrupo	% Grupo
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$ 606.124,54		100,00%	20,23%
	TOTAL PASIVO	\$ 995.634,45			33,23%
3	PATRIMONIO NETO				
3.01	CAPITAL	\$ 1.360.000,00		67,97%	45,39%
3.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	\$ 1.360.000,00	100,00%		
3.04	RESERVAS	\$ 495.572,71		24,77%	16,54%
3.04.01	RESERVA LEGAL	\$ 62.864,30	12,69%		
3.04.02	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	\$ 396.412,65	79,99%		
3.04.03	RESERVA DE CAPITAL	\$ 36.295,76	7,32%		
3.05	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	\$ 3.369,90		0,17%	0,11%
3.05.01	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	\$ 3.369,90	100,00%		
3.06	RESULTADOS ACUMULADOS	\$ (38.517,00)		-1,92%	-1,29%
3.06.03	RESULTADOS ACUMULADOS	\$ (46.423,99)	120,53%		
3.06.09	RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 7.906,99	-20,53%		
3.07	RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 180.469,77		9,02%	6,02%
3.07.01	GANANCIA NETA DEL PERIODO	\$ 180.469,77	100,00%		
	TOTAL PATRIMONIO NETO	\$ 2.000.895,38		100,00%	66,77%
	TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO:	\$ 2.996.529,83			100,00%

ESTRUCTURA FINANCIERA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
PERIODO 2016

Cuadro N° 12

GRUPO	VALOR	PORCENTAJE
Activo		
Activo Corriente	\$ 626.454,75	20,91%
Activo no Corriente	\$ 2.370.075,08	79,09%
Total Activo	\$ 2.996.529,83	100%
Pasivo		
Pasivo Corriente	\$ 389.509,91	13,00%
Pasivo no Corriente	\$ 606.124,54	20,23%
Total Pasivo	\$ 995.634,45	33,23%
Patrimonio	\$ 2.000.895,38	66,77%
Total Pasivo Y Patrimonio	\$ 2.996.529,83	100%

Gráfico N° 12

AÑO 2016	
ACTIVO	PASIVO Y PATRIMONIO
ACTIVO CORRIENTE \$ 626.454,75 = 20,91%	PASIVO CORRIENTE \$389.509,91 = 13,00%
	PASIVO NO CORRIENTE \$606.124,54 = 20,23%
ACTIVO NO CORRIENTE \$2.370.075,08 = 79,09%	PATRIMONIO \$2.000.895,38 = 66,77%
TOTAL \$2.9996.529,83 = 100%	TOTAL \$2.9996.529,83 = 100%

Fuente: EEFF 2015 HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

La Estructura Financiera del Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda en el periodo 2016, está representada por su Activo Corriente con valor de \$626.454,75 equivalente al 20,91% de la totalidad de los Activos; lo que demuestra que la clínica a diferencia del periodo 2015 posee menor liquidez para generar efectivo y cumplir con sus obligaciones a corto plazo, siendo la cuenta **Activos Financieros** la más representativa dentro de este grupo, con un monto de \$242.730,22 equivalente al 38,75 % resultado por poseer inversiones en pólizas que pertenecen a los Activos Financieros Mantenedidos.

El Activo no Corriente está representado por un valor de \$2.370.075,08 equivalente al 79,09% del total de Activos, lo que demuestra que la clínica cuenta con adecuadas instalaciones y posee suficiente maquinaria y equipo para el desarrollo eficiente de sus actividades; siendo la cuenta **Propiedad, Planta y Equipo** la más representativa dentro de este grupo con un valor de \$2.281.343,16 equivalente al 96,26% bienes que permiten el desenvolvimiento operativo de la clínica. El Pasivo Corriente que tiene con terceros, resalta un valor de \$389.509,91 correspondiente al 13,00 % del total del Pasivo y Patrimonio; siendo la cuenta más representativa **Cuentas y Documentos por Pagar** con un valor de \$150.454,02 equivalente al 38,63% lo que demuestra que la clínica se encuentra con valores comprometidos con terceras personas.

Por otra parte, el Pasivo no Corriente está representado con un valor de \$606.124,54; con el 20,23 %, este valor proviene de deudas y obligaciones que tiene la empresa a largo plazo, es decir las deudas cuyo vencimiento es mayor a un año; siendo la cuenta más representativa **Obligaciones con Instituciones** con un valor de \$359.493,10 equivalente 59,31%; cuyo resultado son las obligaciones que mantiene la clínica con instituciones financieras.

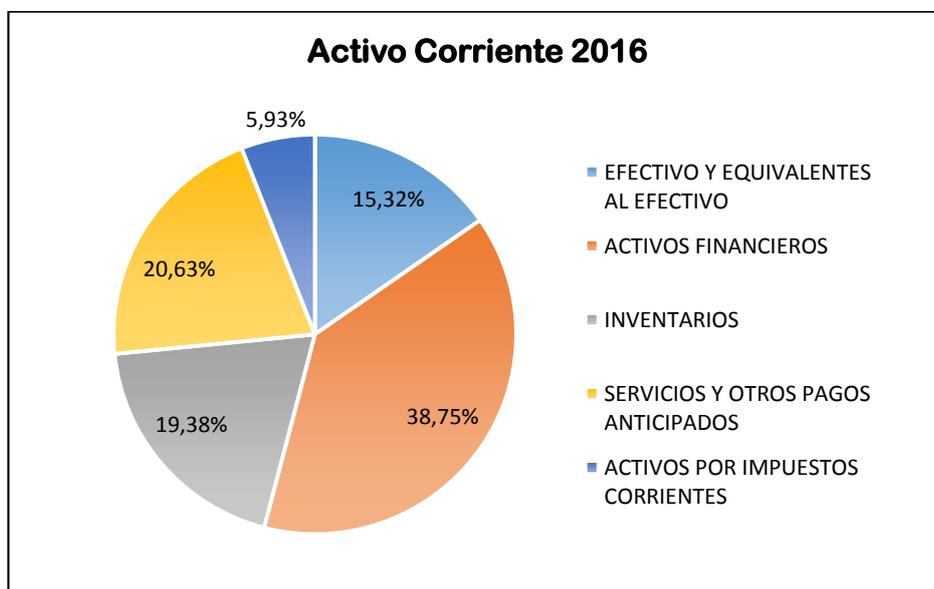
Finalmente, Patrimonio Neto alcanza el valor de \$2.000.895,38; equivalente al 66,77%, siendo la cuenta más representativa **Capital** con \$1.360.000,00 equivalente al 67,97% lo que representa los bienes y valores que la empresa posee para llevar acabo sus actividades como es la prestación de servicios a la colectividad.

Cuadro N° 13

Activo Corriente 2016

Cód.	Denominación	Valor	%
1.01.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 95.966,19	15,32%
1.01.02	ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 242.730,22	38,75%
1.01.03	INVENTARIOS	\$ 121.379,45	19,38%
1.01.04	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	\$ 129.222,99	20,63%
1.01.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 37.155,90	5,93%
	TOTAL	\$ 626.454,75	100,00%

Gráfico N° 13



Fuente: EEFF 2015 HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

El Hospital Clínica San Agustín Cía.Ltda, cuenta con un Activo Corriente de \$626.454,75 con un porcentaje de 20,91%, donde se puede apreciar un valor relevante en *Activos Financieros* de \$242.730,22 equivalente a un porcentaje del 38,75% conforma por el rubro **Activos Financieros Mantenidos** que posee la clínica para obtener ganancias en el corto plazo y así generar rentabilidad; otra de las cuentas que posee porcentajes representativos es **Servicios y Otros Pagos Anticipados** con un valor de \$129.222,99 con un porcentaje de 20,63% que representa el dinero que posee por pagos a dos aseguradoras (Aseguradora del Sur y QBE Seguros Colonial) ; esto con la finalidad de resguardar sus activos por concepto de maquinaria y equipo; a su vez la cuenta **Inventarios** tiene un valor de \$121.379,45 con un porcentaje de 19,38 % lo que representa la cantidad

de bienes que posee la clínica en existencias como son: medicamentos, psicotrópicos, estupefacciones, material hospitalario, material quirúrgico y bebidas y otros inventarios como: suministros y materiales de aseo, suministros y materiales de oficina, repuestos y accesorios y con ello poder satisfacer las necesidades de sus pacientes.

Seguidamente la cuenta **Efectivo y Equivalentes al Efectivo** posee un valor de \$95.966,19 con un porcentaje mínimo de 15,32 % en comparación que el año anterior; lo que demuestra que es el dinero o liquidez que mantiene la clínica para el pago de sus deudas contraídas a corto plazo con terceras personas

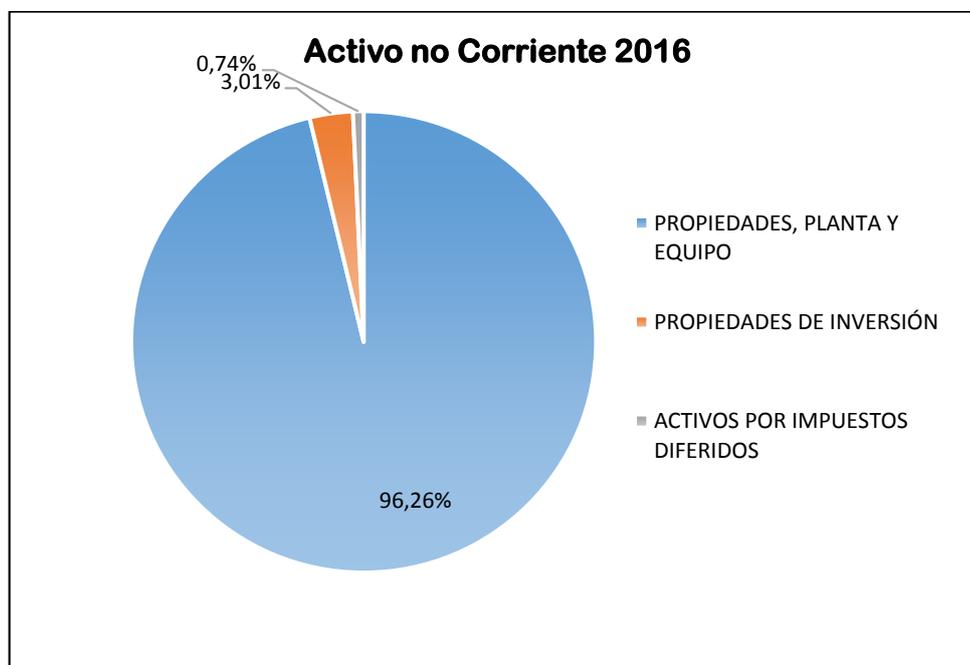
Finalmente, la cuenta **Activos por Impuestos Corrientes** con un valor de \$37.155,90 con un porcentaje de 5,93 %, conformada por el rubro Crédito Tributario a favor de la empresa que significa el Crédito Tributario a favor de la empresa, el Anticipo del Impuesto a la Renta y el IVA Retenido.

Cuadro N° 14

Activo no Corriente 2016

Cód.	Denominación	Valor	%
1.02.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 2.281.343,16	96,26%
1.02.02	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	\$ 71.291,48	3,01%
1.02.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ 17.440,44	0,74%
	TOTAL	\$ 2.370.075,08	100,00%

Gráfico N° 14



Fuente: EEFF 2015 HCSA Cía. Ltda.

Elaborado por: La Autora

Interpretación:

El Hospital Clínica San Agustín Cía.Ltda presenta para este periodo 2016 Activo no Corriente de \$2.370.075,08 con el porcentaje de 79,09 % del total de Activo; donde se puede apreciar que la cuenta más significativa es **Propiedades, Planta y Equipo** con un valor de \$2.281.343,16 equivalente a un porcentaje de 96,26% la misma que está conformada por los rubros Terrenos, Edificios, Instalaciones, Muebles y Enseres, Maquinaria y Equipo, Equipo de Computación; los cuales son utilizados con la finalidad de desarrollar cada una de las operaciones que son propias de la actividad de la clínica y así prestar sus servicios para satisfacer las necesidades de sus clientes tomando en consideración que para este año 2016 hay un valor

relevante en esta cuenta debido a que la clínica ya posee las instalaciones culminadas.

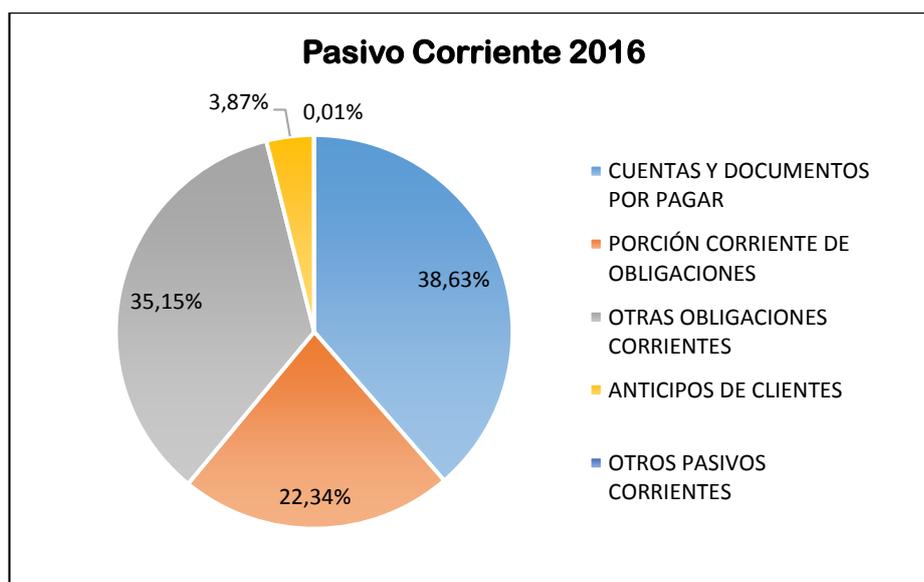
La cuenta **Propiedades de Inversión** posee un valor de \$75.000,32 con un porcentaje de 6,45% lo que representa una inversión mediante compra de edificio desde el año 2013 para arrendamiento de un micromercado y cafetería, el mismo que genera una rentabilidad en beneficio de la clínica.

Finalmente, la cuenta **Activos por Impuestos Diferidos** con un valor de \$13.149,52 representa un porcentaje de 1,13 %, lo que significa que son los pagos por la aplicación de las NIFFS sección 28; que establece el alcance de Beneficios a los Empleados que comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios. Ésta sección se aplicará a todos los beneficios a los empleados, excepto los relativos a transacciones con pagos basados en acciones, que se tratan en la Sección 26 Pagos Basados en Acciones. Los cuatro tipos de beneficios a los empleados a los que se hace referencia en esta sección son: a) Beneficios a corto plazo a los empleados, cuyo pago será atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios, b) Beneficios post-empleo, que son los beneficios a los empleados (distintos de los beneficios por terminación) que se pagan después de completar su periodo de empleo en la entidad.

Cuadro N° 15
Pasivo Corriente 2016

Cód.	Denominación	Valor	%
2.01.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 150.454,02	38,63%
2.01.06	PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES	\$ 87.019,58	22,34%
2.01.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$ 136.919,61	35,15%
2.01.10	ANTICIPOS DE CLIENTES	\$ 15.066,70	3,87%
2.01.13	OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 50,00	0,01%
	TOTAL	\$ 389.509,91	100,00%

Gráfico N° 15



Fuente: EEFF 2015 HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

Según los resultados para el periodo 2016 el Hospital Clínica San Agustín Cía.Ltda presenta el Pasivo Corriente de \$389.509,91 con el porcentaje de 13,00%; donde se puede apreciar un valor en la cuenta **Cuentas y Documentos por Pagar** con un valor de \$150.454,02 equivalente a un

porcentaje de 38,63 % lo que demuestra que la clínica tiene que cancelar deudas a proveedores de medicamentos, cuentas por pagar otros, obligaciones por consignación y documentos por recibir liquidación valores que deben ser cancelados por la clínica; otra de las cuentas que poseen porcentajes representativos es **Otras Obligaciones Corrientes** con un valor de \$136.919,61 con un porcentaje de 35,15% esto debido a que la clínica mantiene deudas por pago con la administración tributaria, impuesto a la renta por pagar, con el iess y por beneficios de ley a empleados que deben ser cubiertos a corto plazo.

Así mismo, la cuenta **Porción Corriente de Obligaciones** con un valor de \$136.919,61 con un porcentaje de 22,34% representa los Préstamos Bancarios Corrientes que posee la clínica con instituciones financieras.

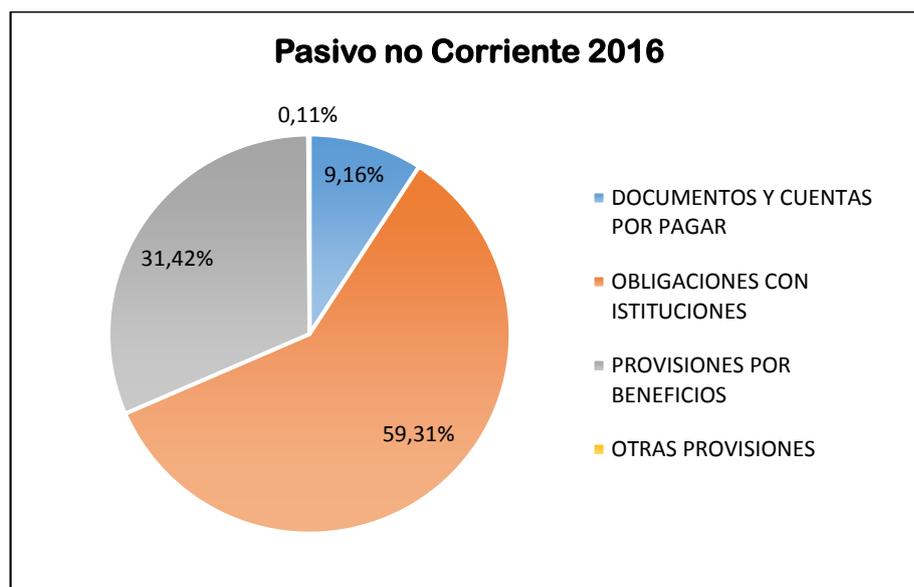
Mientras que la Cuenta **Anticipos de Clientes** con un valor de \$15.066,70 representa un porcentaje de 3,87 %, esto se debe a los anticipos que hace la clínica con los clientes; es decir, el anticipo de dinero que la clínica solicita a sus pacientes por prestar sus servicios y que este dinero será rembolsado cuando se presente la liquidación del servicio con la clínica y la aseguradora.

Finalmente, **Otros Pasivos Corrientes** con un valor de \$50,00 que representa un porcentaje mínimo del 0,01%, esto debido a pagos imprevistos o repentinos que posee la clínica en el transcurso de sus actividades.

Cuadro N° 16
Pasivo no Corriente 2016

Cód.	Denominación	Valor	%
2.02.02	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	\$ 55.530,00	9,16%
2.02.03	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	\$ 359.493,10	59,31%
2.02.07	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 190.442,06	31,42%
2.02.08	OTRAS PROVISIONES	\$ 659,38	0,11%
	TOTAL	\$ 606.124,54	100,00%

Gráfico N° 16



Fuente: EEFF 2015 HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

Una vez analizado el Pasivo no Corriente en el año 2016, tenemos que este posee un valor de \$606.124,54 con un porcentaje de 20,23 %, en donde se denota que la cuenta **Obligaciones con Instituciones** es la más

representativa dentro de este grupo con un valor de \$359.493,10 que representa un porcentaje de 59,31% que son las obligaciones a largo plazo que posee la clínica con Instituciones Financieras esto debido a préstamos que ha adquirido la clínica. Seguido está la cuenta **Provisiones por Beneficios a Empleados** posee un valor de \$190.442,06 y un porcentaje de 31,42 % conformada por los rubros Jubilación Patronal y Provisión por Desahucio, valores que la clínica debe cancelar a sus trabajadores por ley en el futuro.

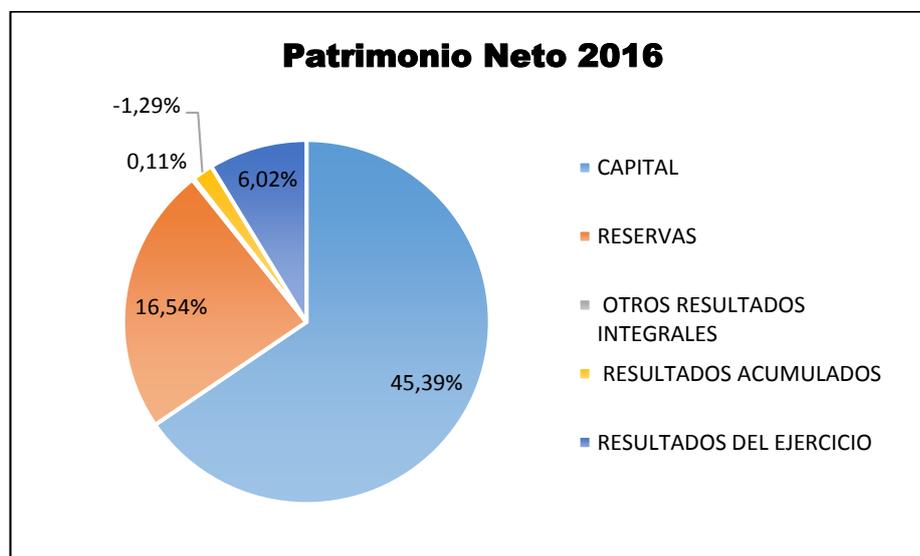
A su vez la cuenta **Cuentas y Documentos por Pagar** con un valor de \$55.530,00 que representa un porcentaje de 9,16% lo que significa que son cuentas por pagar a los socios.

Finalmente, **Otras Provisiones** con un valor de \$659,38 posee un porcentaje mínimo del 0,11 % que expresa un valor que la clínica cancela por razón de pago de intereses.

Cuadro N° 17
Patrimonio Neto 2016

Cód.	Denominación	Valor	%
3.01	CAPITAL	\$ 1.360.000,00	45,39%
3.04	RESERVAS	\$ 495.572,71	16,54%
3.05	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	\$ 3369,90	0,11%
3.06	RESULTADOS ACUMULADOS	\$ (38.517,00)	-1,29%
3.07	RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 180.469,77	6,02%
	TOTAL	\$ 2.000.895,38	66,77%

Gráfico N° 17



Fuente: EEFF 2015 HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

En el Patrimonio Neto para el año 2016, la cuenta más relevante con un 45,39% es **Capital** con un valor de \$1.360.000,00 compuesta por los bienes y valores que la clínica posee para llevar a cabo sus actividades como es la prestación de servicios de salud, privado. Seguido **Reservas** con un valor de \$ 495.572,71 equivalente a un porcentaje de 16,54 % las cuales pueden ser utilizadas para solucionar contingencias futuras.

Así mismo la cuenta **Otros Resultados Integrales** con un valor de \$3.369,90 con el 0,11% que se dan por concepto de los beneficios que tiene la clínica como resultados de sus ingresos por la prestación de servicios y **Resultados Acumulados** con un valor de \$(38.517,00) con el -1,29% se

da por razón que en años anteriores ha existido una pérdida que se la ha venido amortizando.

Y Finalmente **Resultados** con un valor de \$180.469,77 equivalente al 6,02% reflejando una Ganancia Neta del Ejercicio que va en beneficio, producto de su actividad servicial y que a futuro puede realizar inversiones para mejorar la calidad de su servicio.



HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA. LTDA
ANÁLISIS VERTICAL
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Código	Denominación	Total	% Rubro	% Subgrupo	% Grupo
4	INGRESOS				
4.1	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS				
4.01.02	PRESTACION DE SERVICIOS	3.787.274,42		110,94%	108,41%
4.1.02.01	SERVICIOS DE SALUD CLINICA	3.787.274,42	100,00%		
4.01.09	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	17.756,06		0,52%	0,51%
4.1.09.01	INGRESOS POR RETORNOS DE HABITACIÓN A INVENTARIO	17.756,06	100,00%		
4.1.10	(-) DESCUENTO EN VENTAS	-340.367,32		-9,97%	-9,74%
4.1.10.1	(-) DESCUENTO EN VENTAS	-340.367,32	100,00%		
4.1.11	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-50.873,83		-1,49%	-1,46%
4.1.11.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-50.873,83	100,00%		
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	3.413.789,33		100,00%	97,72%
4.2	OTROS INGRESOS				
4.2.02	INTERESES FINANCIEROS	15.953,90	100,00%	20,02%	0,46%
4.2.03	OTROS INGRESOS GENERADOS	38.069,16	100,00%	47,77%	1,09%
4.2.04	ARRENDAMIENTOS	24.845,78	100,00%	31,18%	0,71%
4.2.05	MULTAS Y SANCIONES BAJO CODIGO DE TRABAJO	826,44	100,00%	1,04%	0,02%
	TOTAL OTROS INGRESOS	79.695,28		100,00%	2,28%
	TOTAL INGRESOS	3.493.484,61			100,00%
5	COSTOS Y GASTOS				
5.1	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN				
5.1.01	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	552.341,11		21,40%	15,81%
5.1.01.02	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS	552.341,11	100,00%		
5.1.02	(+) MANO DE OBRA DIRECTA	1.802.665,28		69,85%	51,60%
5.01.02.01	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES RESIDENTES	361.834,55	20,07%		
5.01.02.02	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS RESIDENTES	9.598,29	0,53%		
5.01.02.03	HONORARIOS MÉDICOS	1.431.232,44	79,40%		
5.1.04	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	225.735,58		8,75%	6,46%
5.1.04.01	DEPRECIACION PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	99.159,80	43,93%	3,84%	
5.1.04.05	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	100.490,68	44,52%	3,89%	
5.1.04.07	OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	32.024,61	14,19%	1,24%	
5.1.04.08	(-) DESCUENTO Y DEVOLUCIONES	-5.939,51	-2,63%	-0,23%	
	TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	2.580.741,97		100,00%	73,87%



HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA. LTDA
ANÁLISIS VERTICAL
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Código	Denominación	Total	% Rubro	% Subgrupo	% Grupo
5.2	GASTOS				
5.2.02	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	671.372,82		91,68%	19,22%
5.2.02.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	244.305,00	36,39%		
5.2.02.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	47.642,24	7,10%		
5.2.02.03	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	85.341,24	12,71%		
5.2.02.05	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURAL	4.566,67	0,68%		
5.2.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	7.713,79	1,15%		
5.2.02.11	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	15.224,70	2,27%		
5.2.02.12	COMBUSTIBLES	54,90	0,01%		
5.2.02.15	TRANSPORTE	241,2	0,04%		
5.2.02.16	GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTASM TRABAJADORES)	6.051,06	0,90%		
5.2.02.17	GASTOS DE VIAJE	1.046,62	0,16%		
5.2.02.18	SERVICIOS BÁSICOS	52.992,15	7,89%		
5.2.02.19	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANT	187,09	0,03%		
5.2.02.20	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	77.112,53	11,49%		
5.2.02.21	DEPRECIACIONES:	3.708,84	0,55%		
5.2.02.23	GASTO DETERIORO:	9.737,52	1,45%		
5.2.02.28	OTROS GASTOS	115.447,27	17,20%		
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS	60.035,41		8,20%	1,72%
5.2.03.01	INTERESES	18.988,21	31,63%		
5.2.03.02	COMISIONES	30.448,25	50,72%		
5.2.03.04	DIFERENCIA EN CAMBIO	0,41	0,00%		
5.2.03.05	OTROS GASTOS FINANCIEROS	10.598,54	17,65%		
5.2.04	OTROS GASTOS	864,64		0,12%	0,02%
5.2.04.02	OTROS	864,64	100,00%		
	TOTAL GASTOS	732.272,87		100,00%	20,96%
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	3.313.014,84			94,83%
	PERDIDA/ GANANCIA DEL EJERCICIO	180.469,77			5,17%

ESTRUCTURA ECONÓMICA
ESTADO DE RESULTADOS
PERIODO 2016

Cuadro N° 18

GRUPO	VALOR	%
Ingresos		
Ingresos de Actividades Ordinarias	\$ 3.413.789,33	97,72%
Otros Ingresos	\$ 79.695,28	2,28%
Total Ingresos	\$ 3.493.484,61	100,00%
Costos y Gastos		
Costo de Venta y Producción	\$ 2.580.741,97	73,87%
Gastos	\$ 732.272,87	20,96%
Total Costos y Gastos	\$ 3.313.014,84	94,83%
Perdida / Ganancia del Ejercicio	\$ 180.469,77	5,17%

Gráfico N° 18

AÑO 2016	
INGRESOS	COSTOS Y GASTOS
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS \$3.413.789,33 = 97,72%	COSTO DE VENTA Y PRODUCCIÓN \$2.580.741,97 = 73,87%
	GASTOS \$723.272,87 = 20,96 %
OTROS INGRESOS \$79.695,28 = 2,28%	PERDIDA/ GANANCIA DEL EJERCICIO \$180.469,77 = 5,17%
TOTAL \$3.493.484,61 = 100%	TOTAL \$3.493.484,61 = 100%

Fuente: EEFF 2015 HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

Dentro de la Estructura Financiera para el periodo 2016, los **Ingresos de Actividades Ordinarias** son los más representativos del total de ingresos siendo su valor de \$3.413.789,33 equivalente al 97,72 % que corresponden a la prestación de servicios y por ingresos de actividades ordinarias pues estos son los beneficios económicos que ha obtenido la clínica como resultado de sus actividades principales que cumple.

Por otro lado, está, **Otros Ingresos** que posee un valor de \$79.694,28 que representa el 2,28 % los cuales corresponden a intereses financieros, otros ingresos generados, arrendamientos, multas y sanciones bajo código de trabajo que se generan por otras actividades relacionadas por la que se caracteriza la clínica.

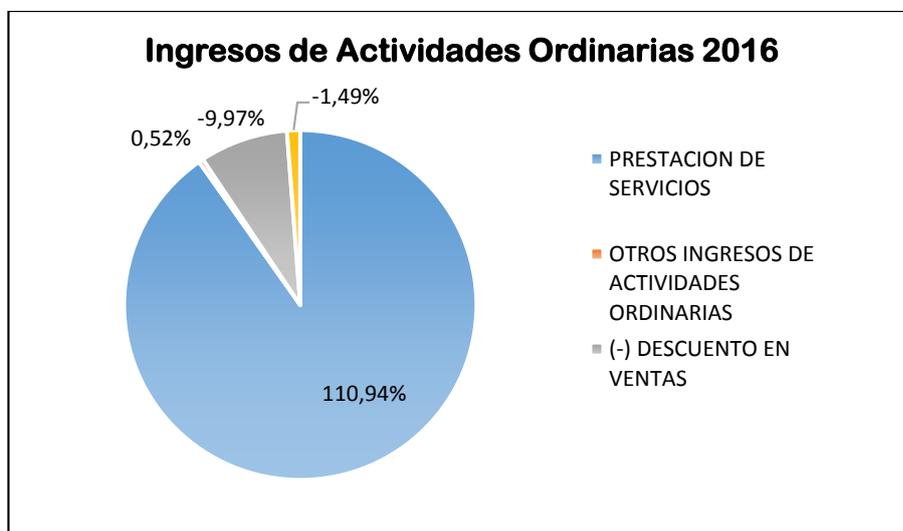
Así mismo los **Costos y Ventas de Producción** son los más representativos del total de Costos y Gastos siendo su valor \$2.580.741,97 con un porcentaje de 73,87 % lo que representa los materiales utilizados o productos vendidos, mano de obra directa y otros costos indirectos de fabricación siendo estos que se suman para determinar el costo del servicio que brinda la clínica. Por otra parte, los **Gastos** con un valor de \$723.272,87 que representa un porcentaje de 20,96% siendo estos provenientes de Gastos de Administración, Gastos Financieros y Otros Gastos que son los egresos que tiene la clínica para cumplir a cabalidad con sus deberes y obligaciones.

Finalmente, se detalla la **Ganancia del Ejercicio** presentando un valor de \$180.469,77 equivalente al 5,17% demostrando de tal manera que el Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda ha obtenido un excedente en el periodo de análisis, producto de las actividades cotidianas que ofrece la clínica a la comunidad.

Cuadro N° 19
Ingresos de Actividades Ordinarias 2016

Cód.	Denominación	Valor	%
4.01.02	PRESTACION DE SERVICIOS	\$ 3.787.274,42	110,94%
4.01.09	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 17.756,06	0,52%
4.1.10	(-) DESCUENTO EN VENTAS	\$ (340.367,32)	-9,97%
4.1.11	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	\$ (50.873,83)	-1,49%
	TOTAL	\$ 3.413.789,33	100,00%

Gráfico N° 19



Fuente: EEFF 2015 HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

El Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda, entre sus Ingresos de Actividades Ordinarias se destaca la **Prestación de Servicios** con un valor de \$3.787.274,42 que equivale al 110,94 % los cuales hace referencia al rubro servicios de salud clínica; siendo estos los servicios de salud hospitalaria, farmacéutico, procedimientos médicos, servicios de diagnóstico, médicos especialistas y otros servicios de salud, siendo productos complementarios del servicio clínico.

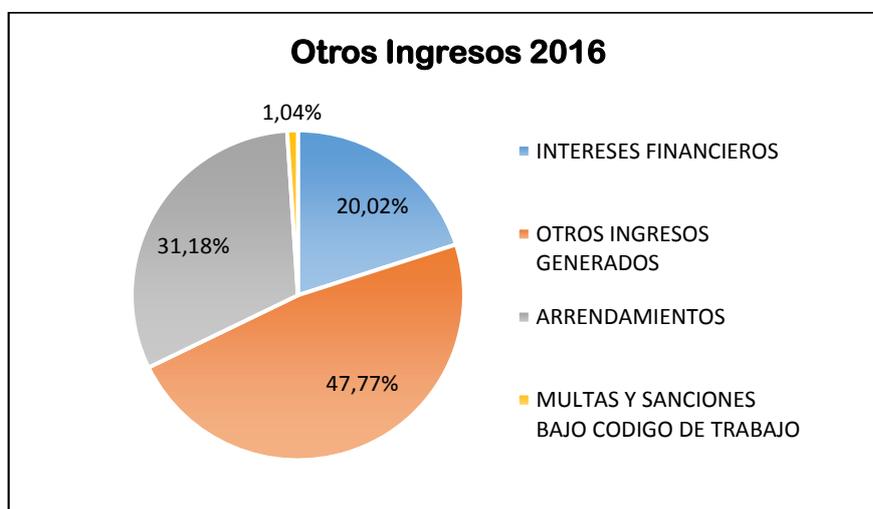
Dentro de **Otros Ingresos de Actividades Ordinarias** con un valor de \$17.756,06 que representa un porcentaje de 0,52% se encuentra la subcuenta Ingresos por Retorno de Habitación a Inventarios que son los medicamentos, psicotrópicos, estupefacciones, material hospitalario, material quirúrgico y bebidas que utilizan los médicos para los pacientes y que en varias ocasiones existen medicamentos y materiales que no se ocupan y se devuelve a farmacia.

Finalmente, la cuenta **(-) Descuento en Ventas** con un valor de \$(340.367,32) que representa un porcentaje de (9,97) % que significa los descuentos que recibe la clínica por la compra de productos de uso médico y la cuenta **(-) Devolución en Ventas** con un valor de \$(50.873,83) que representa un porcentaje (1,49) % que son los son descuentos que la clínica brinda a sus clientes, en el momento de la adquisición de algún servicio que presta la misma.

Cuadro N° 20
Otros Ingresos 2016

Cód.	Denominación	Valor	%
4.2.02	INTERESES FINANCIEROS	\$ 15.953,90	20,02%
4.2.03	OTROS INGRESOS GENERADOS	\$ 38.069,16	47,77%
4.2.04	ARRENDAMIENTOS	\$ 24.845,78	31,18%
4.2.05	MULTAS Y SANCIONES BAJO CODIGO DE TRABAJO	\$ 826,44	1,04%
	TOTAL	\$ 79.695,28	100,00%

Gráfico N°20



Fuente: EEFF 2015 HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

El Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda, entre Otros Ingresos se destaca la cuenta **Otros Ingresos Generados** con un valor de \$38.069,16 que equivale al 47,77%; que significa que por sentencias judiciales las cuentas por cobrar se recuperaron.

Por otra parte, la cuenta **Intereses Financieros** con un valor de \$15.953,90 que equivale al 20,02% esto representa los ingresos que mantiene la clínica por poseer dinero en pólizas en las instituciones financieras locales.

A su vez la Cuenta **Arrendamientos** con un valor de \$24.845,78 que representa un porcentaje de 31,18 %, obteniendo este valor por el alquiler del (Micromercado-cafetería) y por el área de Tomografía, Rayos X y Resonancia.

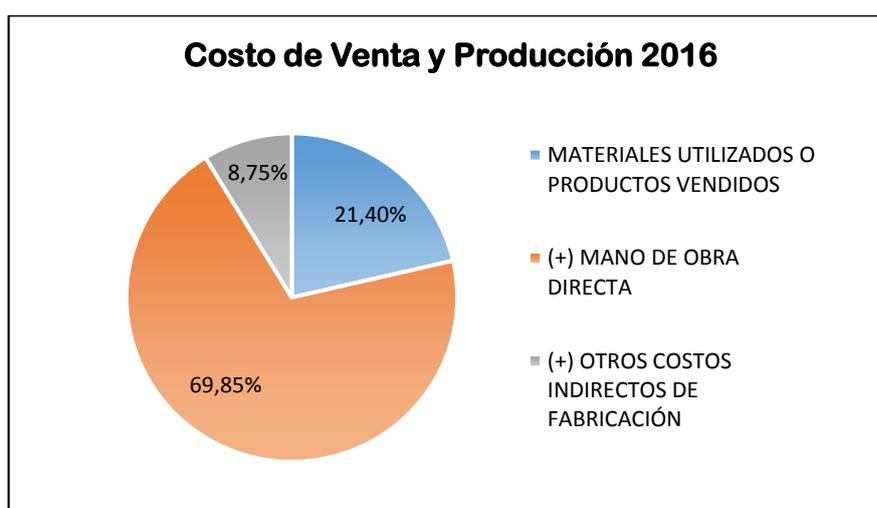
Finalmente, **Multas y Sanciones bajo Código de Trabajo** con un valor de \$826,44 que representa un porcentaje mínimo del 1,04% esto se debe a que el personal que labora en la clínica debe acatar disposiciones internas en lo referente a sus funciones.

Cuadro N° 21

Costo de Venta y Producción 2016

Cód.	Denominación	Valor	%
5.1.01	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	\$ 552.341,11	21,40%
5.1.02	(+) MANO DE OBRA DIRECTA	\$ 1.802.665,28	69,85%
5.1.04	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	\$ 225.735,58	8,75%
	TOTAL	\$ 2.580.741,97	100,00%

Gráfico N° 21



Fuente: EEFF 2015 HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

El Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda, entre su Costo de Venta y Producción se destaca la cuenta **(+) Mano de Obra Directa** con un valor de \$1.802.665,28 que representa un porcentaje de 69,85% cuyos rubros son Sueldos y Beneficios Sociales Residentes, Gasto Planes de Beneficios a Empleados Residentes, Honorarios Médicos; siendo valores que se cancelan por las funciones que desempeña el personal médico especialista, residente y enfermeras al servicio de la colectividad.

Así mismo, la cuenta **Materiales Utilizados y Productos Vendidos** con un valor de \$552.341,11 con un porcentaje que equivale al 21,40% cuyos rubros son (+) Compras Netas Locales de Bienes No Producidos; costo de Ventas de: Medicamentos, Psicotrópico, Estupefacientes, bebidas, material hospitalario y Quirúrgico; Otros Costos Directos: gases médicos, implementos de uso hospitalario, quirúrgico, farmacéutico y ambulancia siendo estos implementos necesarios para la prestación de servicios a los pacientes.

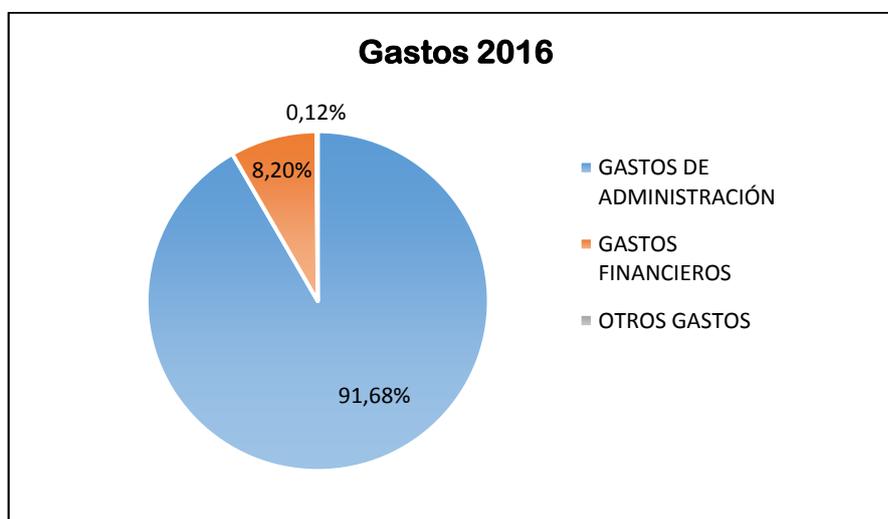
Finalmente, **(+) Otros Costos Indirectos de Fabricación** con un valor de \$225.735,58 con un porcentaje de 8,75% cuyos rubros son Depreciación Propiedad, Planta y Equipo, Mantenimiento y Reparación y Otros Costos de Producción; estos componentes indirectos resultan fundamentales en el proceso de producción ya que sin ellos no se podría concluir adecuadamente un producto o servicio.

Cuadro N° 22

Gastos 2016

Cód.	Denominación	Valor	%
5.2.02	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	\$ 671.372,82	91,68%
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS	\$ 60.035,41	8,20%
5.2.04	OTROS GASTOS	\$ 864,64	0,12%
TOTAL		\$ 732.272,87	100,00%

Gráfico N° 22



Fuente: EEFF 2015 HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

El Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda, entre sus Gastos se puede evidenciar que la cuenta **Gastos de Administración** refleja un valor de \$671.372,82 con un 91,68%, que representa a los rubros: Sueldos Salarios y demás Remuneraciones, Aportes a la Seguridad Social (Incluido Fondos de Reserva), Beneficios Sociales e Indemnizaciones, Honorarios, Comisiones y Dietas a Personal Natural, Mantenimiento y Reparaciones, Promoción y Publicidad, Combustibles, Transporte, Gastos de Gestión(

Agasajos), Gastos de Viaje, Servicios Básicos, Notario y Registro de la Propiedad, etc. Siendo estos valores que la clínica cancela mensualmente, para cumplir con las obligaciones del personal que cumplen con sus labores diarias.

Así mismo, la cuenta **Gastos Financieros** con un valor de \$60.035,41 que representa un porcentaje del 8,20%, en la cual se encuentra integrada por el rubro: Comisiones, que significan los pagos que tiene la clínica por las comisiones de los diferentes servicios bancarios que ofrece las instituciones financieras

Finalmente, **Otros Gastos** con un valor de \$864,04 que representa un porcentaje mínimo del 0,12%, esto correspondiente al pago de otros misceláneos; es decir por las adquisiciones de productos y servicios que no existe documentos soporte.

APLICACION DE ANALISIS HORIZONTAL

 HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CIA.LTDA ANÁLISIS HORIZONTAL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2015-2016		AÑO		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA %	RAZÓN
		2016	2015			
CÓDIGO	CUENTA					
1	ACTIVO					
1.01	ACTIVO CORRIENTE					
1.01.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 95.966,19	\$ 1.223.263,15	-1.127.296,96	-92,15%	0,08
1.01.01.01	CAJA GENERAL	\$ 15.612,88	\$ 5.913,90	9.698,98	164,00%	2,64
1.01.01.02	CAJA CHICA	\$ 200,00	\$ 200,00	0,00	0,00%	1,00
1.01.01.03	FONDO ROTATIVO	\$ 30,00	\$ 30,00	0,00	0,00%	1,00
1.01.01.04	BANCOS	\$ 80.123,31	\$ 183.655,62	-103.532,31	-56,37%	0,44
1.01.02	ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 242.730,22	\$ 438.437,91	-195.707,69	-44,64%	0,55
1.01.02.03	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS	\$ 203.057,21	\$ 259.262,27	-56.205,06	-21,68%	0,78
1.01.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	\$ 50.412,34	\$ 194.629,47	-144.217,13	-74,10%	0,26
1.01.02.09	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y	\$ (10.739,33)	\$ (15.453,83)	4.714,50	-30,51%	0,69
1.01.03	INVENTARIOS	\$ 121.379,45	\$ 121.428,44	-48,99	-0,04%	1,00
1.01.03.04	INVENTARIOS DE SUMINISTROS O	\$ 116.629,93	\$ 118.977,63	-2.347,70	-1,97%	0,98
1.01.03.12	OTROS INVENTARIOS	\$ 4.749,52	\$ 2.450,81	2.298,71	93,79%	1,94
1.01.04	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	\$ 129.222,99	\$ 41.461,34	87.761,65	211,67%	3,12
1.01.04.01	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ 1.674,77	\$ 1.978,94	-304,17	-15,37%	0,85
1.01.04.03	ANTICIPOS A PROVEEDORES	\$ 570,00	\$ -	570,00	0,00%	0,00
1.01.04.04	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	\$ 126.978,22	\$ 39.482,40	87.495,82	221,61%	3,22

 HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA.LTDA ANÁLISIS HORIZONTAL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2015-2016						
CÓDIGO	CUENTA	AÑO		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA %	RAZÓN
		2016	2015			
1.01.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 37.155,90	\$ 37.198,89	-42,99	-0,12%	1,00
1.01.05.02	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPR.	\$ 34.690,30	\$ 31.400,22	3.290,08	10,48%	1,10
1.01.05.03	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	\$ 872,84	\$ 5.639,36	-4.766,52	-84,52%	0,15
1.01.05.04	IVA RETENIDO	\$ 1.592,76	\$ 159,31	1.433,45	899,79%	10,00
1.01.07	CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11 Y	\$ -	\$ 394.937,05	-394.937,05	-100,00%	0,00
1.01.07.01	CONSULTORIA, ASESORIA, ESTUDIO Y	\$ -	\$ 16.940,38	-16.940,38	-100,00%	0,00
1.01.07.04	ANTICIPOS CONTRACTUALES	\$ -	\$ 377.822,69	-377.822,69	-100,00%	0,00
1.01.07.05	CONSTRUCCIÓN EN PROCESO	\$ -	\$ 173,98	-173,98	-100,00%	0,00
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 626.454,75	\$ 1.223.263,15	-596.808,40	-48,79%	0,51
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE					
1.02.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 2.281.343,16	\$ 1.074.123,64	1.207.219,52	112,39%	2,12
1.02.01.01	TERRENOS	\$ 504.521,34	\$ 504.521,34	0,00	0,00%	1,00
1.02.01.02	EDIFICIOS	\$ 1.702.752,53	\$ 467.404,63	1.235.347,90	264,30%	3,64
1.02.01.04	INSTALACIONES	\$ 3.612,50	\$ 49.290,48	-45.677,98	-92,67%	0,07
1.02.01.05	MUEBLES Y ENSERES	\$ 52.294,50	\$ 405.875,73	-353.581,23	-87,12%	0,13
1.02.01.06	MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 421.815,03	\$ 25.758,47	396.056,56	1537,58%	16,38
1.02.01.08	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ 31.800,59	\$ -	31.800,59	0,00%	0,00



HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA.LTDA
ANÁLISIS HORIZONTAL
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
2015-2016

CÓDIGO	CUENTA	AÑO		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA %	RAZÓN
		2016	2015			
1.02.01.10	OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 112.601,77	\$ 70.168,29	42.433,48	60,47%	1,60
1.02.01.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	\$ (548.055,10)	\$ (448.895,30)	-99.159,80	22,09%	1,22
1.02.02	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	\$ 71.291,48	\$ 75.000,32	-3.708,84	-4,95%	0,95
1.02.02.02	EDIFICIOS	\$ 82.418,00	\$ 82.418,00	0,00	0,00%	1,00
1.02.02.03	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE	\$ (11.126,52)	\$ (7.417,68)	-3.708,84	50,00%	1,50
1.02.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ 17.440,44	\$ 13.149,52	4.290,92	32,63%	1,33
1.02.05.01	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ 17.440,44	\$ 13.149,52	4.290,92	32,63%	1,33
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 2.370.075,08	\$ 1.162.273,48	1.207.801,60	103,92%	2,04
	TOTAL ACTIVO	\$ 2.996.529,83	\$ 2.385.536,60	610.993,23	25,61%	1,26
2	PASIVO					
2.01	PASIVO CORRIENTE					
2.01.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 150.454,02	\$ 184.720,43	-34.266,41	-18,55%	0,81
2.01.03.01	LOCALES	\$ 150.454,02	\$ 184.720,43	-34.266,41	-18,55%	0,81
2.01.06	PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES	\$ 87.019,58	\$ -	87.019,58	0,00%	0,00
2.01.06.01	PRESTAMO BANCARIOS CORRIENTES	\$ 87.019,58	\$ -	87.019,58	0,00%	0,00
2.01.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$ 136.919,61	\$ 124.490,43	12.429,18	9,98%	1,10



HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA.LTDA
ANÁLISIS HORIZONTAL
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
2015-2016

CÓDIGO	CUENTA	AÑO		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA %	RAZÓN
		2016	2015			
2.01.07.01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	\$ 18.705,05	\$ 18.701,90	3,15	0,02%	1,00
2.01.07.02	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL	\$ 52.073,72	\$ 43.706,56	8.367,16	19,14%	1,19
2.01.07.03	CON EL IESS	\$ 13.378,27	\$ 14.432,25	-1.053,98	-7,30%	0,93
2.01.07.04	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	\$ 11.725,48	\$ 13.405,35	-1.679,87	-12,53%	0,87
2.01.07.05	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR	\$ 41.037,09	\$ 34.244,37	6.792,72	19,84%	1,20
2.01.10	ANTICIPOS DE CLIENTES	\$ 15.066,70	\$ 14.302,11	764,59	5,35%	1,05
2.01.10.01	ANTICIPOS CLIENTES PARTICULARES	\$ 15.066,70	\$ 14.302,11	764,59	5,35%	1,05
2.01.13	OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 50,00	\$ 50,00	0,00	0,00%	1,00
2.01.13.01	DEPOSITOS POR IDENTIFICAR	\$ 50,00	\$ 50,00	0,00	0,00%	1,00
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 389.509,91	\$ 323.562,97	65.946,94	20,38%	1,20
2.02	PASIVO NO CORRIENTE					
2.02.02	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	\$ 55.530,00	\$ -	55.530,00	0,00%	0,00
2.02.02.01	CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	\$ 55.530,00	\$ -	55.530,00	0,00%	0,00
2.02.03	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	\$ 359.493,10	\$ -	359.493,10	0,00%	0,00
2.02.03.01	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	\$ 359.493,10	\$ -	359.493,10	0,00%	0,00
2.02.07	PROVISIONES POR BENEFICIOS A	\$ 190.442,06	\$ 165.626,27	24.815,79	14,98%	1,15
2.02.07.01	JUBILACION PATRONAL	\$ 155.573,11	\$ 135.347,50	20.225,61	14,94%	1,15
2.02.07.03	PROVISIÓN POR DESHAUCIO	\$ 34.868,95	\$ 30.278,77	4.590,18	15,16%	1,15

 HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA.LTDA ANÁLISIS HORIZONTAL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2015-2016						
CÓDIGO	CUENTA	AÑO		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA %	RAZÓN
		2016	2015			
2.02.08	OTRAS PROVISIONES	\$ 659,38	\$ -	659,38	0,00%	0,00
2.02.08.01	PROVISION POR INTERESES	\$ 659,38	\$ -	659,38	0,00%	0,00
2.02.09	PASIVO DIFERIDO	\$ -	\$ 1.491,84	-1.491,84	-100,00%	0,00
2.02.09.02	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ -	\$ 1.491,84	-1.491,84	-100,00%	0,00
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$ 606.124,54	\$ 167.118,11	439.006,43	262,69%	3,63
	TOTAL PASIVO	\$ 995.634,45	\$ 490.681,00	504.953,45	102,91%	2,03
3	PATRIMONIO NETO					
3.01	CAPITAL	\$ 1.360.000,00	\$ 1.360.000,00	0,00	0,00%	1,00
3.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	\$ 1.360.000,00	\$ 1.360.000,00	0,00	0,00%	1,00
3.04	RESERVAS	\$ 495.572,71	\$ 416.641,67	78.931,04	18,94%	1,19
3.04.01	RESERVA LEGAL	\$ 62.864,30	\$ 55.347,06	7.517,24	13,58%	1,14
3.04.02	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	\$ 396.412,65	\$ 324.998,85	71.413,80	21,97%	1,22
3.04.03	RESERVA DE CAPITAL	\$ 36.295,76	\$ 36.295,76	0,00	0,00%	1,00
3.05	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	\$ 3.369,90	\$ 6.386,05	-3.016,15	-47,23%	0,53
3.05.01	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	\$ 3.369,90	\$ 6.386,05	-3.016,15	-47,23%	0,53
3.06	RESULTADOS ACUMULADOS	\$ (38.517,00)	\$ (38.517,00)	0,00	0,00%	1,00
3.06.03	RESULTADOS ACUMULADOS	\$ (46.423,99)	\$ (46.423,99)	0,00	0,00%	1,00
3.06.09	RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 7.906,99	\$ 7.906,99	0,00	0,00%	1,00

 HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA.LTDA ANÁLISIS HORIZONTAL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2015-2016						
CÓDIGO	CUENTA	AÑO		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA %	RAZÓN
		2016	2015			
3.07	RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 180.469,77	\$ 150.344,83	30.124,94	20,04%	1,20
3.07.01	GANANCIA NETA DEL PERIODO	\$ 180.469,77	\$ 150.344,83	30.124,94	20,04%	1,20
	TOTAL PATRIMONIO NETO	\$ 2.000.895,38	\$ 1.894.855,50	106.039,88	5,60%	1,06
	TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO:	\$ 2.996.529,83	\$ 2.385.536,60	610.993,23	25,61%	1,26

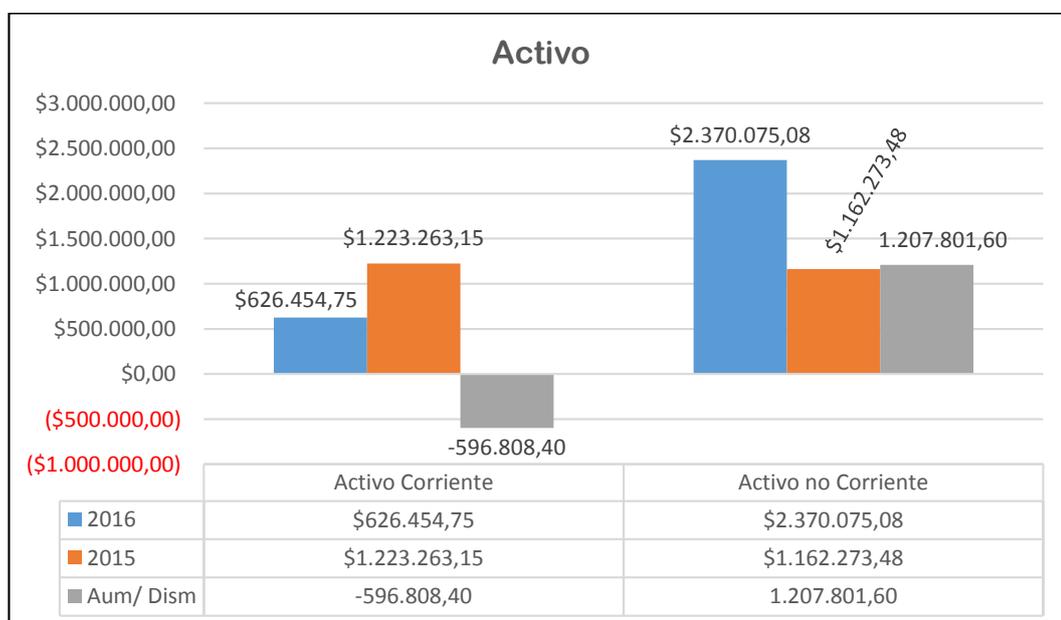
INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS HORIZONTAL A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA.LTDA. 2015-2016

Activo

Cuadro N° 23

Cód.	Denominación	2016	2015	Aum/Dism	%	Razón
1.01	Activo Corriente	\$ 626.454,75	\$ 1.223.263,15	-596.808,40	-48,79%	0,51
1.02	Activo no Corriente	\$ 2.370.075,08	\$ 1.162.273,48	1.207.801,60	103,92%	2,04

Gráfico N° 23



Fuente: EEFF 2015-2016 HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

El análisis horizontal del año 2015-2016 del Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda arroja los siguientes resultados: en el Activo Corriente del año 2015 se obtuvo una cantidad de \$1.223.263,15 y para el año 2016 un total de \$626.454,75 con una diferencia que equivale al -596.808,40 que representa el -48,79% y con una razón de 0,51 veces menos que el año

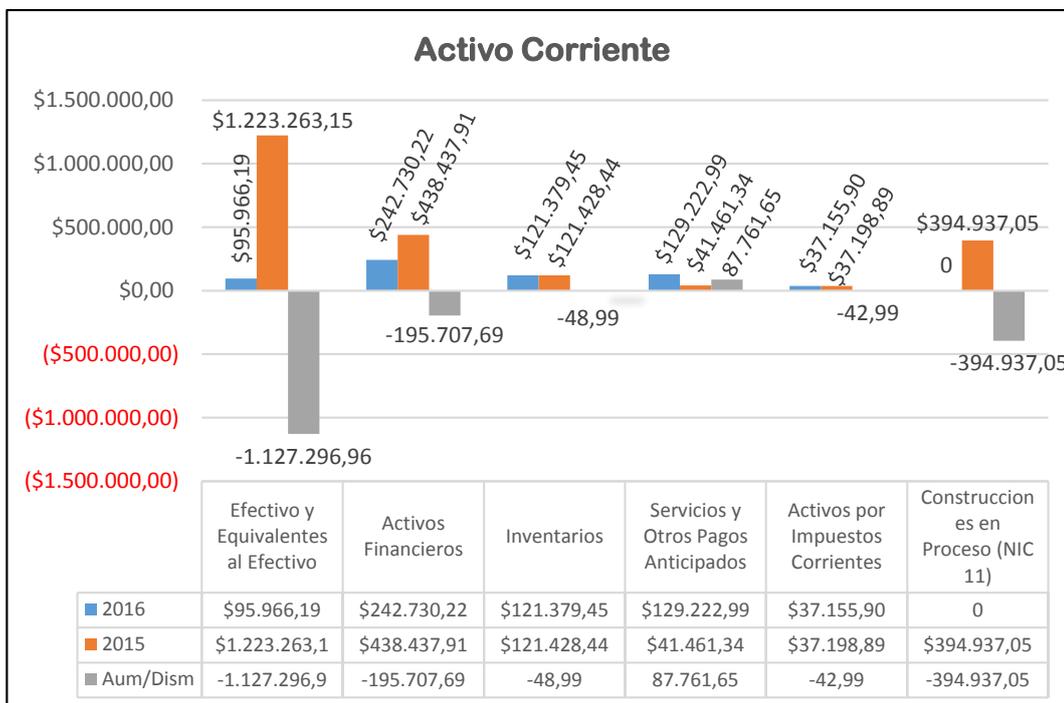
anterior; por ello se hace necesario comparar las cuentas más significativas como Servicios y Otros Pagos Anticipados, Construcciones en Proceso NIC (11), Efectivo y Equivalentes al Efectivo y de tal manera poder determinar las causas principales de la variación.

En lo referente al Activo No Corriente, en el año 2015 cuenta con un valor de \$1.162.273,48; y en el 2016 \$2.370.075,08; determinándose una diferencia de 1.207.801,60 representada por el 103,92%, produciéndose una razón de 2,04 veces más que el año anterior.

Activo Corriente
Cuadro N° 24

Cód.	Denominación	2016	2015	Aum/Dism	%	Razón
1.01.01	Efectivo y Equivalentes al Efectivo	\$ 95.966,19	\$ 1.223.263,15	-1.127.296,96	-92,15%	0,08
1.01.02	Activos Financieros	\$ 242.730,22	\$ 438.437,91	-195.707,69	-44,64%	0,55
1.01.03	Inventarios	\$ 121.379,45	\$ 121.428,44	-48,99	-0,04%	1,00
1.01.04	Servicios y Otros Pagos Anticipados	\$ 129.222,99	\$ 41.461,34	87.761,65	211,67%	3,12
1.01.05	Activos por Impuestos Corrientes	\$ 37.155,90	\$ 37.198,89	-42,99	-0,12%	1,00
1.01.07	Construcciones en Proceso (NIC 11)	\$ -	\$ 394.937,05	-394.937,05	100,00%	0,00

Gráfico N° 24



Fuente: EEFF 2015-2016 HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

Al realizar el análisis horizontal a los Estados de Situación Financiera del año 2015 y 2016 al Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda. se determina lo siguiente: En lo referente a la Cuenta **Efectivo y Equivalentes al Efectivo** en el año 2015 se observa un valor \$1.223.263,15; y en el 2016 presenta un valor de; \$95.966,19 determinando una diferencia de -\$1.127.296,96 con un porcentaje de -92,15%, que significa el dinero que posee la clínica para cancelar sus obligaciones con terceros.

La cuenta **Construcciones en Proceso NIC (11)** en el año 2016 no refleja valor alguno; mientras que en el año 2015 consta con un valor de \$394.937,05; determinando una diferencia de -394.937,05 equivalente al

-100% lo que demuestra que la clínica para ese año se encontraba en construcción de la infraestructura para 3 quirófanos y 1 sala de parto y de esta manera ampliar la atención médica a los pacientes.

A su vez, la cuenta **Activos Financieros** en el año 2015 tiene un valor de \$438.437,91; y en el año 2016 de \$242.730,22, demostrando una disminución -195.707,69 con un porcentaje de -44,64%, que demuestra que para el año 2016 han disminuido las cuentas y documentos por cobrar y los activos financieros mantenidos (pólizas).

Así mismo, la cuenta **Servicios y Otros Pagos Anticipados** en el año 2015 representa un valor de \$41.461,34; y en el año 2016 consta con \$129.222,99; obteniéndose una diferencia de 87.761, 65 con un porcentaje de 211,67% reflejando un aumento; en vista que la clínica concedió pagos de anticipos, estos son valores que la clínica ha cancelado por algún servicio adquirido por terceras personas; como a la Aseguradora del Sur y QBE Seguros Colonial.

En lo referente a la cuenta **Inventarios** en el año 2015 representa un valor de \$121.428,44; y en el año 2016 posee un valor de 121.379,45; obteniéndose una diferencia de -48,99 con un porcentaje del -0,04%; reflejando una disminución debido a que este año se ha adquirido menos suministros como medicamentos, psicotrópicos, estupefacientes, material hospitalario, material quirúrgico y bebidas que utiliza la clínica para brindar su servicio.

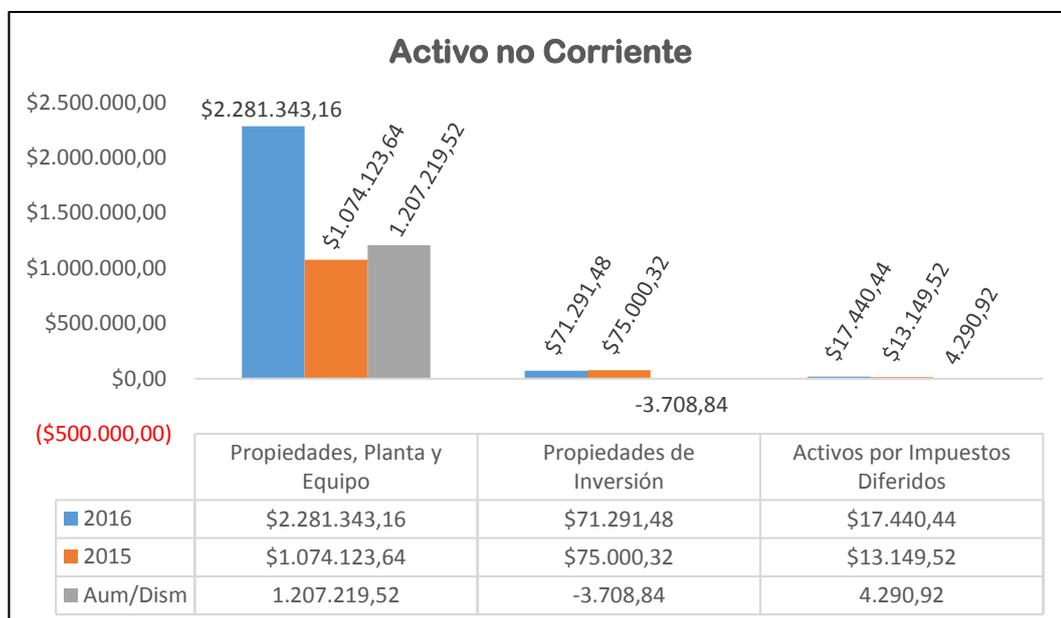
Finalmente, la cuenta **Activos por Impuestos Corrientes** en el año 2015 consta con un valor de \$37.198,89; y en el año 2016 representa un valor de \$37.155,90; demostrando una diferencia de -42,99 con un porcentaje de -0,12%; reflejando una disminución por concepto de Anticipo de Impuesto a la renta, Crédito Tributario, IVA Retenido.

Activo no Corriente

Cuadro N° 25

Cód.	Denominación	2016	2015	Aum/Dism	%	Razón
1.02.01	Propiedades, Planta y Equipo	\$ 2.281.343,16	\$1.074.123,64	1.207.219,52	112,39%	2,12
1.02.02	Propiedades de Inversión	\$ 71.291,48	\$ 75.000,32	-3.708,84	-4,95%	0,95
1.02.05	Activos por Impuestos Diferidos	\$ 17.440,44	\$ 13.149,52	4.290,92	32,63%	1,33

Gráfico N° 25



Fuente: EEFF 2015-2016 HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

La cuenta **Propiedades, Planta y Equipo** en el año 2015 está constituida por un valor de \$1.074.123,64; mientras que en el año 2016 consta con un valor de \$2.281.343,16; determinándose un aumento de 1.207.219,52; que representa el 112,39%; esto se debe a que en este año hubo ampliación de infraestructura, la construcción de quirófanos y sala de parto; es decir ha aumentado cuantitativamente edificaciones y equipo médico, para mejorar la calidad del servicio clínico.

Luego está, **Activos por Impuestos Diferidos** en el año 2015 denota \$13.149,52; y en el año 2016 de \$17.440,44, demostrando un aumento 4.290,92; representado por el 32,63%, esto se debe a los pagos por la aplicación de las NIFFS.

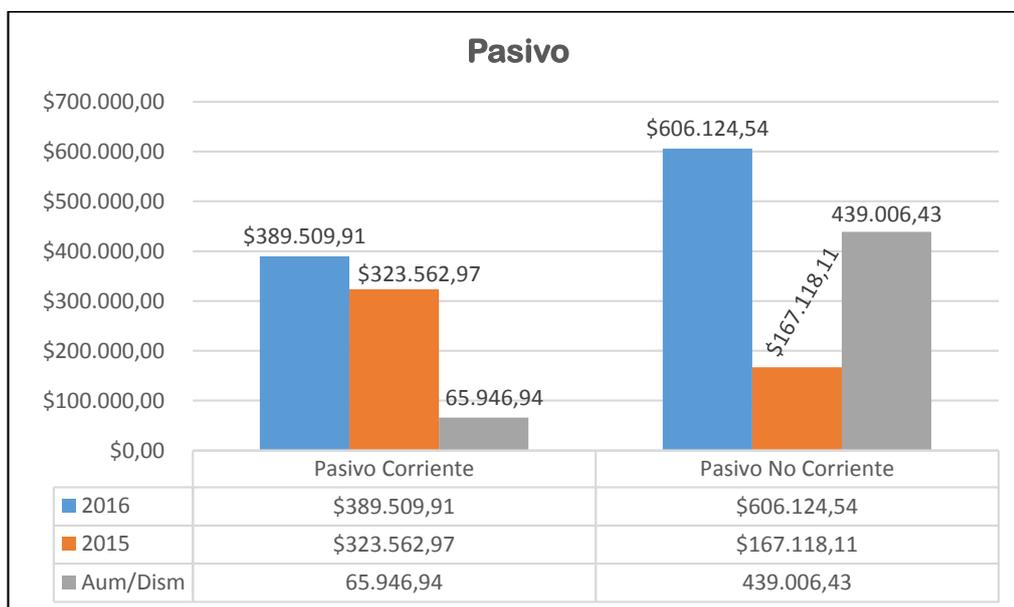
Finalmente, la cuenta **Propiedades de Inversión** en el año 2015 tiene un valor de \$75.000,32; y en el año 2016 se denota un valor de \$71.291,48, con una disminución de -3.708,84; que representa el -4,95%; lo que representa una inversión mediante compra de edificio desde el año 2013, para arrendamiento de un micromercado y cafetería, el mismo que genera una rentabilidad en beneficio de la clínica.

Pasivo

Cuadro N° 26

Cód.	Denominación	2016	2015	Aum/Dism	%	Razón
2.01	Pasivo Corriente	\$ 389.509,91	\$ 323.562,97	65.946,94	20,38%	1,20
2.02	Pasivo No Corriente	\$ 606.124,54	\$ 167.118,11	439.006,43	262,69%	3,63

Gráfico N° 26



Fuente: EEFF 2015-2016 HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

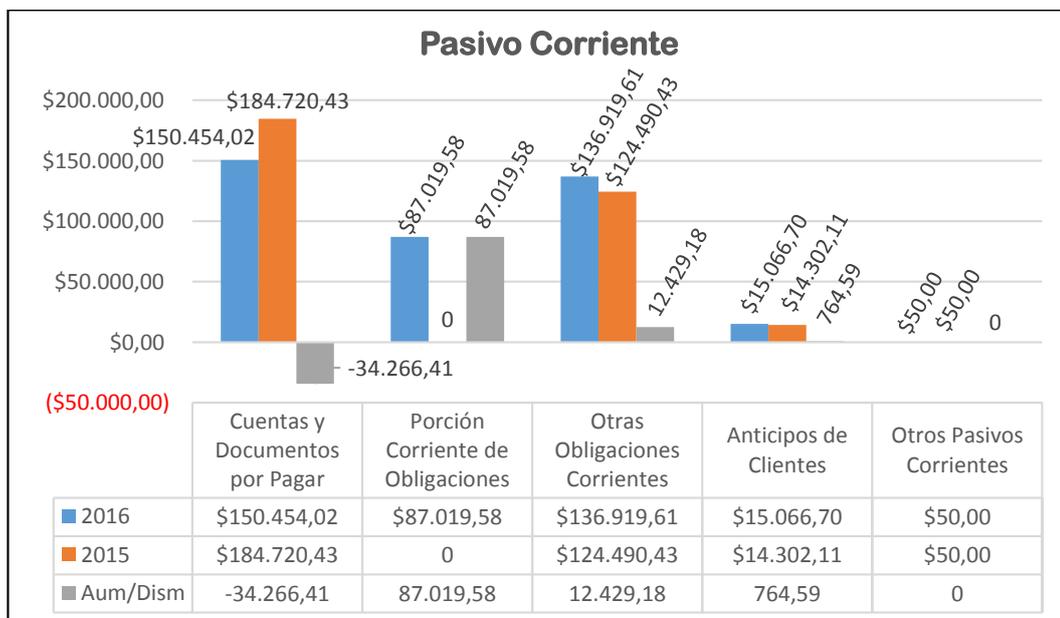
Después de realizar el Análisis Horizontal a los Estados de Situación Financiera de los períodos 2015 -2016 se evidencia que el Pasivo Corriente en el año 2015 tiene un valor de \$323.562,97 y en el año 2016 un valor de \$389.509,91 dándose un aumento de 65.946,94 que se traduce en un 20,38%; con una razón de 1,20 lo que significa las veces que ha aumentado en relación al año base. En lo referente al Pasivo no Corriente está representado para el año 2015 con un valor de \$167.118,11 y para el año 2016 con un valor de \$606.124,54; lo que demuestra un aumento de 439.006,43; con una razón de 3,63 veces que ha aumentado en relación al año base, por ello se hace necesario comparar las cuentas más significativas para determinar las causas de la variación.

Pasivo Corriente

Cuadro N° 27

Cód.	Denominación	2016	2015	Aum/Dism	%	Razón
2.01.03	Cuentas y Documentos por Pagar	\$ 150.454,02	\$ 184.720,43	-34.266,41	-18,55%	0,81
2.01.06	Porción Corriente de Obligaciones	\$ 87.019,58	\$ -	87.019,58	0,00%	0,00
2.01.07	Otras Obligaciones Corrientes	\$ 136.919,61	\$ 124.490,43	12.429,18	9,98%	1,10
2.01.10	Anticipos de Clientes	\$ 15.066,70	\$ 14.302,11	764,59	5,35%	1,05
2.01.13	Otros Pasivos Corrientes	\$ 50,00	\$ 50,00	0,00	0,00%	1,00

Gráfico N° 27



Fuente: EEFF 2015-2016 HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

La cuenta **Porción Corriente de Obligaciones** en el año 2015 no refleja valor alguno; mientras que en el año 2016 consta un valor de \$87.019,58; determinando un aumento de 87.019,58 equivalente al 0,00%; que detalla el Préstamo Bancario que tiene la clínica con una institución financiera.

Luego está **Cuentas y Documentos por Pagar** en el año 2015 denota \$184.720,43; y en el año 2016 de \$150.454,02; demostrando una disminución -34.266,41; representado por el -18,55% que se traduce al 0,81 veces; ya que ha disminuido sus deudas locales con proveedores, cuentas por pagar otros, obligaciones por consignación y documentos por recibir liquidación.

A su vez, la cuenta **Otras Obligaciones Corrientes** en el año 2015 tiene un valor de \$124.490,43; y en el año 2016 de \$136.919,61; demostrando un aumento de 12.429,18; representado por el 9,98% que detalla obligaciones que la clínica mantiene por pago a la administración tributaria, impuesto a la renta por pagar, con el iess y por beneficios de ley a empleados que deben ser cubiertos a corto plazo.

Anticipos de Clientes en el año 2015 tiene un valor de \$14.302,11; y en el año 2016 de \$15.066,70; demostrando un aumento de 764,59; representado por el 5,35% esto se debe a los anticipos que hace la clínica con los clientes; es decir, el anticipo de dinero que la clínica solicita a sus pacientes por prestar sus servicios y que este dinero será rembolsado cuando se presente la liquidación del servicio con la clínica y la aseguradora.

Finalmente, **Otros Pasivos Corrientes** en el año 2015 posee un valor de \$50,00; y en el año 2016 de \$50,00; demostrando un valor a 0 esto se debe

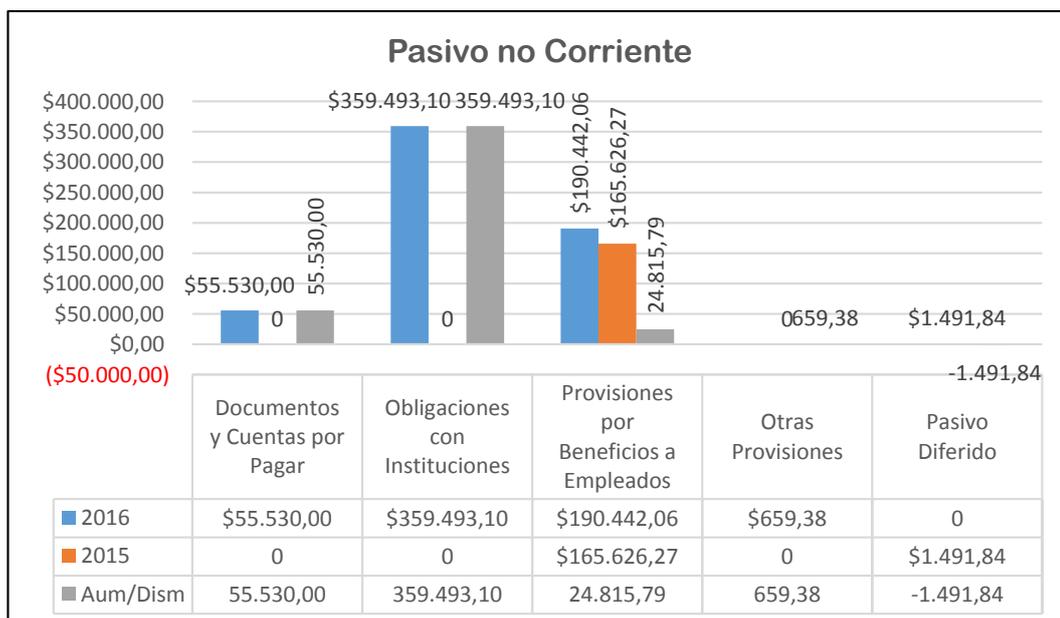
a pagos imprevistos o repentinos que posee la clínica en el transcurso de sus actividades.

Pasivo no Corriente

Cuadro N° 28

Cód.	Denominación	2016	2015	Aum/Dism	%	Razón
2.02.02	Cuentas y Documentos por Pagar	\$ 55.530,00	\$ -	55.530,00	0,00%	0,00
2.02.03	Obligaciones con Instituciones	\$ 359.493,10	\$ -	359.493,10	0,00%	0,00
2.02.07	Provisiones por Beneficios a Empleados	\$ 190.442,06	\$165.626,27	24.815,79	14,98%	1,15
2.02.08	Otras Provisiones	\$ 659,38	\$ -	659,38	0,00%	0,00
2.02.09	Pasivo Diferido	\$ -	\$ 1.491,84	-1.491,84	-100,00%	0,00

Gráfico N° 26



Fuente: EEFF 2015-2016 HCSA Cía. Ltda.

Elaborado por: La Autora

Interpretación:

La cuenta **Obligaciones con Instituciones** en el año 2015 no refleja valor alguno y en el año 2016 posee un valor de \$359.493,10; demostrando un

aumento de 359.493,10; representado por el 0,00%, esto se debe a las obligaciones que posee la clínica con las instituciones financieras.

A su vez, **Cuentas y Documentos por Pagar** en el año 2015 tiene un valor de \$55.530,00 y en el año 2016 no refleja valor alguno; reflejando un aumento de 55.530,00 con un porcentaje del 0,00%; que detalla las cuentas por pagar a los socios.

La cuenta **Provisiones por Beneficios a Empleados** presenta un valor para el año 2015 de \$165.626,27; y en el año 2016 de \$190.442,06, demostrando un aumento de 24.815,79 que se traduce en un 14,98%. Este aumento se debe al pago por Jubilación Patronal y Provisiones por Desahucio, valores que la clínica debe pagar a sus trabajadores como beneficio por ley en el futuro.

Así mismo, la cuenta **Pasivo Diferido** en el año 2015 presenta un valor de \$1.941,84; y en el año 2016 no refleja valor alguno, demostrando una disminución -1.941,84; equivalente al -100% esto debido a que en el año 2015 ya se realizó los pagos por la aplicación de las NIFFS sección 28 Beneficios a los Empleados y Sección 29 Impuesto a las Ganancias.

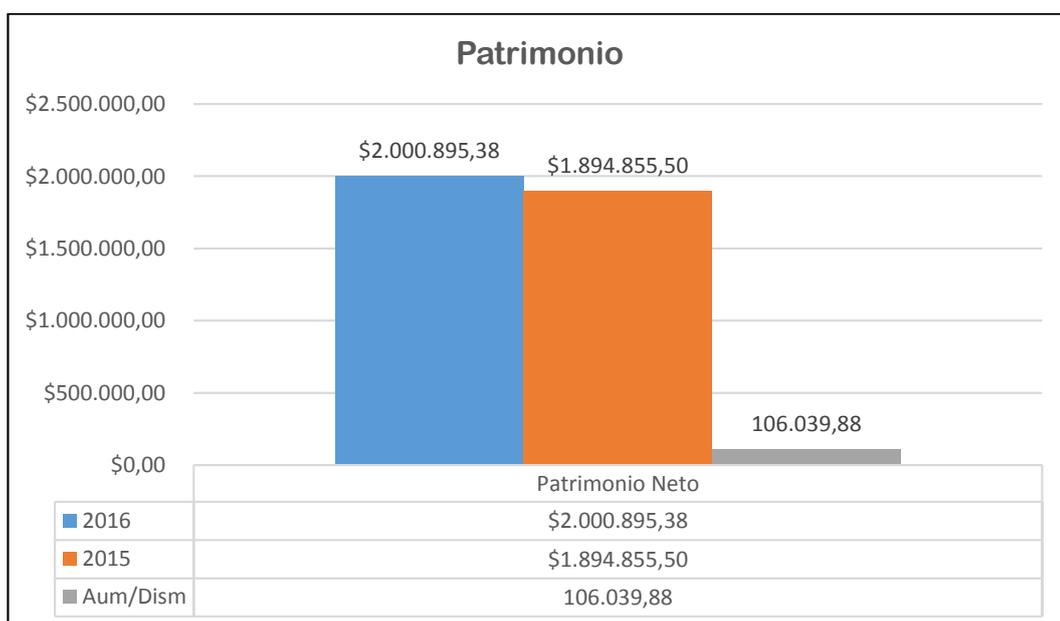
Finalmente, la cuenta **Otras Provisiones** en el año 2015 no refleja valor alguno; y en el año 2016 posee un valor de \$659,38; con un porcentaje de 0,00%, reflejando un aumento de 659,38 debido a que clínica cancela por razón de pago de intereses.

Patrimonio

Cuadro N° 27

Cód.	Denominación	2016	2015	Aum/Dism	%	Razón
3	Patrimonio Neto	\$ 2.000.895,38	\$ 1.894.855,50	106.039,88	5,60%	1,06

Gráfico N° 27



Fuente: EEFF 2015-2016 HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

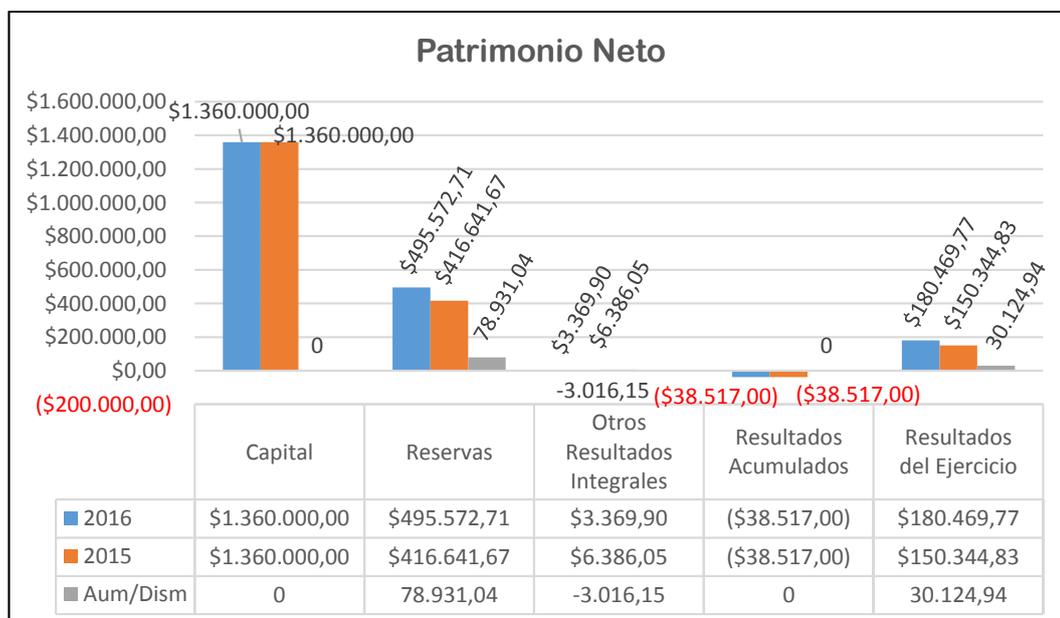
Con respecto al Patrimonio Neto se evidencia para el año 2015 un valor de \$1.894.855,50 y para el año 2016 posee un valor de \$2.000.895,38 con una diferencia de 106.039,88; por ello se hace necesario comparar las cuentas más significativas para determinar las causas de la variación.

Patrimonio Neto

Cuadro N° 28

Cód.	Denominación	2016	2015	Aum/Dism	%	Razón
3.01	Capital	\$1.360.000,00	\$1.360.000,00	0,00	0,00%	1,00
3.04	Reservas	\$ 495.572,71	\$ 416.641,67	78.931,04	18,94%	1,19
3.05	Otros Resultados Integrales	\$ 3.369,90	\$ 6.386,05	-3.016,15	-47,23%	0,53
3.06	Resultados Acumulados	\$ (38.517,00)	\$ (38.517,00)	0,00	0,00%	1,00
3.07	Resultados del Ejercicio	\$ 180.469,77	\$150.344,83	30.124,94	20,04%	1,20

Gráfico N° 28



Fuente: EEFF 2015-2016 HCSA Cía. Ltda.

Elaborado por: La Autora

Interpretación:

La cuenta **Capital** refleja para el año 2015 un valor de \$1.360.000,00; y para el año 2016 posee un valor de \$1.360.000,00 lo que representa los bienes y valores que la clínica posee para llevar a cabo sus actividades como es la prestación de servicios a la colectividad.

Seguido **Reservas**, en donde está constituida por Reserva Legal con un porcentaje del 13,58%, Reserva Facultativa y Estatutaria con el 21,97% representando el total de todas las reservas para el año 2015 un valor de \$416.641,67 y para el año 2016 \$495.572,71 demostrando un aumento de 78.931,04 con un porcentaje de 18,94% las mismas que pueden servir o ser utilizadas para solucionar contingencias futuras.

Luego está la cuenta **Otros Resultados Integrales** para el año 2015 posee un valor de \$6.386,05 y para el año 2016 representa un valor de \$3.369,90 representado una diferencia de -3.015,15. Así mismo **Resultados Acumulados** para el año 2015 con un valor de \$(38.517,00) y para el año 2016 representa un valor de \$(38.517,00) con una diferencia de 0,00 lo que significa que se dan por concepto de los beneficios que tiene la clínica como resultados de sus ingresos por la prestación de servicios.

Y Finalmente **Resultados del Ejercicio** para el año 2015 costa con un valor de \$150.344,83 y para el año 2016 posee un valor de \$180.469,77 demostrando un aumento de 30.124,94 equivalente al 20,04% reflejando una Ganancia que va en beneficio, producto de su actividad servicial y que a futuro puede realizar inversiones para mejorar la calidad de su servicio.



HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA.LTDA
ANÁLISIS HORIZONTAL
ESTADO DE RESULTADOS

2015-2016

CÓDIGO	CUENTA	AÑO		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA%	RAZÓN
		2016	2015			
4	INGRESOS					
4.1	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
4.01.02	PRESTACION DE SERVICIOS	\$ 3.787.274,42	\$ 3.820.651,97	-33.377,55	-0,87%	0,99
4.1.02.01	SERVICIOS DE SALUD CLINICA	\$ 3.787.274,42	\$ 3.820.651,97	-33.377,55	-0,87%	0,99
4.01.09	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 17.756,06	\$ 10.234,77	7.521,29	73,49%	1,73
4.1.09.01	INGRESOS POR RETORNOS DE HABITACIÓN A INVENTARIO	\$ 17.756,06	\$ 10.234,77	7.521,29	73,49%	1,73
4.1.10	(-) DESCUENTO EN VENTAS	\$ (340.367,32)	\$ (642.821,00)	302.453,68	-47,05%	0,53
4.1.10.1	(-) DESCUENTO EN VENTAS	\$ (340.367,32)	\$ (642.821,00)	302.453,68	-47,05%	0,53
4.1.11	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	\$ (50.873,83)	\$ (229.841,51)	178.967,68	-77,87%	0,22
4.1.11.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	\$ (50.873,83)	\$ (229.841,51)	178.967,68	-77,87%	0,22
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 3.413.789,33	\$ 2.958.224,23	455.565,10	15,40%	1,15
4.2	OTROS INGRESOS					
4.2.02	INTERESES FINANCIEROS	\$ 15.953,90	\$ 32.846,23	-16.892,33	-51,43%	0,49
4.2.03	OTROS INGRESOS GENERADOS	\$ 38.069,16	\$ 26.503,07	11.566,09	43,64%	1,44
4.2.04	ARRENDAMIENTOS	\$ 24.845,78	\$ 16.269,34	8.576,44	52,72%	1,53
4.2.05	MULTAS Y SANCIONES BAJO CODIGO DE TRABAJO	\$ 826,44	\$ 146,18	680,26	465,36%	5,65
	TOTAL OTROS INGRESOS	\$ 79.695,28	\$ 75.764,82	3.930,46	5,19%	1,05
	TOTAL INGRESOS	\$ 3.493.484,61	\$ 3.033.989,05	459.495,56	15,14%	1,15

 HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA.LTDA ANÁLISIS HORIZONTAL ESTADO DE RESULTADOS 2015-2016						
CÓDIGO	CUENTA	AÑO		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA%	RAZÓN
		2016	2015			
5	COSTOS Y GASTOS	\$ 3.313.014,84	\$ 2.883.644,22	429.370,62	14,89%	1,15
5.1	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN					
5.1.01	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	\$ 552.341,11	\$ 443.238,93	109.102,18	24,61%	1,25
5.1.01.02	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS	\$ 552.341,11	\$ 443.238,93	109.102,18	24,61%	1,25
5.1.02	(+) MANO DE OBRA DIRECTA	\$ 1.802.665,28	\$ 1.673.267,80	129.397,48	7,73%	1,08
5.01.02.01	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES RESIDENTES	\$ 361.834,55	\$ 355.042,22	6.792,33	1,91%	1,02
5.01.02.02	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS RESIDENTES	\$ 9.598,29	\$ 7.390,32	2.207,97	29,88%	1,30
5.01.02.03	HONORARIOS MÉDICOS	\$ 1.431.232,44	\$ 1.310.835,26	120.397,18	9,18%	1,09
5.1.04	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	\$ 225.735,58	\$ 121.505,01	104.230,57	85,78%	1,86
5.1.04.01	DEPRECIACION PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 99.159,80	\$ 77.175,21	21.984,59	28,49%	1,28
5.1.04.05	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 100.490,68	\$ 15.334,58	85.156,10	555,32%	6,55
5.1.04.07	OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	\$ 32.024,61	\$ 29.437,06	2.587,55	8,79%	1,09
5.1.04.08	(-) DESCUENTO Y DEVOLUCIONES	\$ (5.939,51)	\$ (441,84)	-5.497,67	1244,27%	13,44
	TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	\$ 2.580.741,97	\$ 2.238.011,74	342.730,23	15,31%	1,15
5.2	GASTOS					
5.2.2	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	\$ 671.372,82	\$ 610.519,90	60.852,92	9,97%	1,10
5.2.02.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	\$ 244.305,00	\$ 250.458,74	-6.153,74	-2,46%	0,98



HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA.LTDA
ANÁLISIS HORIZONTAL
ESTADO DE RESULTADOS
2015-2016

CÓDIGO	CUENTA	AÑO		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA%	RAZÓN
		2016	2015			
5.2.02.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	\$ 47.642,24	\$ 50.113,87	-2.471,63	-4,93%	0,95
5.2.02.03	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	\$ 85.341,24	\$ 76.667,08	8.674,16	11,31%	1,11
5.2.02.05	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURAL	\$ 4.566,67	\$ 6.494,12	-1.927,45	-29,68%	0,70
5.2.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 7.713,79	\$ 5.819,89	1.893,90	32,54%	1,33
5.2.02.11	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	\$ 15.224,70	\$ 8.256,50	6.968,20	84,40%	1,84
5.2.02.12	COMBUSTIBLES	\$ 54,90	\$ 55,55	-0,65	-1,17%	0,99
5.2.02.15	TRANSPORTE	\$ 241,20	\$ 123,36	117,84	95,53%	1,96
5.2.02.16	GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTASM TRABAJADORES)	\$ 6.051,06	\$ 3.402,68	2.648,38	77,83%	1,78
5.2.02.17	GASTOS DE VIAJE	\$ 1.046,62	\$ 229,36	817,26	356,32%	4,56
5.2.02.18	SERVICIOS BÁSICOS	\$ 52.992,15	\$ 47.329,88	5.662,27	11,96%	1,12
5.2.02.19	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANT	\$ 187,09	\$ 2.386,75	-2.199,66	-92,16%	0,08
5.2.02.20	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$ 77.112,53	\$ 57.685,83	19.426,70	33,68%	1,34
5.2.02.23	GASTO DETERIORO:	\$ 9.737,52	\$ 9.554,10	183,42	1,92%	1,02
5.2.02.28	OTROS GASTOS	\$ 115.447,27	\$ 88.233,35	27.213,92	30,84%	1,31
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS	\$ 60.035,41	\$ 34.730,54	25.304,87	72,86%	1,73
5.2.03.01	INTERESES	\$ 18.988,21	\$ -	18.988,21	0,00%	0,00
5.2.03.02	COMISIONES	\$ 30.448,25	\$ 25.791,37	4.656,88	18,06%	1,18
5.2.03.04	DIFERENCIA EN CAMBIO	\$ 0,41	\$ 1,35	-0,94	-69,63%	0,30
5.2.03.05	OTROS GASTOS FINANCIEROS	\$ 10.598,54	\$ 8.937,82	1.660,72	18,58%	1,19



HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA.LTDA
ANÁLISIS HORIZONTAL

ESTADO DE RESULTADOS

2015-2016

CÓDIGO	CUENTA	AÑO		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA%	RAZÓN
		2016	2015			
5.2.04	OTROS GASTOS	\$ 864,64	\$ 382,04	482,60	126,32%	2,26
5.2.04.02	OTROS	\$ 864,64	\$ 382,04	482,60	126,32%	2,26
	TOTAL GASTOS	\$ 732.272,87	\$ 645.632,48	86.640,39	13,42%	1,13
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	\$ 3.313.014,84	\$ 2.883.644,22	429.370,62	14,89%	1,15
	PERDIDA/ GANANCIA DEL EJERCICIO	\$ 180.469,77	\$ 150.344,83	30.124,94	20,04%	1,20

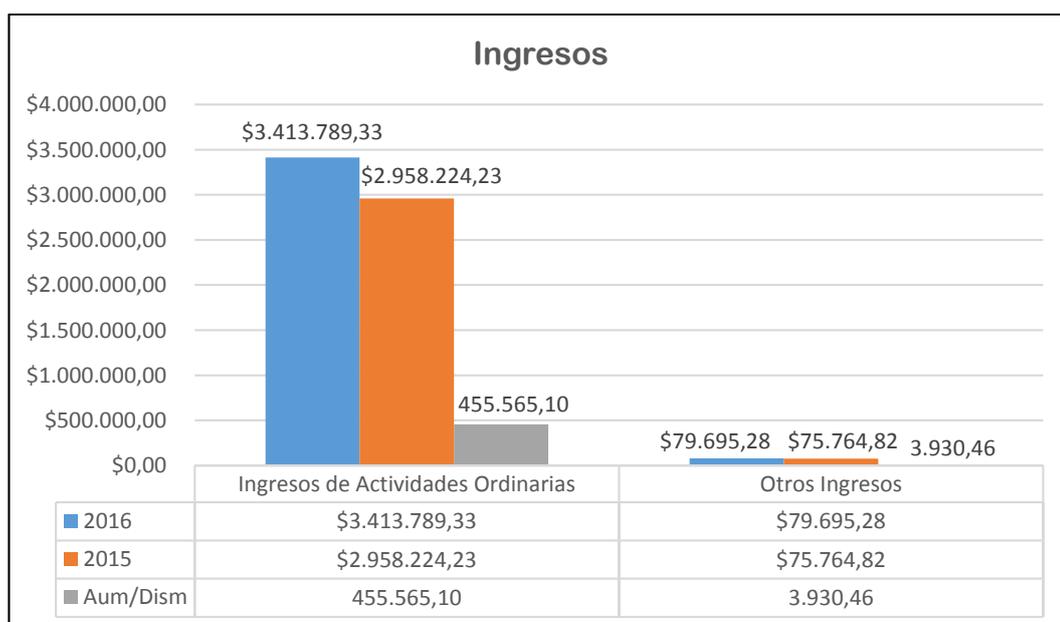
INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS HORIZONTAL DE LOS ESTADOS DE RESULTADOS DEL HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA. LTDA PERIODOS 2015-2016

Ingresos

Cuadro N° 29

Cód.	Denominación	2016	2015	Aum/Dism	%	Razón
4.1	Ingresos de Actividades Ordinarias	\$ 3.413.789,33	\$ 2.958.224,23	455.565,10	15,40%	1,15
4.2	Otros Ingresos	\$ 79.695,28	\$ 75.764,82	3.930,46	5,19%	1,05

Gráfico N° 29



Fuente: EEFF 2015-2016 HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

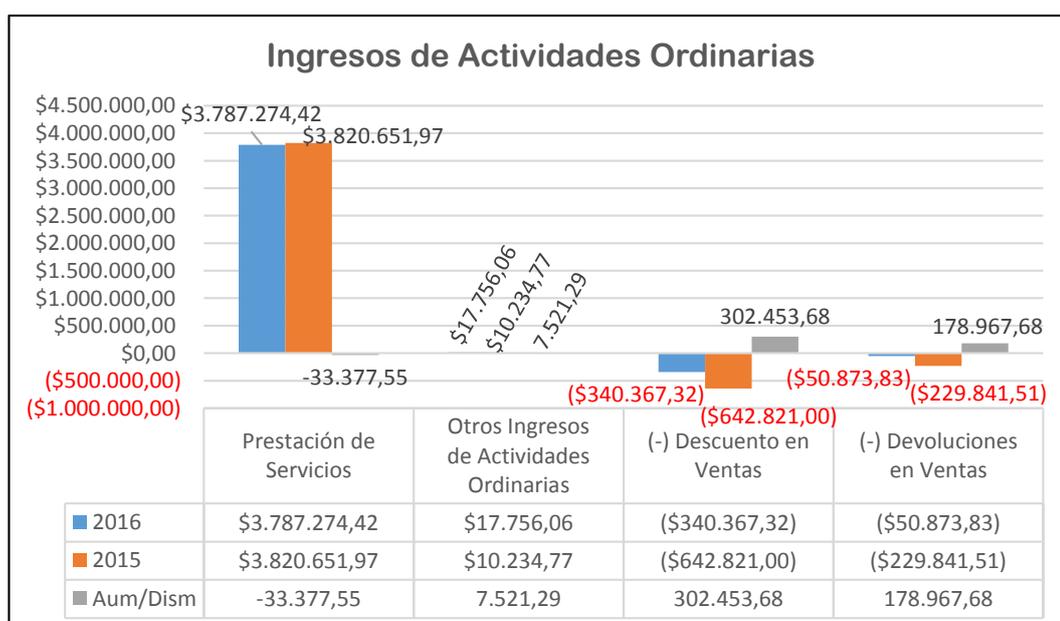
En el presente grupo de los ingresos está representado en el periodo 2015 con un valor de \$2.958.224,23; y en el 2016 de \$3.413.789,33; marcando una diferencia de 455.565,10; que porcentualmente equivale al 15,40% y una razón de 1,15 veces evidenciando claramente un aumento.

En lo referente a Otros Ingresos está representado para el año 2015 con un valor de \$75.764,82 y para el 2016 con un valor de \$79.695,28; lo que demuestra una diferencia de 3.930,46 equivalente al 5,19 %; con una razón de 1,05 veces que ha aumentado en relación al año base, Por tal razón se hace necesario comparar las cuentas más significativas dentro de este grupo.

Ingresos de Actividades Ordinarias Cuadro N° 30

Cód.	Denominación	2016	2015	Aum/Dism	%	Razón
4.01.02	Prestación de Servicios	\$3.787.274,42	\$3.820.651,97	-33.377,55	-0,87%	0,99
4.01.09	Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	\$ 17.756,06	\$ 10.234,77	7.521,29	73,49%	1,73
4.1.10	(-) Descuento en Ventas	\$(340.367,32)	\$(642.821,00)	302.453,68	-47,05%	0,53
4.1.11	(-) Devoluciones en Ventas	\$(50.873,83)	\$(229.841,51)	178.967,68	-77,87%	0,22

Gráfico N° 30



Fuente: EEFF 2015-2016 HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

La cuenta **Prestación de Servicios** está representado en el periodo 2015 con un valor de \$3.820.651,97; y para el periodo 2016 de \$3.787.274,42, marcando una diferencia de -33.377,55 que equivale al -0,87%; dicha disminución se da por motivos de que en el año 2016 existió menos pacientes que requieran de estos servicios que oferta la clínica.

Así mismo, la cuenta **Otros Ingresos de Actividades Ordinarias** en el año 2015 tiene un valor de \$10.234,77; y en el año 2016 de \$17.756,06; demostrando un aumento de 7.521,29; representado por el 73,49 % que se traduce al 1,73 veces que aumento con relación del 2016, dicho aumento se da por motivos que existió medicamentos, psicotrópicos, estupefacciones, material hospitalario, material quirúrgico y bebidas que retornaron a farmacia.

En lo referente a la cuenta **(-) Descuento en Ventas** en el año 2015 tiene un valor de \$(642.821,00) y en el año 2016 con un valor \$(340.367,32) marcando una disminución de 302.453,68 que equivale al -47,05% que significa los descuentos que recibe la clínica por la compra de productos de uso médico.

Finalmente, la cuenta **(-) Devolución en Ventas** en el año 2015 posee un valor de \$(229.841,51) y en el año 2016 representa un valor de \$(50.873,83) que representa una disminución de 178.967,67 con un porcentaje de -77,87% que son los son descuentos que la clínica brinda a

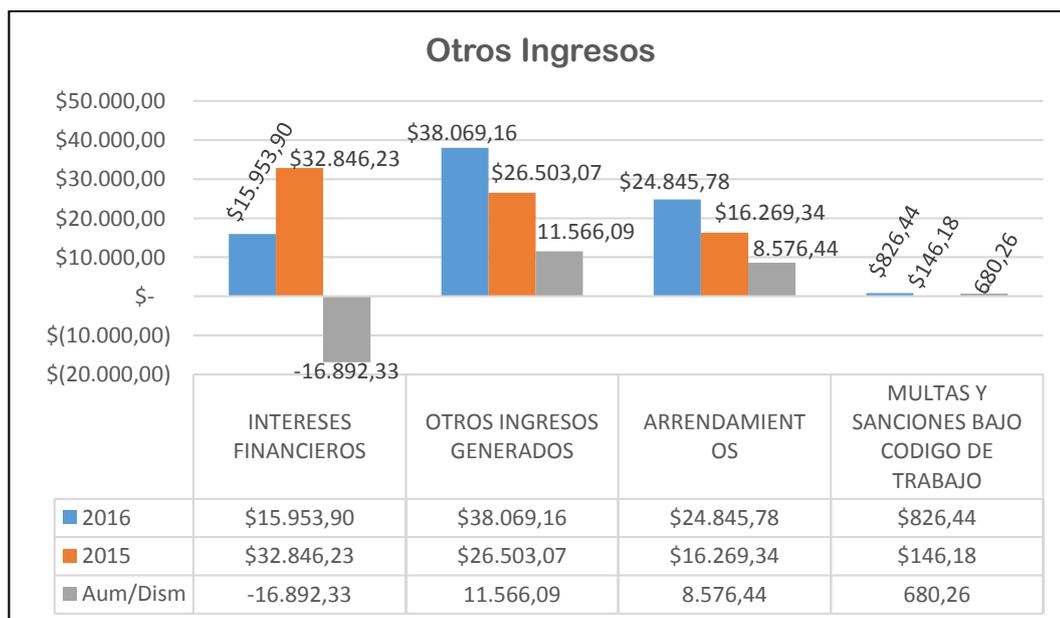
sus clientes, en el momento de la adquisición de algún servicio que presta la misma.

Otros Ingresos

Cuadro N° 31

Cód.	Denominación	2016	2015	Aum/Dism	%	Razón
4.2.02	Intereses Financieros	\$15.953,90	\$32.846,23	-16.892,33	-51,43%	0,49
4.2.03	Otros Ingresos Generados	\$38.069,16	\$26.503,07	11.566,09	43,64%	1,44
4.2.04	Arrendamientos	\$24.845,78	\$16.269,34	8.576,44	52,72%	1,53
4.2.05	Multas y Sanciones Bajo Código de Trabajo	\$ 826,44	\$ 146,18	680,26	465,36%	5,65

Gráfico N° 31



Fuente: EEFF 2015-2016 HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

La cuenta **Intereses Financieros** tiene en el año 2015 un valor de \$32.846,23; y para el año 2016 presenta un valor de \$15.953,90 representado por el -51,43%; lo que demuestra una disminución -16.892,33

esto se debe a los ingresos que mantiene la clínica por poseer dinero en pólizas en las instituciones financieras locales.

Así mismo, la cuenta **Otros Ingresos Generados** tiene en el año 2015 un valor de \$26.503,07; y para el periodo 2016 posee un valor de \$38.069,16; lo que demuestra un aumento de 11.566,09 con un porcentaje de 43,64%; lo que significa que por sentencias judiciales las cuentas por cobrar se recuperaron.

En lo referente a la cuenta **Arrendamientos** en el año 2015 tiene un valor de \$16.269,34 y para el año 2016 posee un valor de 24.845,78; que representa un aumento de 8.576,44; con un porcentaje de 52,72%; lo que significa los valores obtenidos por el alquiler de locales que tiene adjunto a la clínica (Micromercado- Cafetería, Tomografía, Rayos X y Resonancia).

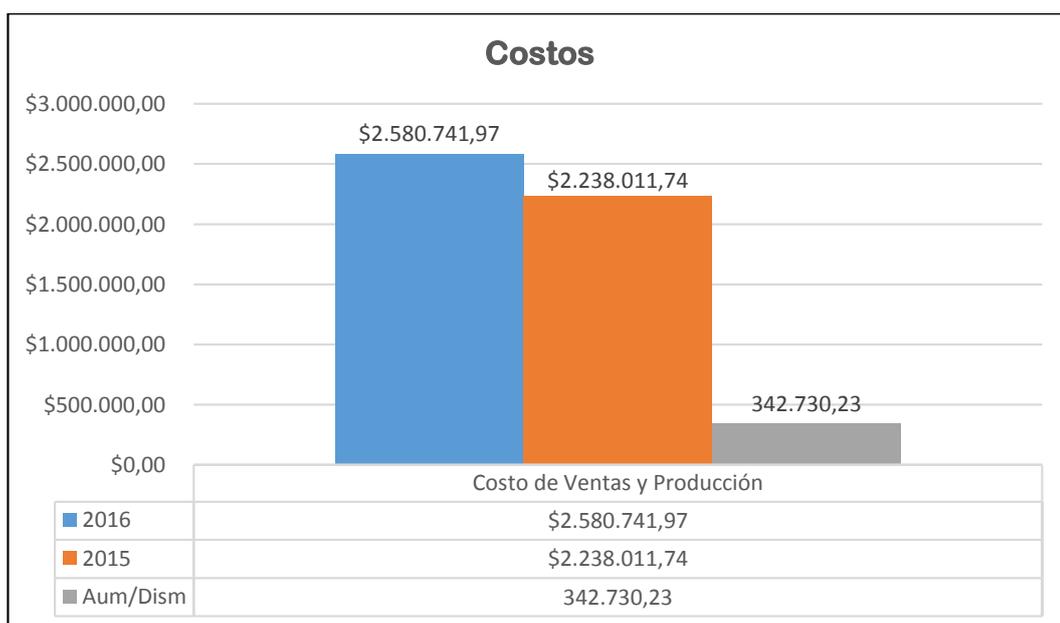
Finalmente, La cuenta **Multas y Sanciones Bajo Código de Trabajo** con un valor de \$146,18 para el año 2015 y para el año 2016 con un valor de \$826,44; marcando un aumento de 680,26; que equivale al 465,36%; en donde dicho aumento es por concepto de multas y sanciones que recibe el personal que labora en la clínica cuando no acata disposiciones internas en lo referente a sus funciones.

Costos

Cuadro N° 32

Cód.	Denominación	2016	2015	Aum/Dism	%	Razón
5.1	Costo de Ventas y Producción	\$2.580.741,97	\$2.238.011,74	342.730,23	15,31%	1,15

Gráfico N° 32



Fuente: EEFF 2015-2016 HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

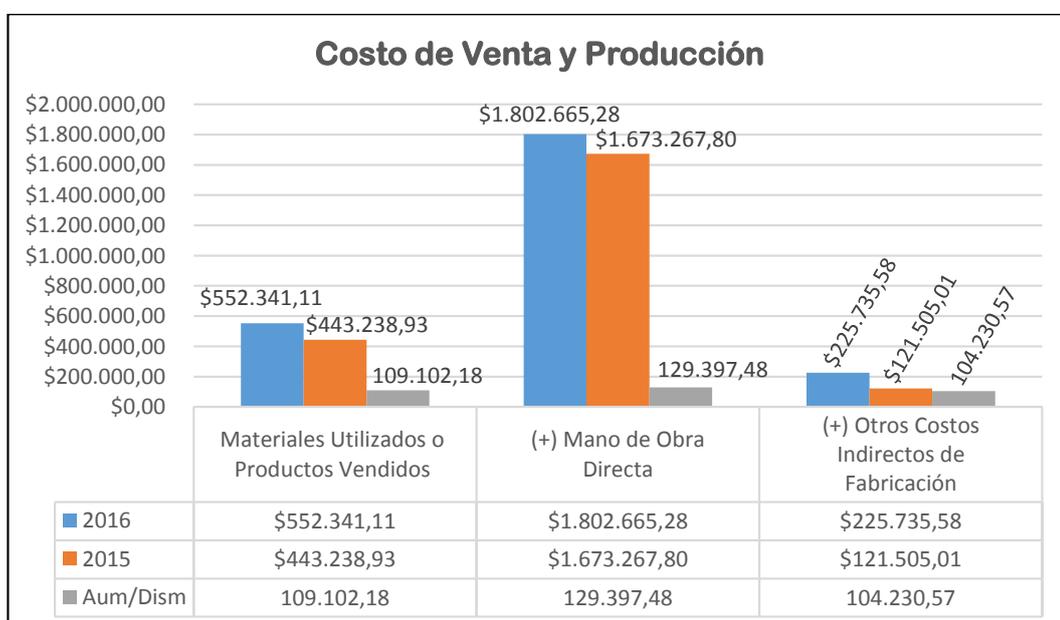
Los Costos de Ventas y Producción del Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda ha efectuado en el periodo 2015 un valor de \$2.238.011,74, y para el 2016 un valor de \$2.580.741,97 con una diferencia de 342.730,23 que equivale al 15,31% y con una razón de 1,15 veces mayor que el año anterior, por ello se hace necesario comparar las cuentas más significativas dentro de este grupo.

Costos de Ventas y Producción

Cuadro N° 33

Cód.	Denominación	2016	2015	Aum/Dism	%	Razón
5.1.01	Materiales Utilizados o Productos Vendidos	\$ 552.341,11	\$ 443.238,93	109.102,18	24,61%	1,25
5.1.02	(+) Mano de Obra Directa	\$1.802.665,28	\$ 1.673.267,80	129.397,48	7,73%	1,08
5.1.04	(+) Otros Costos Indirectos de Fabricación	\$ 225.735,58	\$ 121.505,01	104.230,57	85,78%	1,86

Gráfico N° 33



Fuente: EEFF 2015-2016 HCSA Cía. Ltda.

Elaborado por: La Autora

Interpretación:

La cuenta **(+) Mano de Obra Directa**, es la más representativa dentro de este grupo en el año 2015 con un valor de \$1.673.267,80; y en el año 2016 representa un valor de \$1.802.665,28; obteniéndose un aumento de 129.397,48 con un porcentaje de 7,73%; cuyos rubros son Sueldos y Beneficios Sociales Residentes, Gasto Planes de Beneficios a Empleados

Residentes, Honorarios Médicos; siendo valores que se cancelan por las funciones que desempeña el personal médico especialista, residente y enfermeras al servicio de la colectividad.

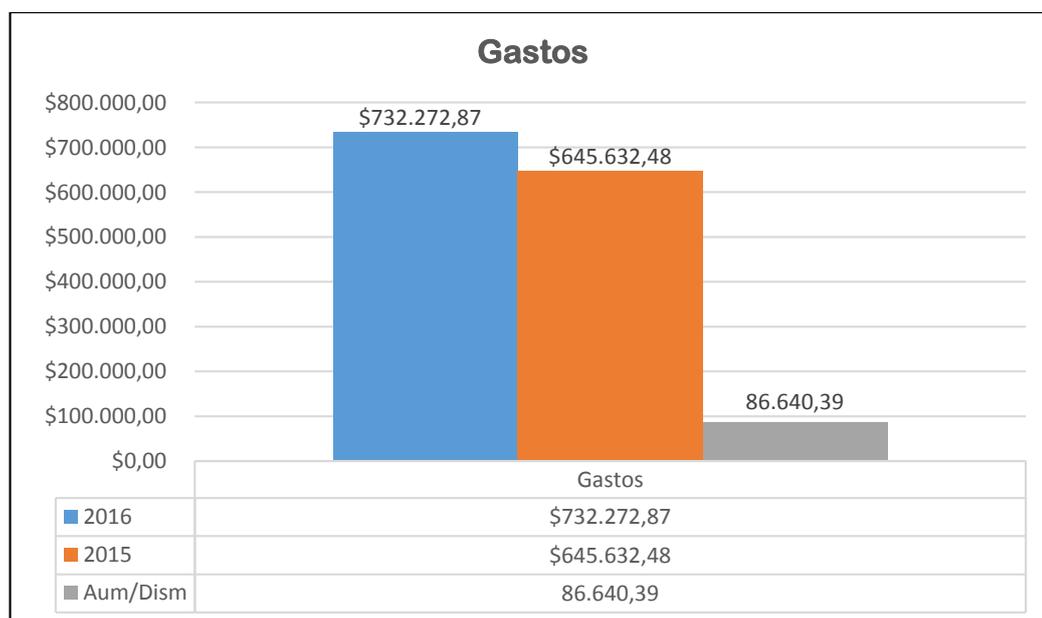
Así mismo, la cuenta **(+) Materiales Utilizados y Productos Vendidos**, en el año 2015 posee un valor de \$443.238,93; y en el año 2016 posee un valor de \$552.341,11 que demuestra un aumento de 109.102,18 que representa un porcentaje 24,61%, cuyos rubros son (+) Compras Netas Locales de Bienes No Producidos, Costo de Ventas de: Medicamentos, Psicotrópico, Estupefacientes, bebidas, material hospitalario y Quirúrgico; Otros Costos Directos: gases médicos, implementos de uso hospitalario, quirúrgico, farmacéutico y ambulancia siendo estos implementos necesarios para la prestación del servicio a los pacientes.

Finalmente, la cuenta **(+) Otros Costos Indirectos de Fabricación**, en el año 2015 con un valor de \$121.505,01; y en el año 2016 posee un valor de \$225.735,58; obteniéndose un aumento de 104.230,57 que representa el 85,78%; este aumento se debe a que en el año 2016 la empresa ha tenido que realizar los respectivos mantenimientos reparaciones a edificio, a la maquinaria y equipo; muebles y enseres y equipos de cómputo con el único fin de que las cuentas antes mencionadas estén en perfectas condiciones para la prestación de un mejor servicio.

Gastos
Cuadro N° 34

Cód.	Denominación	2016	2015	Aum/Dism	%	Razón
5.2	Gastos	\$ 732.272,87	\$ 645.632,48	86.640,39	13,42%	1,13

Gráfico N° 34



Fuente: EEFF 2015-2016 HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

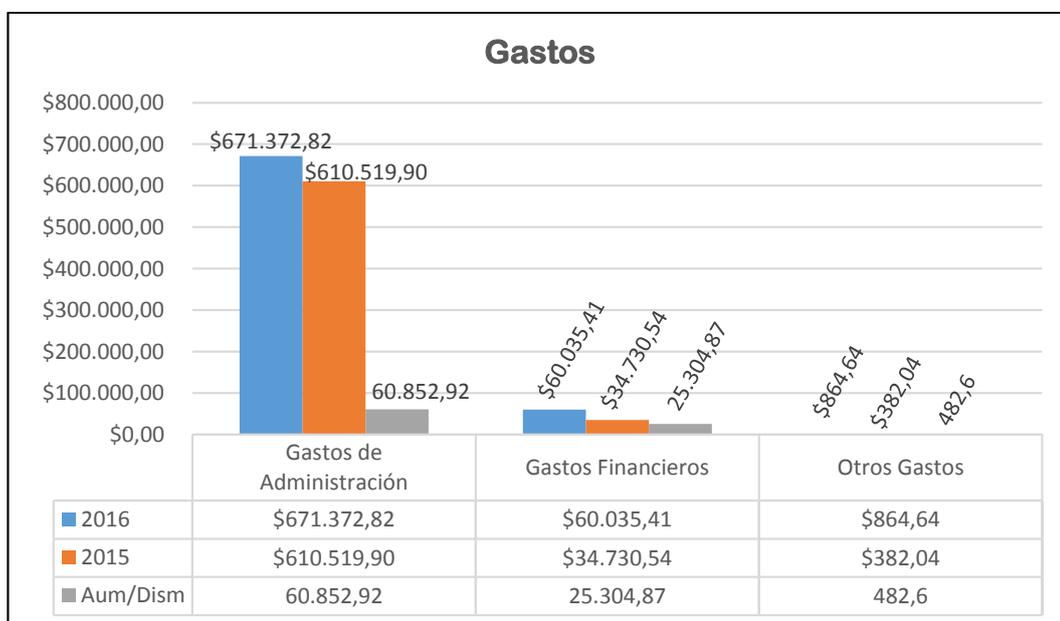
Interpretación:

En lo referente a los Gastos está representada para el año 2015 con un valor de \$645.632,48 y para el 2016 con un valor de \$732.272,87; lo que demuestra una variación de 86.640,39 equivalente al 13,42 %; con una razón 1,13 veces que ha aumentado en relación al año base. Por ello se hace necesario comparar las cuentas más significativas dentro de este grupo.

Gastos
Cuadro N° 35

Cód.	Denominación	2016	2015	Aum/Dism	%	Razón
5.2.2	Gastos de Administración	\$ 671.372,82	\$ 610.519,90	60.852,92	9,97%	1,10
5.2.03	Gastos Financieros	\$ 60.035,41	\$ 34.730,54	25.304,87	72,86%	1,73
5.2.04	Otros Gastos	\$ 864,64	\$ 382,04	482,60	126,32%	2,26

Gráfico N° 35



Interpretación:

La cuenta **Gastos de Administración**; para el año 2015 posee un valor de \$610.519,90 y para el año 2016 de \$671.372,82; lo que demuestra un aumento de 60.852,92 con un porcentaje de 9,97%; en la cual se encuentra representado por sus rubros Sueldos Salarios y demás Remuneraciones, Aportes a la Seguridad Social (Incluido Fondos de Reserva), Beneficios Sociales e Indemnizaciones, Honorarios, Comisiones y Dietas a Personal Natural, Mantenimiento y Reparaciones, Promoción y Publicidad,

Combustibles, Transporte, Gastos de Gestión(Agasajos), Gastos de Viaje, Servicios Básicos, Notario y Registro de la Propiedad, etc. Siendo estos valores que la clínica cancela mensualmente, para cumplir con las obligaciones del personal que cumplen con sus labores diarias.

De tal manera, la cuenta **Gastos Financieros**; con un valor de \$34.730,54 y para el año 2016 posee un valor de \$60.035,41 con un aumento de 25.304,87; con un porcentaje de 72,86%; en la cual se encuentra integrada por el rubro: Comisiones, que significan los pagos que tiene la clínica por las comisiones de los diferentes servicios bancarios que ofrece las instituciones financieras

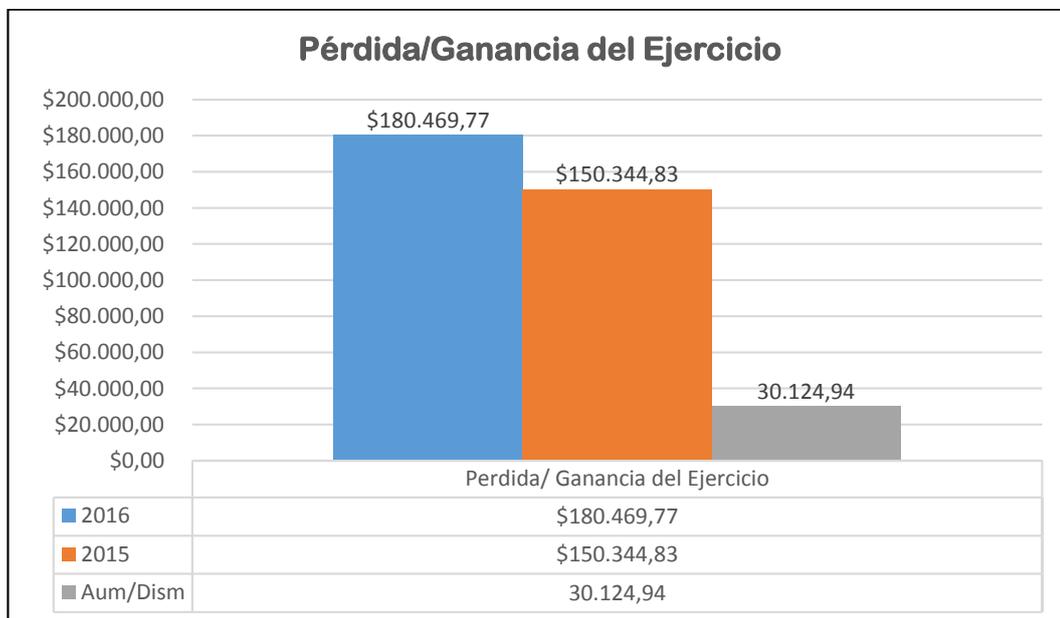
Finalmente, la cuenta **Otros Gastos**; para el año 2015 con un valor de \$382,04 y para el año 2016 con un valor de \$864,64; obteniéndose una variación de 482,60; equivalente al 126,32% lo que significa que existe un aumento por razón de gastos misceláneos que ha contraído la clínica por varios conceptos; generándose una razón de 2,26 veces que los gastos aumentaron en relación del año 2015.

Pérdida/ Ganancia del Ejercicio

Cuadro N° 36

Cód.	Denominación	2016	2015	Aum/Dism	%	Razón
	Perdida/ Ganancia del Ejercicio	\$ 180.469,77	\$ 150.344,83	30.124,94	20,04%	1,20

Gráfico N° 36



Fuente: EEFF 2015-2016 HCSA Cía. Ltda.

Elaborado por: La Autora

Interpretación:

La cuenta Pérdida/Ganancia de Ejercicio en el año 2015 posee un valor de \$150.344,83; y para el año 2016 representa un valor de \$180.469,77; obteniéndose un aumento de 30.124,94; con un porcentaje de 20,04% reflejando una Ganancia que va en beneficio, producto de su actividad servicial y que a futuro puede realizar inversiones para mejorar la calidad de su servicio.

APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES DE LIQUIDEZ

✓ RAZÓN CORRIENTE

$$\text{RAZÓN CORRIENTE} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

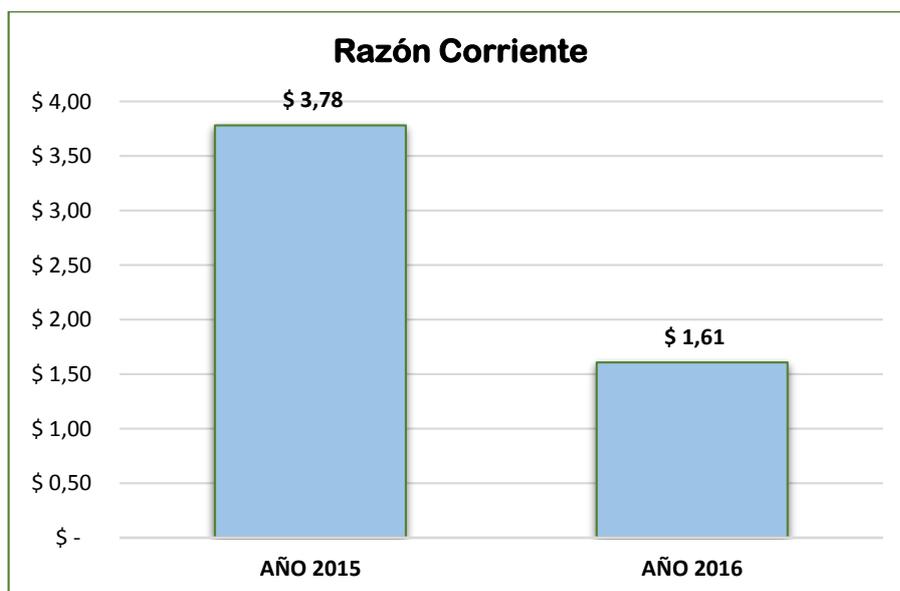
Estándar: 1,5 a 2,00

Se mide: En dólares

Cuadro N° 37

2015	2016
$2015 = \frac{1.223.263,15}{323.562,97}$	$2016 = \frac{626.454,75}{389.509,91}$
2015 = \$ 3,78	2016 = \$ 1,61

Gráfico N° 37



Fuente: EEFF HCSA Cía. Ltda.

Elaborado por: La Autora

Interpretación:

El Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda, presenta una razón corriente en el año 2015 de **\$3,78 dólares** y para el año 2016 **\$1,61 dólares** cuya

disminución se debe a la culminación del proceso de construcción de infraestructura y al préstamo bancario que posee la clínica con una institución financiera de la localidad; pero a pesar de ello existe suficiente dinero en ambos años para cubrir las deudas con sus acreedores los mismos que están dentro del estándar de 1,5 a 2 dólares y con ello evitar cualquier desequilibrio a futuro de la clínica.

PRUEBA ÁCIDA

$$PRUEBA \acute{A}CIDA = \frac{ACTIVO \text{ CORRIENTE} - INVENTARIOS}{PASIVO \text{ CORRIENTE}}$$

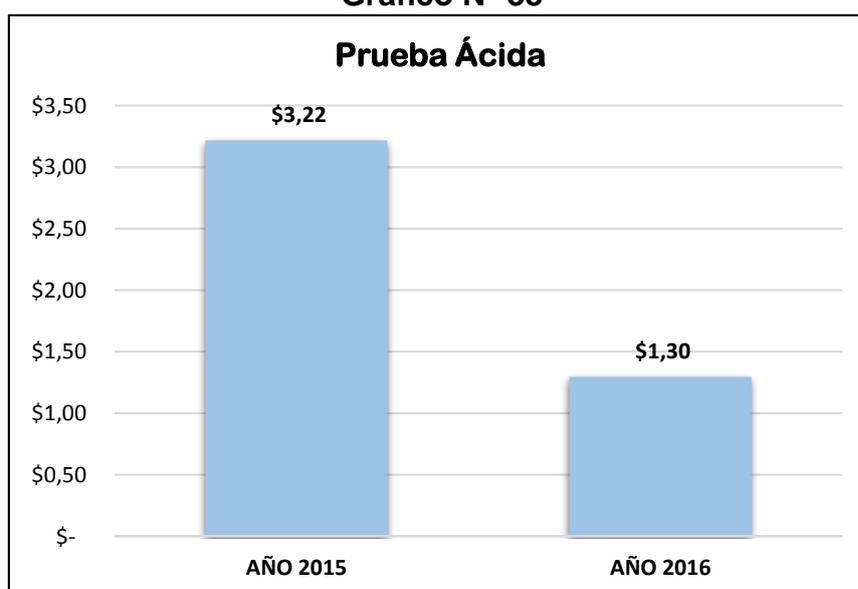
Estándar: 0,5 a 1,50

Se mide: En dólares

Cuadro N° 38

2015	2016
$2015 = \frac{1.162.273,48 - 121.428,44}{323.562,97}$	$2016 = \frac{626.454,75 - 121.379,45}{389.509,91}$
2015 = \$ 3,22	2016 = \$ 1,30

Gráfico N° 38



Fuente: EEFF HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

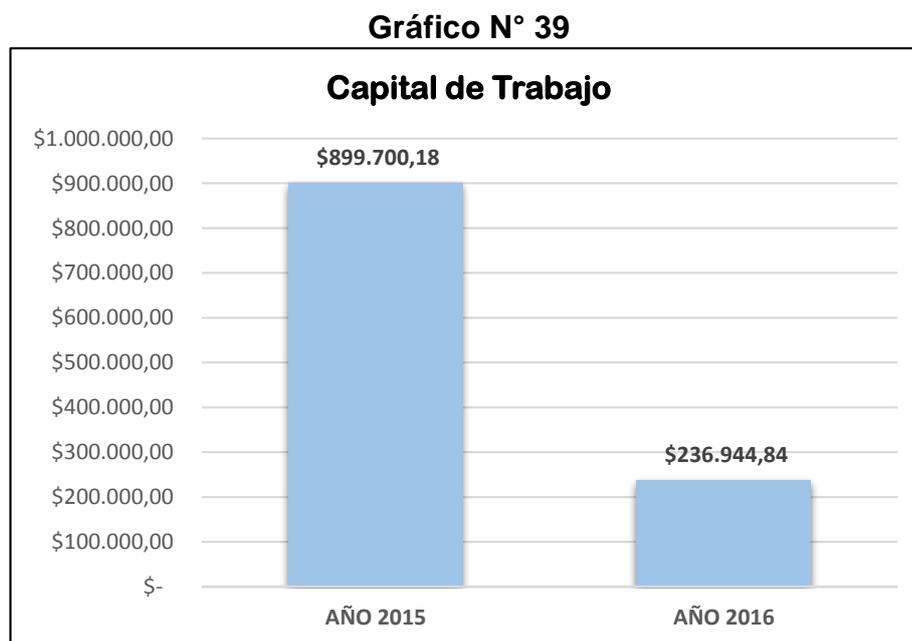
Este indicador permite determinar la capacidad que tiene el Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda para cubrir sus obligaciones en el corto plazo sin recurrir a la venta de los inventarios de suministros o materiales que posee dentro de farmacia; los resultados demuestran una Prueba ácida de **\$3,22 dólares** en el año 2015 y en el año 2016 **\$1,30 dólares** cantidades que se encuentran dentro del estándar que se establece de \$ 0,50 a \$ 1,50 de tal manera la clínica no depende directamente de la venta de sus inventarios para poder atender sus obligaciones corrientes.

✓ **CAPITAL DE TRABAJO**

$$CAPITAL DE TRABAJO = ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE$$

Estándar: Mayor posible**Se mide:** En dólares**Cuadro N° 39**

2015	2016
2015 = 1.223.263,15 – 323.562,97	2016 = 626.454,75 – 389.509,91
2015 = \$ 899.700,18	2016 = \$ 236.944,84



Fuente: EEFF HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

El Capital de Trabajo que dispone el Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda, para el año 2015 es de **\$899.700,18** y para el año 2016 es de **\$236.944,84** teniendo en cuenta que en el último año existió una disminución debido a que se pidió dinero a una institución financiera para la construcción del edificio para poder continuar con la construcción del mismo; debido a esto la clínica cuenta con un capital adecuado para el desarrollo normal de sus actividades económicas.

INDICADORES DE ACTIVIDAD

✓ ROTACIÓN DE INVENTARIOS

$$ROTACIÓN DE INVENTARIOS = \frac{COSTO DE VENTAS}{INVENTARIOS}$$

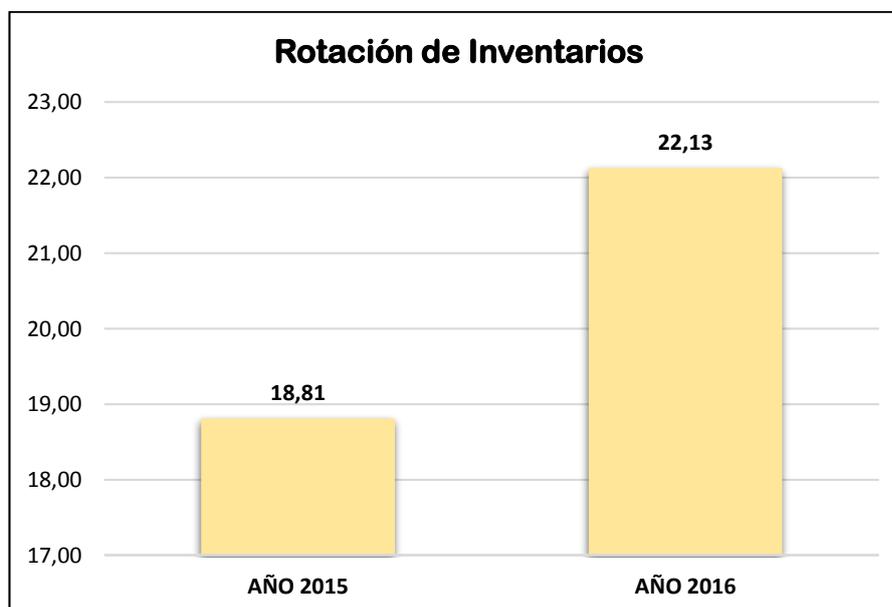
Estándar: Mayor posible

Se mide: En veces

Cuadro N° 42

2015	2016
$2015 = \frac{2.238.011,74}{118.977,63}$	$2016 = \frac{2.580.741,97}{116.629,93}$
2015 = 18,81 veces	2016 = 22,13 veces

Gráfico N° 42



Fuente: EEFF HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

Los resultados de este indicador determinan que el Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda, tiene una Rotación de Inventarios para el año 2015 de **18,81 veces** y en el año 2016 de **22,13 veces** lo que significa que en este lapso el inventario se convierte a efectivo o a Cuentas por Cobrar; siendo así que la alta rotación del inventario se debe al uso de medicamentos en

forma directa para los pacientes que llegan a la clínica a requerir de sus servicios.

PROMEDIO DE INVENTARIO

$$PROMEDIO DE INVENTARIO = \frac{365 \text{ DIAS}}{ROTACION DE INVENTARIOS}$$

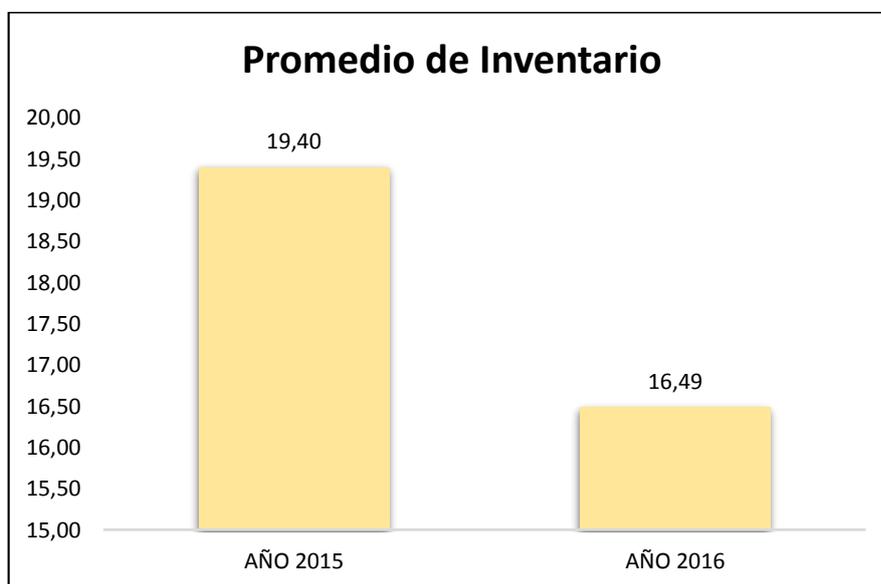
Estándar: Menor posible

Se mide: En días

Cuadro N° 43

2015	2016
$2015 = \frac{365 \text{ DÍAS}}{18,81}$	$2016 = \frac{365 \text{ DÍAS}}{22,13}$
2015 = 19,40 Días	2016 = 16,49 Días

Gráfico N° 43



Fuente: EEFF HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

Como resultado de la aplicación del indicador permanencia de inventarios se denota que el Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda., tardó un promedio de **19,40** días en vender sus inventarios que permanecen en farmacia durante el año 2015 mientras que **16,49 días** en el año 2016, lo que demuestra que para el primer año tarda más tiempo a causa del bajo volumen de ventas que existió durante el periodo, provocando que se generen pocos ingresos.

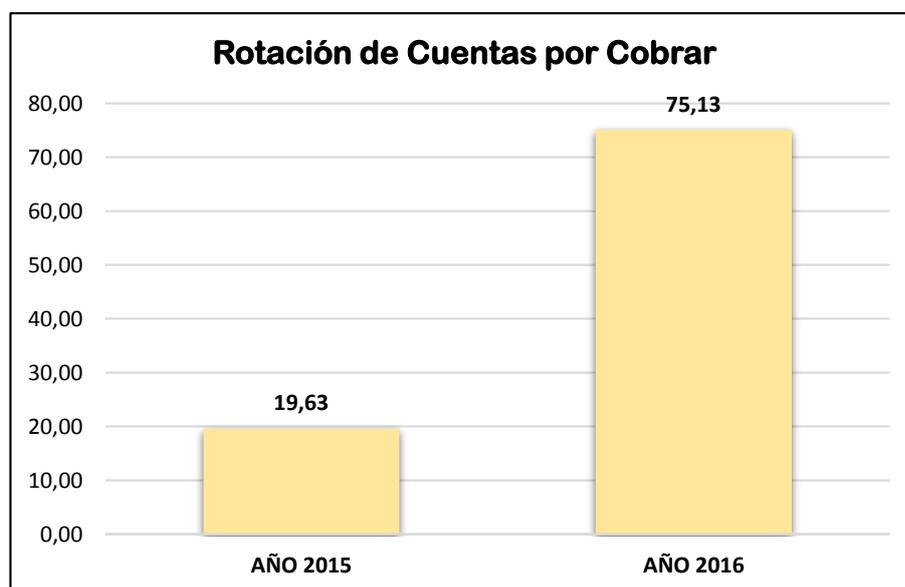
✓ **ROTACIÓN CUENTAS POR COBRAR**

$$ROTACIÓN CUENTAS POR COBRAR = \frac{VENTAS}{CUENTAS POR COBRAR}$$

Estándar: Mayor posible**Se mide:** En veces**Cuadro N° 40**

2015	2016
$2015 = \frac{3.820.651,97}{194.629,47}$	$2016 = \frac{3.787.274,42}{50.412,34}$
2015 = 19,63 veces	2016 = 75,13 veces

Gráfico N° 40



Fuente: EEFF HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

El Periodo Promedio de Cobro que presenta el Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda en el año 2015, se convirtieron en efectivo **19,63** veces durante dicho período a comparación del año 2016 que el valor aumento significativamente a **75,13 veces** que obedece a la atención de pacientes transferidos por el IESS Y MSP; valores que no fueron cancelados por el Ministerio de Finanzas por la falta de caja fiscal.

PERMANENCIA CUENTAS POR COBRAR

$$PERMANENCIA CUENTAS POR COBRAR = \frac{365 DIAS}{ROTACION CUENTAS POR COBRAR}$$

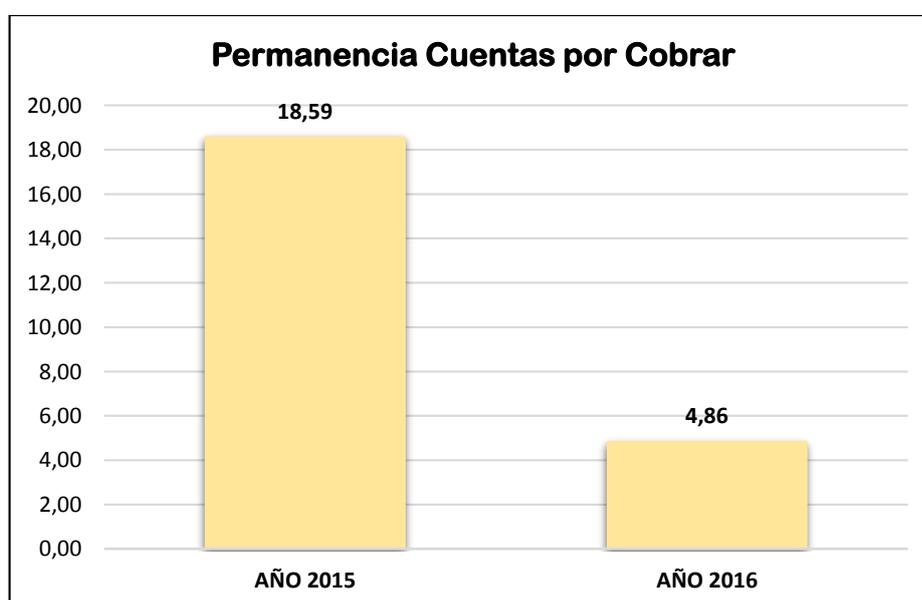
Estándar: Menor posible

Se mide: En días

Cuadro N° 41

2015	2016
$2015 = \frac{365 \text{ DÍAS}}{19,63}$	$2016 = \frac{365 \text{ DÍAS}}{75,13}$
2015 = 18,59 Días	2016 = 4,86 Días

Gráfico N° 41



Fuente: EEFF HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación

El Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda tardó un promedio de **18,59** días en recuperar las ventas, durante el año 2015 y **4,86** días en el año 2016, lo cual se demuestra que las políticas de crédito de la clínica han variado sustancialmente, de un período a otro, a causa del bajo volumen de ventas de su servicio clínico en el año 2015, lo que en parte puede desfavorecer a la compañía.

✓ **ROTACIÓN CUENTAS POR PAGAR**

$$ROTACIÓN CUENTAS POR PAGAR = \frac{COMPRAS}{CUENTAS POR PAGAR}$$

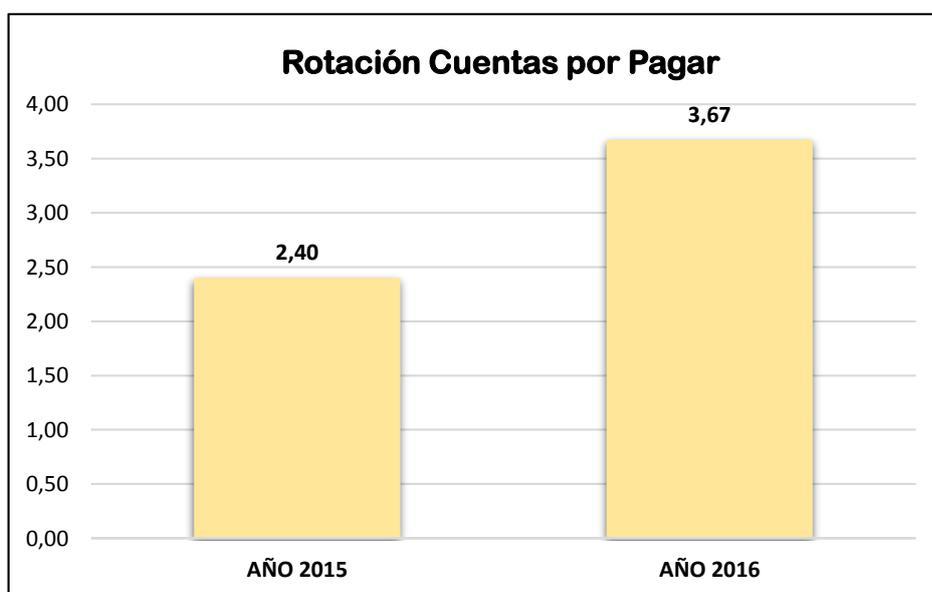
Estándar: Mayor posible

Se mide: En veces

Cuadro N° 44

2015	2016
$2015 = \frac{443.238,93}{184.720,43}$	$2016 = \frac{552.341,11}{150.454,02}$
2015 = 2,40 veces	2016 = 3,67 veces

Gráfico N° 44



Fuente: EEFF HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

El Periodo Promedio de Pago que presenta el Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda en el año 2015, es de **2,40 veces** durante dicho período a comparación del año 2016 que el valor aumento significativamente a **3,67**

veces que obedece a la atención de pacientes transferidos por el IESS Y MSP; valores que no fueron cancelados por el Ministerio de Finanzas por la falta de caja fiscal, denotándose que las pagos son canceladas en un tiempo largo, lo cual no es favorable para la clínica ya que demuestra que puede estar comprometiendo el rendimiento eficiente y eficaz de la compañía.

✓ **PERMANENCIA CUENTAS POR PAGAR**

$$PERMANENCIA CUENTAS POR PAGAR = \frac{365 \text{ DIAS}}{ROTACION CUENTAS POR PAGAR}$$

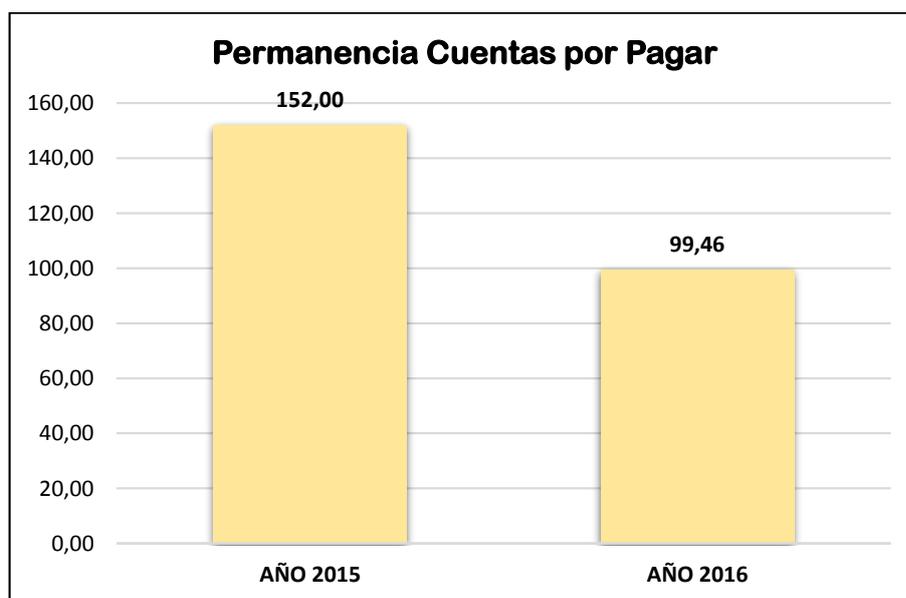
Estándar: Menor posible

Se mide: En días

Cuadro N° 45

2015	2016
$2015 = \frac{365 \text{ DÍAS}}{2,40}$	$2016 = \frac{365 \text{ DÍAS}}{3,67}$
2015 = 152,00 Días	2016 = 99,46 Días

Gráfico N° 45



Fuente: EEFF HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

Los resultados de la aplicación del indicador permanencia de cuentas por cobrar señalan que el IESS Y MSP tardan cada **152** días, durante el año 2015 y **99,46** días para el año 2016 en cancelar sus obligaciones debido a que sus entradas de dinero no están solventadas por la caja fiscal del Ministerio de Finanzas, por lo que se sugiere a la clínica implementar y aplicar estrategias para que los pagos sean cancelados dentro de un lapso prudente.

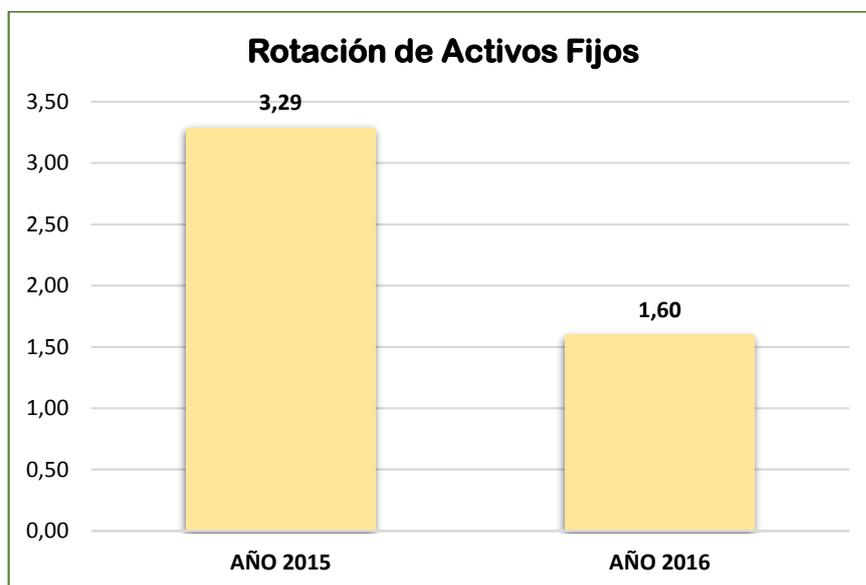
✓ **ROTACIÓN DE ACTIVOS FIJOS**

$$ROTACIÓN DE ACTIVOS FIJOS = \frac{VENTAS}{ACTIVOS FIJOS}$$

Estándar: Mayor posible**Se mide:** En veces**Cuadro N° 46**

2015	2016
$2015 = \frac{3.820.651,97}{1.162.273,48}$	$2016 = \frac{3.787.274,41}{2.370.075,08}$
2015 = 3,29 veces	2016 = 1,60 veces

Gráfico N° 46



Fuente: EEFF HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

El Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda., presenta una rotación de activos fijos, también conocidos como activos no corrientes de **3,29 veces** en el año 2015 a diferencia del año 2016 que es de **1,60 veces** debido que para este año inicia a funcionar el nuevo edificio de quirófanos y sala de parto; siendo una inversión realizada que ofrece mejores servicios.

ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES

$$ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES = \frac{VENTAS}{TOTAL DEL ACTIVO}$$

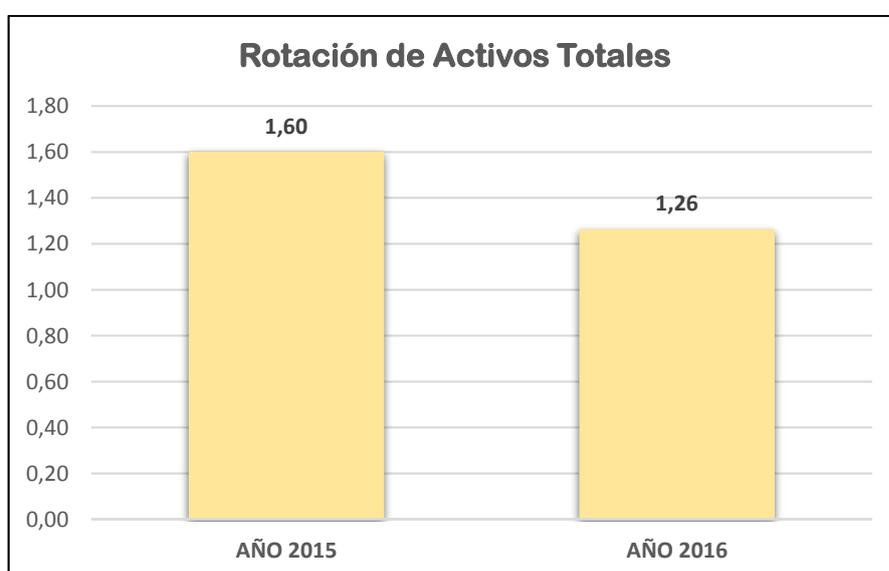
Estándar: Mayor posible

Se mide: En veces

Cuadro N° 47

2015	2016
$2015 = \frac{3.820.651,97}{2.385.536,60}$	$2016 = \frac{3.787.274,42}{2.996.529,83}$
2015 = 1,60 veces	2016 = 1,26 veces

Gráfico N° 47



Fuente: EEFF HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

El Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda., presenta una rotación de activos totales de **3,29** veces en el año 2015 y de **1,60** veces en el año 2016; lo que significa que por cada dólar que se ha invertido en los activos totales, han sido de productividad ya que cuenta con la edificación de quirófanos y sala de parto garantizando la misma un beneficio económico para la clínica.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

✓ NIVEL DE ENDEUDAMIENTO

$$\text{RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO} = \frac{\text{TOTAL PASIVO}}{\text{TOTAL ACTIVO}}$$

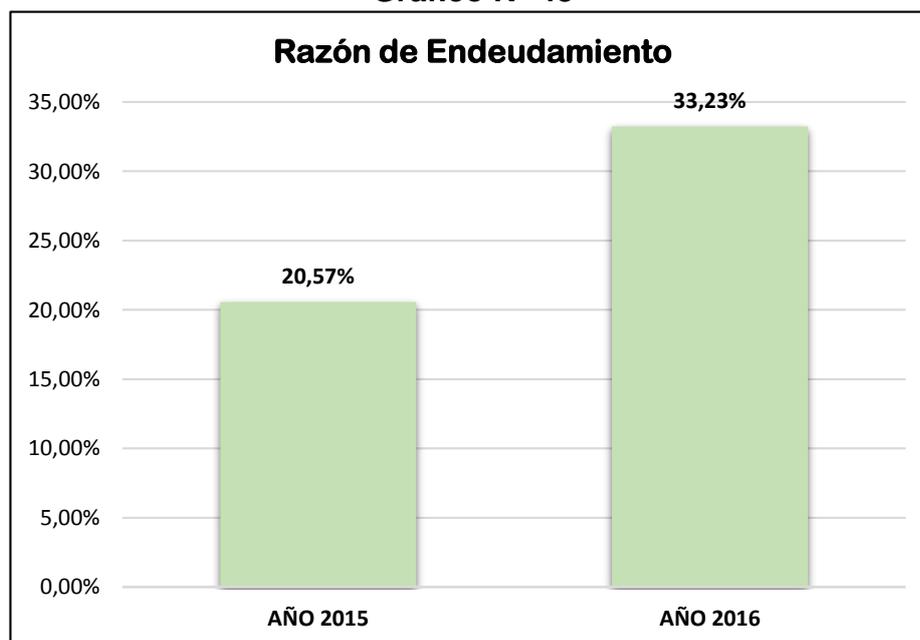
Estándar: Menor posible

Se mide: En porcentaje 25%.

Cuadro N° 48

2015	2016
$2015 = \frac{490.681,00}{2.385.536,60}$	$2016 = \frac{995.634,45}{2.996.529,83}$
2015 = 20,57%	2016 = 33,23%

Gráfico N° 48



Fuente: EEFF HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

Luego de aplicar el indicador, al Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda., la participación de los acreedores en las operaciones diarias, para el año 2015

es del **20,57 %** y para el año 2016 es del **33,23%** sobre el total de los activos; lo cual demuestra la participación de los activos de la clínica que se financia a través de la deuda.

✓ **CONCENTRACIÓN DE ENDEUDAMIENTO**

$$CONCENTRACIÓN DE ENDEUDAMIENTO = \frac{PASIVO CORRIENTE}{PASIVO TOTAL}$$

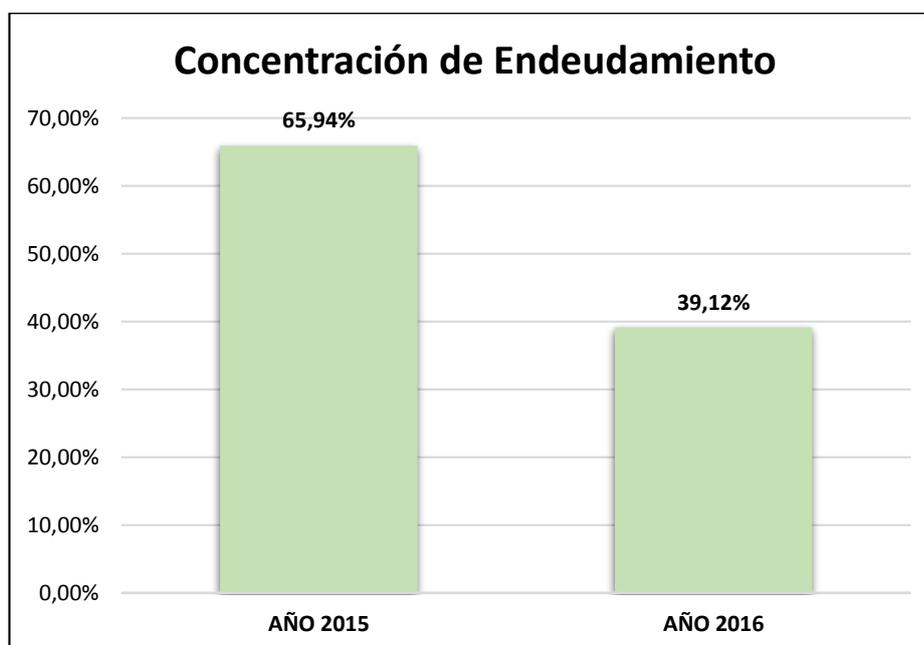
Estándar: Menor posible

Se mide: En porcentaje

Cuadro N° 49

2015	2016
$2015 = \frac{323.562,97}{490.681,00}$	$2016 = \frac{389.509,91}{995.634,45}$
2015 = 65,94%	2016 = 39,12%

Gráfico N° 49



Fuente: EEFF HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

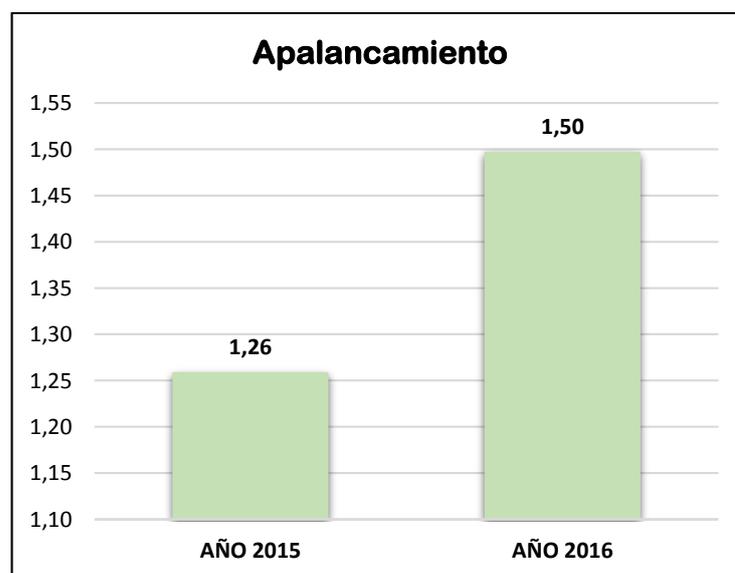
El Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda, tiene una concentración de endeudamiento en el año 2015 del **65,94%** a comparación del año 2016 fue de **39,12%**; lo cual demuestra que clínica mantiene un porcentaje considerable de deudas a corto plazo que deberían ser canceladas para cumplir con sus obligaciones.

✓ **APALANCAMIENTO**

$$APALANCAMIENTO = \frac{TOTAL\ ACTIVO}{PATRIMONIO}$$

Estándar: Menor posible**Se mide:** En veces 1 a 1.**Cuadro N° 50**

2015	2016
$2015 = \frac{2.385.536,60}{1.894.855,50}$	$2016 = \frac{2.996.529,83}{2.000.895,38}$
2015 = 1,26 veces	2016 = 1,50 veces

Gráfico N° 50

Fuente: EEFF HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

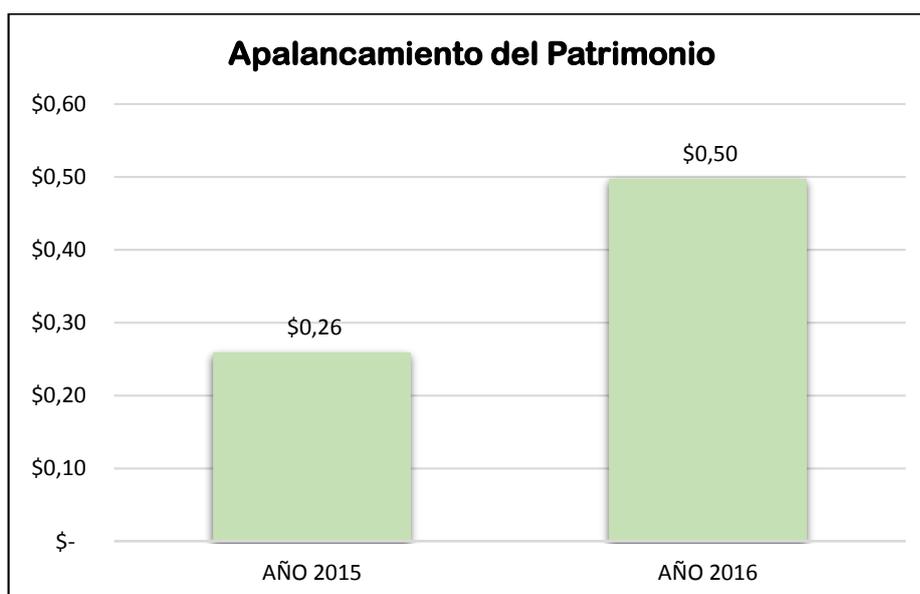
Este indicador demuestra que la Clínica San Agustín Cía. Ltda, tiene una solvencia en el año 2015 de **1,26** veces lo cual fue favorable durante este periodo y en el año 2016 se eleva a **1,50** veces, la clínica ha aumentado su solidez, por lo que demuestra que posee una buena administración.

✓ **APALANCAMIENTO DEL PATRIMONIO**

$$APALANCAMIENTO\ DEL\ PATRIMONIO = \frac{TOTAL\ PASIVO}{PATRIMONIO}$$

Estándar: Menor posible**Se mide:** En dólares**Cuadro N° 51**

2015	2016
$2015 = \frac{490.681,00}{1.894.855,50}$	$2016 = \frac{995.634,45}{2.000.895,38}$
2015 = \$ 0,26	2016 = \$ 0,50

Gráfico N° 51

Fuente: EEFF HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

El rendimiento del patrimonio del Hospital Clínica San Agustín Cía.Ltda para el año 2015 posee **0,26 centavos** y para el año 2016 es de **0,50 centavos** en donde se denota que la clínica no presenta un nivel de endeudamiento con sus acreedores y de su patrimonio puede hacer frente a sus obligaciones, siendo esto que no afecta de manera directa en la generación de sus ingresos.

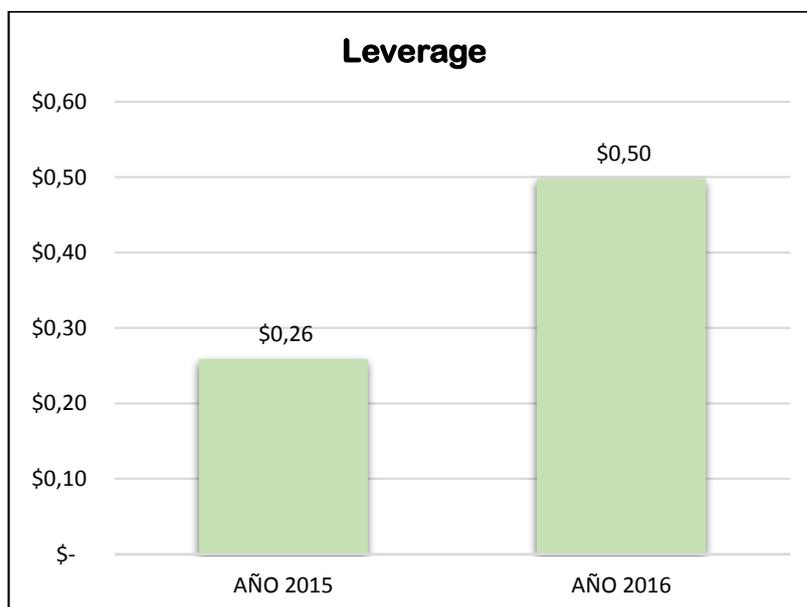
✓ **LEVERAGE**

$$LEVERAGE = \frac{PASIVO}{PATRIMONIO}$$

Estándar: Menor posible**Se mide:** En dólares**Cuadro N° 52**

2015	2016
$2015 = \frac{490.681,00}{1.894.855,50}$	$2016 = \frac{995.634,45}{2.000.895,38}$
2015 = \$ 0,26	2016 = \$ 0,50

Gráfico N° 52



Fuente: EEFF HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

El Hospital Clínica San Agustín presenta un nivel bajo de endeudamiento con sus acreedores, es decir que para hacer frente a sus obligaciones con terceros la entidad dispone en el año 2015 de **0,26 centavos** y surge un aumento en el año 2016 a **0,50 centavos** de su patrimonio, estos valores son mínimos, pero la entidad debe procurar realizar inversiones que le permitan incrementar sus ingresos, que cubran sus deudas y evitar comprometer su patrimonio con terceros.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

✓ MARGEN DE UTILIDAD BRUTA

$$MARGEN BRUTO = \frac{UTILIDAD BRUTA}{VENTAS}$$

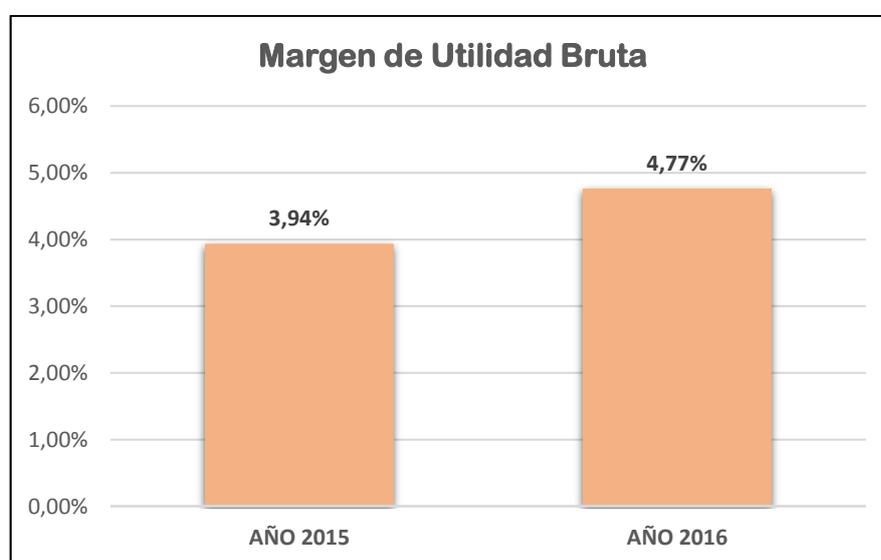
Estándar: Mayor posible

Se mide: En porcentaje 4%.

Cuadro N° 53

2015	2016
$2015 = \frac{150.344,83}{3.820.651,97}$	$2016 = \frac{180.469,77}{3.787.274,42}$
2015 = 3,94%	2016 = 4,77%

Gráfico N° 53



Fuente: EEFF HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

De lo anterior se destaca que para el año 2015 la utilidad bruta obtenida después de descontar los costos de ventas fueron del **3,94%** y para el año 2016 surge una variación mínima a **4,77%**, por lo cual se observa que existe un leve ascenso para el periodo actual, así como también se puede afirmar que a pesar de que los costos de venta disminuyeron su impacto sobre la utilidad bruta no es significativa, razón por la que se demuestra que la

administración es buena ya que aprovechado los óptimos recursos de la entidad para que así se obtenga mayores utilidades.

✓ **MARGEN UTILIDAD NETA**

$$MARGEN\ UTILIDAD\ NETA = \frac{UTILIDAD\ NETA}{VENTAS}$$

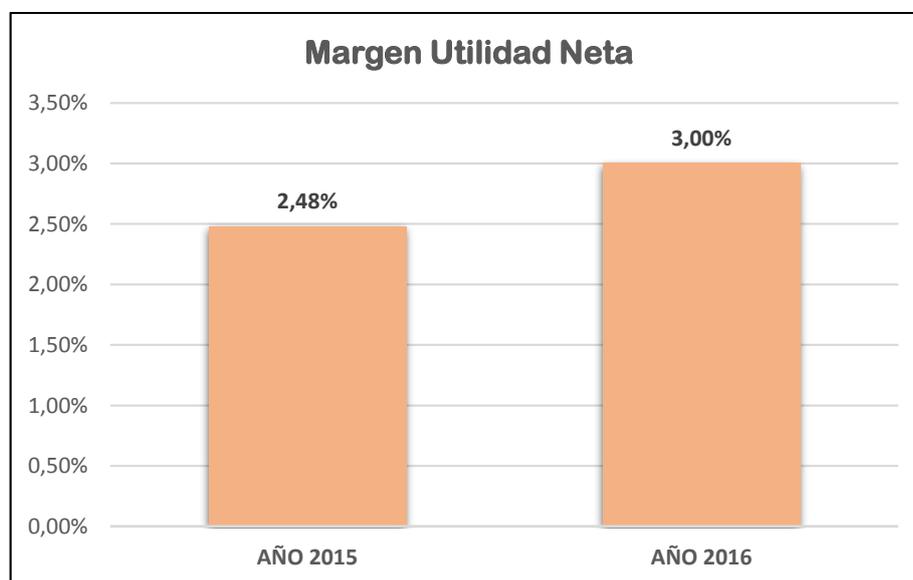
Estándar: Mayor posible

Se mide: En porcentaje 3%.

Cuadro N° 54

2015	2016
$2015 = \frac{94.717,25}{3.820.651,97}$	$2016 = \frac{113.695,95}{3.787.274,42}$
2015 = 2,48%	2016 = 3,00%

Gráfico N° 54



Fuente: EEFF HCSA Cía. Ltda.

Elaborado por: La Autora

Interpretación:

Como se puede observar en El Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda., las ventas de la clínica para el año 2015 genero el **2,48%** de utilidad variando en el año 2016 a **3,00%**, también existe un aumento en la utilidad, valores mínimos debido a que el margen de utilidad bruto son cantidades no tan significativas, por el aumento de los costos y gastos en estos años ya que las ventas no son representativas, por ello es recomendable analizar los costos, gastos y precios de venta con el fin de incrementar la utilidad.

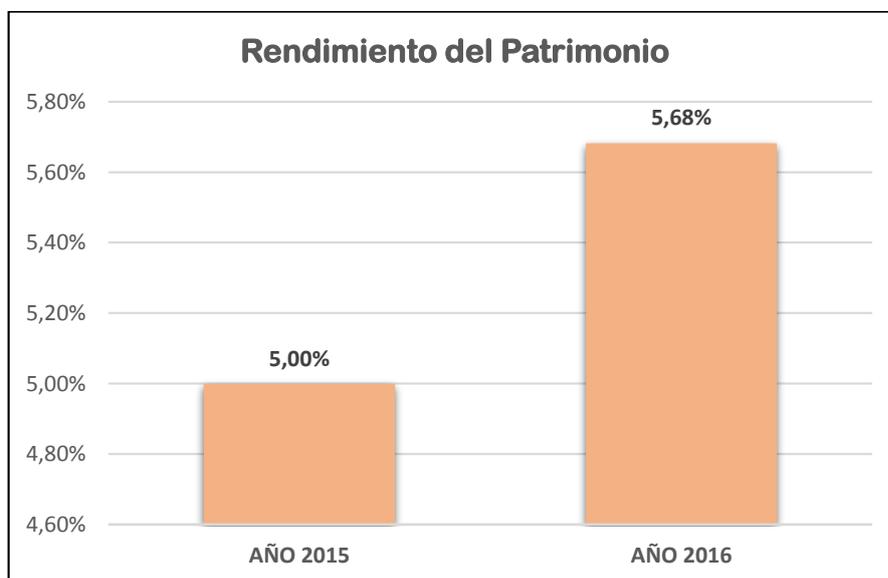
✓ **RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO**

$$RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO = \frac{UTILIDAD NETA}{PATRIMONIO}$$

Estándar: Mayor posible**Se mide:** En porcentaje 5%.**Cuadro N° 55**

2015	2016
$2015 = \frac{94.717,25}{1.894.855,50}$	$2016 = \frac{113.695,95}{2.000.895,38}$
2015 = 5,00%	2016 = 5,68%

Gráfico N° 55



Fuente: EEFF HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

La rentabilidad del patrimonio bruto para el año 2015 fue del **5,00 %**, y con respecto al año 2016 es de **5,68 %** respectivamente; es decir que hubo una disminución en la rentabilidad de la inversión de los socios, eso se debe a que la clínica no está realizando de manera eficaz y eficiente el manejo de sus recursos, es por ello que la entidad mantiene un endeudamiento con terceras personas que no le permite obtener beneficios que favorezcan a la compañía y a sus accionistas.

✓ RENDIMIENTO DE TOTAL ACTIVOS

$$RENDIMIENTO DE TOTAL ACTIVOS = \frac{UTILIDAD NETA}{ACTIVO TOTAL}$$

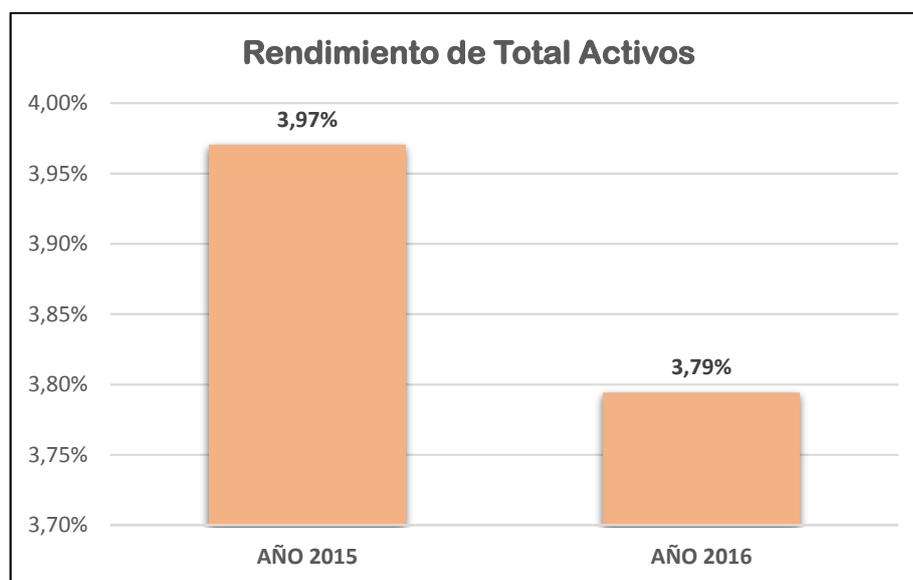
Estándar: Mayor posible

Se mide: En porcentaje 7%.

Cuadro N° 56

2015	2016
$2015 = \frac{94.717,25}{2.385.536,60}$	$2016 = \frac{113.695,95}{2.996.529,83}$
2015 = 3,97%	2016 = 3,79%

Gráfico N° 56



Fuente: EEFF HCSA Cía. Ltda.
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

Luego de aplicar el indicador rendimiento de los activos se establece que la clínica por cada activo en el que haya invertido a ha generado una utilidad para el año 2015 del **3,97 %** a diferencia del año 2016 que es de **3,79 %** lo cual indica que la utilidad neta generada por los activos debe ser utilizada de manera eficaz y eficiente para que permita generar mayores utilidades.

✓ **RENDIMIENTO FINANCIERO**

$$\text{RENDIMIENTO FINANCIERO} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{CAPITAL}}$$

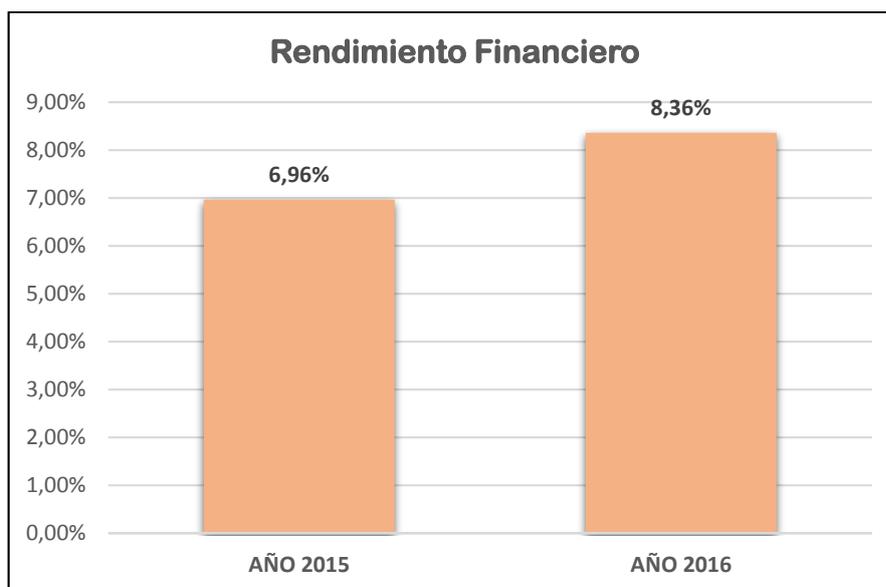
Estándar: Mayor posible

Se mide: En porcentaje 5%.

Cuadro N° 57

2015	2016
$2015 = \frac{150.344,83}{1.360.000,00}$	$2016 = \frac{180.469,77}{1.360.000,00}$
2015 = 6,96%	2016 = 8,36%

Gráfico N° 57



Fuente: EEFF HCSA Cía. Ltda.

Elaborado por: La Autora

Interpretación:

El Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda., para el año 2015 ha obtenido una rentabilidad de **6,96%** porcentaje que para el año 2016 aumento a un **8,36%**; esto es provocado por la disminución de las utilidades para el año

2016 al obtener pocos ingresos por la poca demanda de sus servicios a la colectividad en donde la clínica debe establecer estrategias y nuevas políticas que le permitan obtener más entradas de efectivo para continuar con sus operaciones y le admita brindar beneficios a los socios de la compañía.



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
FACULTAD, JURÍDICA, SOCIAL Y
ADMINISTRATIVA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y
AUDITORÍA

HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN
CÍA.LTDA.

INFORME DEL ANÁLISIS
FINANCIERO

ESTADOS FINANCIEROS ANALIZADOS:

- ✓ Estado de Situación Financiera.
- ✓ Estado de Resultados.

PERIODOS: 2015-2016

ANALISTA: Gabriela Catherine Tillaguango Jiménez.

LOJA – ECUADOR

2018

Loja, agosto del 2018

Abg.

David Romo Rodríguez

GERENTE DEL HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA.LTDA.

Ciudad. -

De mi consideración:

Por medio de la presente me dirijo a su Autoridad con la finalidad de dar a conocer los resultados obtenidos, luego de efectuar el Análisis Financiero a los estados comprendidos en el periodo 2015 y 2016, esperando que los mismos sean de gran utilidad para futuras decisiones a tomarse en beneficio de la compañía.

Particular que emito a usted para fines pertinentes.

Atentamente.



.....
Gabriela Catherine Tillaguango Jiménez

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO AL “HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA. LTDA”, DE LA CIUDAD DE LOJA. PERIODOS 2015-2016.

ANTECEDENTES

El Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda con RUC N°119004151001 inicia sus actividades el 23 de agosto de 1972, es una entidad legalmente constituida cuya actividad económica principal es proporcionar el servicio de salud médica, siguiendo al cuidado de la salud Lojana pues su experiencia que brinda confianza es la mejor descripción que identifica a esta institución pues su fin es siempre buscar la eficiencia y el servicio cálido, personalizado y eficiente a los habitantes de nuestras áreas de influencia que son las provincias de El Oro, Loja y Zamora Chinchipe a su vez ofrecen sus servicios médicos.

FUENTES DE INFORMACIÓN

Para la realización del Análisis Financiero fueron necesarios los siguientes documentos contables:

- ✓ Estado de situación financiera periodos 2015 y 2016.
- ✓ Estado de resultados periodos 2015 y 2016.

Mismos que fueron proporcionados por el Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda.

ALCANCE

El análisis financiero realizado al Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda ejecutado en los periodos de Enero-Diciembre 2015-2016, dio como resultado las diferentes variaciones encontradas en los rubros abordados de acuerdo al análisis Vertical y Horizontal, los cuales indican la situación económica y financiera de la clínica, así también los movimientos en los rubros de un periodo a otro.

Se aplicaron indicadores financieros, para visualizar los diferentes comportamientos que tienen las operaciones en la compañía, tomando como base los índices de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad los cuales en conclusión nos indican la liquidez inmediata, la eficiencia en el uso de los activos, así como también el grado de endeudamiento y rentabilidad. Los cuales servirán como base para tomar decisiones financieras de forma oportuna por lo tanto se considera que el alcance del análisis financiero practicado en esta compañía, ha dado los resultados deseados.

OBJETIVOS DEL INFORME

- ✓ Informar al gerente sobre los resultados obtenidos del análisis financiero.
- ✓ Emitir las conclusiones y recomendaciones que ayuden a la toma de decisiones al gerente.

RESUMEN DEL ANÁLISIS FINANCIERO

De acuerdo al Análisis realizado a los Estados Financieros del Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda, se obtuvo los siguientes resultados.

INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL AÑO 2015

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

El Hospital Clínica San Agustín Cía.Ltda cuenta con un Activo Corriente de \$1.223.263,15 con un porcentaje de 51,28%, donde se puede apreciar un valor relevante en **Activos Financieros** de \$438.437,91 equivalente al 35,84% conformada por el rubro Activos Financieros Mantenedos(inversión en pólizas) que posee la clínica para obtener ganancias en el corto plazo y así generar rentabilidad; otra de las cuentas que posee porcentajes representativos son: **Construcciones en Proceso (NIC 11)** con un valor de \$394.937,05 que constituye el 32,29% lo que demuestra que la clínica a decidió tener Anticipos Contractuales para ampliar sus instalaciones como es la construcción de sus nuevos quirófanos y sala de parto en la cual ha realizado anticipos al arquitecto por concepto de: Consultoría, Asesoría y estudio; Avalúos; Anticipos Contractuales y Construcciones en Proceso y con el poder ofrecer mejores servicios; la cuenta **Efectivo y Equivalentes al Efectivo** posee un valor de \$189.799,52 con un porcentaje de 15,52 %

lo que demuestra que es el dinero o liquidez que mantiene la clínica para el pago de sus deudas contraídas a corto plazo con terceras personas.

Seguido está la cuenta **Inventarios** que tiene un valor de \$ 121.428,44 con un porcentaje de 9,93% lo que representa la cantidad de bienes que posee la clínica en existencias como son: medicamentos, psicotrópicos, estupefacientes, material hospitalario, material quirúrgico y bebidas y a su vez otros inventarios como: suministros y materiales de aseo, de oficina, repuestos y accesorios, alimentos y bebidas; y, con ello poder así satisfacer las necesidades de sus pacientes. La cuenta **Servicios y Otros Pagos Anticipados** con un valor de \$41.461,34 con un porcentaje de 3,39% que representa el dinero que posee por pagos a dos aseguradoras (Aseguradora del Sur y QBE Seguros Colonial); esto con la finalidad de resguardar sus activos por concepto de maquinaria y equipo.

Por último, la cuenta **Activos por Impuestos Corrientes** con un valor de \$37.198,89 con un porcentaje de 3,04% conformada por el rubro Crédito Tributario a favor de la empresa que significa la Retención del Impuesto a la Renta, Crédito Tributario, el Anticipo del Impuesto a la Renta y el IVA Retenido.

ACTIVO NO CORRIENTE

El Hospital Clínica San Agustín Cía.Ltda presenta para este periodo 2015 el Activo no Corriente de \$1.162.273,48 con el porcentaje de 48,72% del total de Activo; donde se puede apreciar que la cuenta más significativa es

Propiedades, Planta y Equipo con un valor de \$1.074.123,64 equivalente a un porcentaje de 92,42% la misma que está conformada por los rubros Terrenos, Edificios, Muebles y Enseres, Maquinaria y Equipo, Equipo de Computación; los cuales son utilizados con la finalidad de desarrollar cada una de las operaciones que son propias de la actividad de la clínica y así prestar sus servicios para satisfacer las necesidades de sus clientes.

La cuenta **Propiedades de Inversión** posee un valor de \$75.000,32 con el 6,45%; lo que representa una inversión mediante compra de edificio desde el año 2013, para arrendamiento de un micromercado y cafetería, el mismo que genera una rentabilidad en beneficio de la clínica.

Finalmente, la cuenta **Activos por Impuestos Diferidos** con un valor de \$13.149,52 representa un porcentaje de 1,13 % lo que significa la aplicación de las NIFFS sección 28; que establece el alcance de Beneficios a los Empleados que comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios. Ésta sección se aplicará a todos los beneficios a los empleados, excepto los relativos a transacciones con pagos basados en acciones, que se tratan en la Sección 26 Pagos Basados en Acciones. Los cuatro tipos de beneficios a los empleados a los que se hace referencia en esta sección son: a) Beneficios a corto plazo a los empleados, cuyo pago será atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios, b) Beneficios post-empleo, que son los beneficios a los

empleados (distintos de los beneficios por terminación) que se pagan después de completar su periodo de empleo en la entidad.

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Según los resultados para el periodo 2015 el Hospital Clínica San Agustín Cía.Ltda presenta el Pasivo Corriente de \$323.562,97 con el porcentaje de 13,56%; donde se puede apreciar un valor en **Cuentas y Documentos por Pagar** de \$184.720,43 equivalente a un porcentaje de 57,09% lo que demuestra que la clínica tiene que cancelar deudas a proveedores de medicamentos, cuentas por pagar otros, obligaciones por consignación y documentos por recibir liquidación valores que deben ser cancelados por la clínica; otra de las cuentas que poseen porcentajes representativos es **Otras Obligaciones Corrientes** con un valor de \$124.490,43 que representa un porcentaje de 38,47% esto debido a que la clínica mantiene deudas por pago con la administración tributaria, impuesto a la renta por pagar, con el IESS y por beneficios de ley a empleados que deben ser cubiertos a corto plazo.

Mientras que la Cuenta **Anticipos de Clientes** con un valor de \$14.302,11 representa un porcentaje del 4,42%, esto se debe a los anticipos que hace la clínica con los clientes; es decir, el anticipo de dinero que la clínica solicita a sus pacientes por prestar sus servicios y que este dinero será reembolsado

cuando se presente la liquidación del servicio con la clínica y la aseguradora.

Finalmente, **Otros Pasivos Corrientes** con un valor de \$ 50,00 que representa un porcentaje mínimo del 0,02%, esto debido a pagos imprevistos o repentinos que posee la clínica en el transcurso de sus actividades.

PASIVO NO CORRIENTE

Una vez analizado el Pasivo no Corriente en el año 2015, posee un valor de \$ 167.118,11 con un porcentaje de 7,01%, en donde se denota que la cuenta **Provisiones por Beneficios a Empleados** es la más representativa dentro de este grupo con un valor de \$165.626,27 y un porcentaje de 99,11% conformada por los rubros Jubilación Patronal y Provisión por Desahucio, valores que la clínica debe pagar a sus trabajadores como beneficio por ley.

A su vez la cuenta **Pasivo Diferido** con un valor de \$1.491,84 porcentaje mínimo del 0,89% que expresa un valor que la clínica cancela por la razón de aplicación de las NIFF para las Pymes 1) *la sección 28 Beneficios a los Empleados*: que comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la clínica proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios. Ésta sección se aplicará a todos los beneficios a los empleados, excepto los relativos a transacciones con pagos basados en acciones, que se tratan en la Sección 26 Pagos Basados

en Acciones. Los cuatro tipos de beneficios a los empleados a los que se hace referencia en esta sección son: a) Beneficios a corto plazo a los empleados, cuyo pago será atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios, b) Beneficios post-empleo, que son los beneficios a los empleados (distintos de los beneficios por terminación) que se pagan después de completar su periodo de empleo en la entidad y 2) *la Sección 29 Impuesto a las Ganancias*: incluye todos los impuestos nacionales y extranjeros que estén basados en ganancias fiscales. El impuesto a las ganancias incluye impuestos, tales como las retenciones sobre dividendos, que se pagan por una subsidiaria, asociada o negocio conjunto, en las distribuciones a la entidad que informa.

PATRIMONIO

PATRIMONIO NETO

En el Patrimonio Neto para el año 2015, la cuenta más representativa con un 57,01% es **Capital** con un valor de \$1.360.000,00 compuesta por los bienes y valores que la clínica posee para llevar a cabo sus actividades como es la prestación de servicios de salud, privado. Seguido *Reservas* con un valor de \$ 416.641,67 equivalente a un porcentaje de 17,47% las cuales pueden ser utilizadas para solucionar contingencias futuras.

Así mismo la cuenta **Otros Resultados Integrales** con un valor de \$6.389,05 con el 0,27% que se dan por concepto de los beneficios que tiene

la clínica como resultados de sus ingresos por la prestación de servicios y **Resultados Acumulados** con un valor de \$(38.517,00) con el -1,61% se da por razón que en años anteriores ha existido una pérdida que se la ha venido amortizando.

Y Finalmente **Resultados del Ejercicio** con un valor de \$150.344,83 equivalente al 6,30%; reflejando una Ganancia Neta del Ejercicio que va en beneficio, producto de su actividad servicial y que a futuro puede realizar inversiones para mejorar la calidad de su servicio.

INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS DEL AÑO 2015

INGRESOS

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda, entre sus Ingresos de Actividades Ordinarias se destaca la **Prestación de Servicios** con un valor de \$3.820.651,97 que equivale al 129,15% los cuales hace referencia al rubro servicios de salud clínica; siendo estos los servicios de salud hospitalaria, farmacéutico, procedimientos médicos, servicios de diagnóstico, médicos especialistas y otros servicios de salud, siendo productos complementarios del servicio clínico.

Dentro de **Otros Ingresos de Actividades Ordinarias** con un valor de \$10.234,77 que representa un porcentaje de 0,35% se encuentra la subcuenta Ingresos por Retorno de Habitación a Inventarios que son los

medicamentos, psicotrópicos, estupefacientes, material hospitalario, material quirúrgico y bebidas que utilizan los médicos para los pacientes y que en varias ocasiones existen medicamentos y materiales que no se ocupó y se devuelve a farmacia.

Finalmente, la cuenta **(-)Descuento en Ventas** con un valor de \$(642.821,00) que representa un porcentaje de (21,73)% que significa los descuentos que recibe la clínica por la compra de productos de uso médico y la cuenta **(-)Devolución en Ventas** con un valor de \$(229.841,51) que representa un porcentaje (7,77)% que son los descuentos que la clínica brinda a sus clientes, en el momento de la adquisición de algún servicio que presta la misma.

OTROS INGRESOS

El Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda, entre Otros Ingresos se destaca **Intereses Financieros** con un valor de \$32.846,23 que equivale al 43,35% esto representa los ingresos que mantiene la clínica por poseer dinero en pólizas en las instituciones financieras locales.

Por otra parte, la cuenta **Otros Ingresos Generados** con un valor de \$26.503,07 que equivale al 34,98% que significa que por sentencias judiciales las cuentas por cobrar se recuperaron.

A su vez la Cuenta **Arrendamientos** con un valor de \$16.269,34 que representa un porcentaje de 21,47%, obteniendo este valor por el alquiler

del (Micromercado-cafetería) y por el área de Tomografía, Rayos X y Resonancia.

Finalmente, **Multas y Sanciones bajo Código de Trabajo** con un valor de \$146,18 que representa un porcentaje mínimo del 0,19% esto se debe a que el personal que labora en la empresa debe acatar disposiciones internas en lo referente a sus funciones.

COSTOS

COSTO DE VENTA Y PRODUCCIÓN

El Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda, entre su Costo de Venta y Producción se destaca la cuenta **(+) Mano de Obra Directa** con un valor de \$ 1.673. 267,80 que representa un porcentaje de 74,77% cuyos rubros son Sueldos y Beneficios Sociales Residentes, Gasto Planes de Beneficios a Empleados Residentes, Honorarios Médicos; siendo valores que se pagan por las funciones que desempeña el personal médico especialista, residentes y enfermeras al servicio de la comunidad.

Así mismo, la cuenta **Materiales Utilizados y Productos Vendidos** con un valor de \$443.238,93 equivalente al 19,81% cuyos rubros son (+) Compras Netas Locales de Bienes No Producidos, Costo de Ventas de: Medicamentos, Psicotrópico, Estupefacientes, bebidas, material hospitalario y Quirúrgico; Otros Costos Directos: gases médicos, implementos de uso hospitalario, quirúrgico, farmacéutico y ambulancia

siendo estos implementos necesarios para la prestación del servicio a los pacientes.

Finalmente, **(+) Otros Costos Indirectos de Fabricación** con un valor de \$121.505,01 con un porcentaje de 5,43%; cuyos rubros son Depreciación Propiedades, Planta y Equipo, Mantenimiento y Reparación, Otros Costos de Producción y (-) Descuento y Devoluciones lo que significa que estos componentes indirectos resultan fundamentales en el proceso de producción ya que sin ellos no se podría concluir adecuadamente un producto o servicio.

GASTOS

El Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda, entre sus Gastos se puede apreciar que la cuenta **Gastos de Administración** refleja un valor relevante de \$610.519,90 que representa un 94,56% en la cual se encuentra representado por sus rubros Sueldos Salarios y demás Remuneraciones, Aportes a la Seguridad Social (Incluido Fondos de Reserva), Honorarios, Beneficios Sociales e Indemnizaciones, Honorarios, Comisiones y Dietas a Personal Natural, Mantenimiento y Reparaciones, Combustibles, Transporte, Gastos de Gestión(Agasajos a accionistas y trabajadores), Servicios Básicos, Notarios y Registradores de la propiedad o mercantil, Impuestos, Contribuciones y Otros, Depreciaciones y Otros Gastos, siendo valores que la clínica cancela mensualmente para cumplir con las obligaciones del personal que cumplen sus labores diarias.

Así mismo, la cuenta **Gastos Financieros** con un valor de \$34.730, 54 que representa un porcentaje del 5,38% en la cual se encuentra integrada por el rubro de Comisiones que son pagos por las comisiones de los diferentes servicios bancarios que ofrece las instituciones financieras.

Finalmente, **Otros Gastos** con un valor de \$ 382,04 que representa un 0,06%; esto corresponde al pago de otros misceláneos; es decir, las adquisiciones de productos o servicios que no existe documento soporte.

INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL AÑO 2016

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

El Hospital Clínica San Agustín Cía.Ltda, cuenta con un Activo Corriente de \$626.454,75 con un porcentaje de 20,91%, donde se puede apreciar un valor relevante en *Activos Financieros* de \$242.730,22 equivalente a un porcentaje del 38,75% conforma por el rubro **Activos Financieros Mantenedos** que posee la clínica para obtener ganancias en el corto plazo y así generar rentabilidad; otra de las cuentas que posee porcentajes representativos es **Servicios y Otros Pagos Anticipados** con un valor de \$129.222,99 con un porcentaje de 20,63% que representa el dinero que posee por pagos a dos aseguradoras (Aseguradora del Sur y QBE Seguros Colonial) ; esto con la finalidad de resguardar sus activos por concepto de maquinaria y equipo; a su vez la cuenta *Inventarios* tiene un valor de

\$121.379,45 con un porcentaje de 19,38 % lo que representa la cantidad de bienes que posee la clínica en existencias como son: medicamentos, psicotrópicos, estupefacciones, material hospitalario, material quirúrgico y bebidas y otros inventarios como: suministros y materiales de aseo, suministros y materiales de oficina, repuestos y accesorios y con ello poder satisfacer las necesidades de sus pacientes.

Seguidamente la cuenta **Efectivo y Equivalentes al Efectivo** posee un valor de \$95.966,19 con un porcentaje mínimo de 15,32 % en comparación que el año anterior; lo que demuestra que es el dinero o liquidez que mantiene la clínica para el pago de sus deudas contraídas a corto plazo con terceras personas

Finalmente, la cuenta **Activos por Impuestos Corrientes** con un valor de \$37.155,90 con un porcentaje de 5,93 %, conformada por el rubro Crédito Tributario a favor de la empresa que significa el Crédito Tributario a favor de la empresa, el Anticipo del Impuesto a la Renta y el IVA Retenido.

ACTIVO NO CORRIENTE

El Hospital Clínica San Agustín Cía.Ltda presenta para este periodo 2016 Activo no Corriente de \$2.370.075,08 con el porcentaje de 79,09 % del total de Activo; donde se puede apreciar que la cuenta más significativa es **Propiedades, Planta y Equipo** con un valor de \$2.281.343,16 equivalente a un porcentaje de 96,26% la misma que está conformada por los rubros Terrenos, Edificios, Instalaciones, Muebles y Enseres, Maquinaria y

Equipo, Equipo de Computación; los cuales son utilizados con la finalidad de desarrollar cada una de las operaciones que son propias de la actividad de la clínica y así prestar sus servicios para satisfacer las necesidades de sus clientes tomando en consideración que para este año 2016 hay un valor relevante en esta cuenta debido a que la clínica ya posee las instalaciones culminadas.

La cuenta **Propiedades de Inversión** posee un valor de \$75.000,32 con un porcentaje de 6,45% lo que representa una inversión mediante compra de edificio desde el año 2013 para arrendamiento de un micromercado y cafetería, el mismo que genera una rentabilidad en beneficio de la clínica.

Finalmente, la cuenta **Activos por Impuestos Diferidos** con un valor de \$13.149,52 representa un porcentaje de 1,13 %, lo que significa la aplicación de las NIFFS sección 28; que establece el alcance de Beneficios a los Empleados que comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios. Ésta sección se aplicará a todos los beneficios a los empleados, excepto los relativos a transacciones con pagos basados en acciones, que se tratan en la Sección 26 Pagos Basados en Acciones. Los cuatro tipos de beneficios a los empleados a los que se hace referencia en esta sección son: a) Beneficios a corto plazo a los empleados, cuyo pago será atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios, b) Beneficios post-empleo, que son los beneficios a los

empleados (distintos de los beneficios por terminación) que se pagan después de completar su periodo de empleo en la entidad.

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Según los resultados para el periodo 2016 el Hospital Clínica San Agustín Cía.Ltda presenta el Pasivo Corriente de \$389.509,91 con el porcentaje de 13,00%; donde se puede apreciar un valor en la cuenta **Cuentas y Documentos por Pagar** con un valor de \$150.454,02 equivalente a un porcentaje de 38,63% lo que demuestra que la clínica tiene que cancelar deudas a proveedores de medicamentos, cuentas por pagar otros, obligaciones por consignación y documentos por recibir liquidación valores que deben ser cancelados por la clínica; otra de las cuentas que poseen porcentajes representativos es **Otras Obligaciones Corrientes** con un valor de \$136.919,61 con un porcentaje de 35,15% esto debido a que la clínica mantiene deudas por pago con la administración tributaria, impuesto a la renta por pagar, con el iess y por beneficios de ley a empleados que deben ser cubiertos a corto plazo.

Así mismo, la cuenta **Porción Corriente de Obligaciones** con un valor de \$136.919,61 con un porcentaje de 22,34% representa los Préstamos Bancarios Corrientes que posee la clínica con instituciones financieras.

Mientras que la Cuenta **Anticipos de Clientes** con un valor de \$15.066,70 representa un porcentaje de 3,87 %, esto se debe a los anticipos que hace

la clínica con los clientes; es decir, el anticipo de dinero que la clínica solicita a sus pacientes por prestar sus servicios y que este dinero será reembolsado cuando se presente la liquidación del servicio con la clínica y la aseguradora.

Finalmente, *Otros Pasivos Corrientes* con un valor de \$50,00 que representa un porcentaje mínimo del 0,01%, esto debido a pagos imprevistos o repentinos que posee la clínica en el transcurso de sus actividades.

PASIVO NO CORRIENTE

La cuenta *Obligaciones con Instituciones* en el año 2015 no refleja valor alguno y en el año 2016 posee un valor de \$359.493,10; demostrando un aumento de 359.493,10; representado por el 0,00%, esto se debe a las obligaciones que posee la clínica con las instituciones financieras.

A su vez, *Cuentas y Documentos por Pagar* en el año 2015 tiene un valor de \$55.530,00 y en el año 2016 no refleja valor alguno; reflejando un aumento de 55.530,00 con un porcentaje del 0,00%; que detalla las cuentas por pagar a los socios.

La cuenta *Provisiones por Beneficios a Empleados* presenta un valor para el año 2015 de \$165.626,27; y en el año 2016 de \$190.442,06, demostrando un aumento de 24.815,79 que se traduce en un 14,98%. Este aumento se debe al pago por Jubilación Patronal y Provisiones por

Desahucio, valores que la clínica debe pagar a sus trabajadores como beneficio por ley.

Así mismo, la cuenta **Pasivo Diferido** en el año 2015 presenta un valor de \$1.941,84; y en el año 2016 no refleja valor alguno, demostrando una disminución -1.941,84; equivalente al -100% esto debido a que en el año 2016 no se realizó la cancelación por razón de la sección 28 Beneficios a los Empleados y Sección 29 Impuesto a las Ganancias esto por concepto de NIFF para las Pymes.

Finalmente, la cuenta **Otras Provisiones** en el año 2015 no refleja valor alguno; y en el año 2016 posee un valor de \$659,38; con un porcentaje de 0,00%, reflejando un aumento de 659,38 debido a que clínica cancela por razón de pago de intereses.

PATRIMONIO

PATRIMONIO NETO

En el Patrimonio Neto para el año 2016, la cuenta más relevante con un 45,39% es **Capital** con un valor de \$1.360.000,00 compuesta por bienes y valores que la clínica posee para llevar a cabo sus actividades como es la prestación de servicios de salud, privado. Seguido **Reservas** con un valor de \$ 495.572,71 equivalente a un porcentaje de 16,54 % las cuales pueden ser utilizadas para solucionar contingencias futuras.

Así mismo la cuenta **Otros Resultados Integrales** con un valor de \$3.369,90 con el 0,11% que se dan por concepto de los beneficios que tiene

la clínica como resultados de sus ingresos por la prestación de servicios y **Resultados Acumulados** con un valor de \$(38.517,00) con el -1,29% se da por razón que en años anteriores ha existido una pérdida que se la ha venido amortizando.

Y Finalmente **Resultados** con un valor de \$180.469,77 equivalente al 6,02% reflejando una Ganancia Neta del Ejercicio que va en beneficio, producto de su actividad servicial y que a futuro puede realizar inversiones para mejorar la calidad de su servicio.

INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS DEL AÑO 2016

INGRESOS

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

La cuenta **Prestación de Servicios** está representado en el periodo 2015 con un valor de \$3.820.651,97; y para el periodo 2016 de \$3.787.274,42, marcando una diferencia de -33.377,55 que equivale al -0,87%; dicha disminución se da por motivos de que en el año 2016 existió menos pacientes que requieran de estos servicios que oferta la clínica.

Así mismo, la cuenta **Otros Ingresos de Actividades Ordinarias** en el año 2015 tiene un valor de \$10.234,77; y en el año 2016 de \$17.756,06; demostrando un aumento de 7.521,29; representado por el 73,49 % que se traduce al 1,73 veces que aumento con relación del 2016, dicho aumento se da por motivos que existió medicamentos, psicotrópicos,

estupefacciones, material hospitalario, material quirúrgico y bebidas que retornaron a farmacia.

En lo referente a la cuenta **(-) Descuento en Ventas** en el año 2015 tiene un valor de \$(642.821,00) y en el año 2016 con un valor \$(340.367,32) marcando una disminución de 302.453,68 que equivale al -47,05% que significa los descuentos que recibe la clínica por la compra de productos de uso médico.

Finalmente, la cuenta **(-) Devolución en Ventas** en el año 2015 posee un valor de \$(229.841,51) y en el año 2016 representa un valor de \$(50.873,83) que representa una disminución de 178.967,67 con un porcentaje de -77,87% que son los descuentos que la clínica brinda a sus clientes, en el momento de la adquisición de algún servicio que presta la misma.

OTROS INGRESOS

El Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda, entre Otros Ingresos se destaca la cuenta **Otros Ingresos Generados** con un valor de \$38.069,16 que equivale al 47,77%; que significa que por sentencias judiciales las cuentas por cobrar se recuperaron.

Por otra parte, la cuenta **Intereses Financieros** con un valor de \$15.953,90 que equivale al 20,02% esto representa los ingresos que mantiene la clínica por poseer dinero en pólizas en las instituciones financieras locales.

A su vez la Cuenta **Arrendamientos** con un valor de \$24.845,78 que representa un porcentaje de 31,18 %, obteniendo este valor por el alquiler del (Micromercado-cafetería) y por el área de Tomografía, Rayos X y Resonancia.

Finalmente, **Multas y Sanciones bajo Código de Trabajo** con un valor de \$826,44 que representa un porcentaje mínimo del 1,04% esto se debe a que el personal que labora en la clínica debe acatar disposiciones internas en lo referente a sus funciones.

COSTOS

COSTO DE VENTA Y PRODUCCIÓN

El Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda, entre su Costo de Venta y Producción se destaca la cuenta **(+) Mano de Obra Directa** con un valor de \$1.802.665,28 que representa un porcentaje de 69,85% cuyos rubros son Sueldos y Beneficios Sociales Residentes, Gasto Planes de Beneficios a Empleados Residentes, Honorarios Médicos; siendo valores que se cancelan por las funciones que desempeña el personal médico especialista, residente y enfermeras al servicio de la colectividad.

Así mismo, la cuenta **Materiales Utilizados y Productos Vendidos** con un valor de \$552.341,11 con un porcentaje que equivale al 21,40% cuyos rubros son (+) Compras Netas Locales de Bienes No Producidos; costo de Ventas de: Medicamentos, Psicotrópico, Estupefacientes, bebidas, material hospitalario y Quirúrgico; Otros Costos Directos: gases médicos,

implementos de uso hospitalario, quirúrgico, farmacéutico y ambulancia siendo estos implementos necesarios para la prestación de servicios a los pacientes.

Finalmente, **(+) Otros Costos Indirectos de Fabricación** con un valor de \$225.735,58 con un porcentaje de 8,75% cuyos rubros son Depreciación Propiedad, Planta y Equipo, Mantenimiento y Reparación y Otros Costos de Producción; estos componentes indirectos resultan fundamentales en el proceso de producción ya que sin ellos no se podría concluir adecuadamente un producto o servicio.

GASTOS

El Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda, entre sus Gastos se puede apreciar que la cuenta **Gastos de Administración** refleja un valor relevante de \$671.372,82 que representa un 91,68%, en la cual se encuentra representado por sus rubros Sueldos Salarios y demás Remuneraciones, Aportes a la Seguridad Social (Incluido Fondos de Reserva), Beneficios Sociales e Indemnizaciones, Honorarios, Comisiones y Dietas a Personal Natural, Mantenimiento y Reparaciones, Promoción y Publicidad, Combustibles, Transporte, Gastos de Gestión(Agasajos), Gastos de Viaje, Servicios Básicos, Notario y Registro de la Propiedad, etc. Siendo estos valores que la clínica cancela mensualmente, para cumplir con las obligaciones del personal que cumplen con sus labores diarias.

Así mismo, la cuenta **Gastos Financieros** con un valor de \$60.035,41 que representa un porcentaje del 8,20%, en la cual se encuentra integrada por el rubro: Comisiones, que significan los pagos que tiene la clínica por las comisiones de los diferentes servicios bancarios que ofrece las instituciones financieras

Finalmente, **Otros Gastos** con un valor de \$864,04 que representa un porcentaje mínimo del 0,12%, esto correspondiente al pago de otros misceláneos; es decir por las adquisiciones de productos y servicios que no existe documentos soporte.

INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL AÑO 2015-2016

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Al realizar el análisis horizontal a los Estados de Situación Financiera del año 2015 y 2016 al Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda. se determina lo siguiente: En lo referente a la Cuenta **Efectivo y Equivalentes al Efectivo** en el año 2015 se observa un valor \$1.223.263,15; y en el 2016 presenta un valor de; \$95.966,19 determinando una diferencia de -\$1.127.296,96 con un porcentaje de -92,15%. lo que demuestra que es el dinero o liquidez que mantiene la clínica para el pago de sus deudas contraídas a corto plazo con terceras personas

La cuenta **Construcciones en Proceso NIC (11)** en el año 2016 no refleja valor alguno; mientras que en el año 2015 consta con un valor de \$394.937,05; determinando una diferencia de -394.937,05 equivalente al -100% que demuestra que la clínica para ese año se encontraba en construcción de la infraestructura para 3 quirófanos y 1 sala de parto y de esta manera ampliar la atención médica a los pacientes.

A su vez, la cuenta **Activos Financieros** en el año 2015 denota \$438.437,91; y en el año 2016 de \$242.730,22, demostrando una disminución -195.707,69 con un porcentaje de -44,64%, que demuestra que para el año 2016 han disminuido las cuentas y documentos por cobrar y los activos financieros mantenidos (pólizas).

Así mismo, la cuenta **Servicios y Otros Pagos Anticipados** en el año 2015 representa un valor de \$41.461,34; y en el año 2016 consta con \$129.222,99; obteniéndose una diferencia de 87.761,65 con un porcentaje de 211,67% reflejando un aumento; en vista que la clínica concedió pagos de anticipos, estos son valores que la clínica ha cancelado por algún servicio adquirido por terceras personas; como a la Aseguradora del Sur y QBE Seguros Colonial.

En lo referente a la cuenta **Inventarios** en el año 2015 representa un valor de \$121.428,44; y en el año 2016 posee un valor de 121.379,45; obteniéndose una diferencia de -48,99 con un porcentaje del -0,04%; reflejando una disminución debido a que este año se ha adquirido menos

suministros como medicamentos, psicotrópicos, estupefacientes, material hospitalario, material quirúrgico y bebidas que utiliza la clínica para brindar su servicio.

Finalmente, la cuenta **Activos por Impuestos Corrientes** en el año 2015 consta con un valor de \$37.198,89; y en el año 2016 representa un valor de \$37.155,90; demostrando una diferencia de -42,99 con un porcentaje de -0,12%; reflejando una disminución por concepto de Anticipo de Impuesto a la renta, Crédito Tributario, IVA Retenido.

ACTIVO NO CORRIENTE

La cuenta **Propiedades, Planta y Equipo** en el año 2015 está constituida por un valor de \$1.074.123,64; mientras que en el año 2016 consta con un valor de \$2.281.343,16; determinándose un aumento de 1.207.219,52; que representa el 112,39%; esto se debe a que en este año hubo ampliación de infraestructura, la construcción de quirófanos y sala de parto; es decir ha aumentado cuantitativamente edificaciones y equipo médico, para mejorar la calidad del servicio clínico.

Luego está, **Activos por Impuestos Diferidos** en el año 2015 denota \$13.149,52; y en el año 2016 de \$17.440,44, demostrando un aumento 4.290,92; representado por el 32,63%, esto se debe a los pagos por la aplicación de las NIFFS.

Finalmente, la cuenta **Propiedades de Inversión** en el año 2015 tiene un valor de \$75.000,32; y en el año 2016 se denota un valor de \$71.291,48,

con una disminución de -3.708,84; que representa el -4,95%; lo que representa una inversión mediante compra de edificio desde el año 2016 para arrendamiento de un micromercado y cafetería, el mismo que genera una rentabilidad en beneficio de la clínica.

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

La cuenta **Porción Corriente de Obligaciones** en el año 2015 no refleja valor alguno; mientras que en el año 2016 consta un valor de \$87.019,58; determinando un aumento de 87.019,58 equivalente al 0,00%; que detalla el Préstamo Bancario que tiene la clínica con una institución financiera.

Luego está **Cuentas y Documentos por Pagar** en el año 2015 denota \$184.720,43; y en el año 2016 de \$150.454,02; demostrando una disminución -34.266,41; representado por el -18,55% que se traduce al 0,81 veces; ya que ha disminuido sus deudas locales con proveedores, cuentas por pagar otros, obligaciones por consignación y documentos por recibir liquidación.

A su vez, la cuenta **Otras Obligaciones Corrientes** en el año 2015 tiene un valor de \$124.490,43; y en el año 2016 de \$136.919,61; demostrando un aumento de 12.429,18; representado por el 9,98% que detalla obligaciones que la entidad mantiene por pago a la administración tributaria, impuesto a la renta por pagar, con el iess y por beneficios de ley a empleados que deben ser cubiertos a corto plazo.

Anticipos de Clientes en el año 2015 denota \$14.302,11; y en el año 2016 de \$15.066,70; demostrando un aumento de 764,59; representado por el 5,35% esto se debe a los anticipos que hace la clínica con los clientes; es decir, el anticipo de dinero que la clínica solicita a sus pacientes por prestar sus servicios y que este dinero será rembolsado cuando se presente la liquidación del servicio con la clínica y la aseguradora.

Finalmente, **Otros Pasivos Corrientes** en el año 2015 posee un valor de \$50,00; y en el año 2016 de \$50,00; demostrando un valor a 0 esto se debe a pagos imprevistos o repentinos que posee la clínica en el transcurso de sus actividades.

PASIVO NO CORRIENTE

La cuenta **Obligaciones con Instituciones** en el año 2015 no refleja valor alguno y en el año 2016 posee un valor de \$359.493,10; demostrando un aumento de 359.493,10; representado por el 0,00%, esto se debe a las obligaciones que posee la clínica con las instituciones financieras.

A su vez, **Cuentas y Documentos por Pagar** en el año 2015 tiene un valor de \$55.530,00 y en el año 2016 no refleja valor alguno; reflejando un aumento de 55.530,00 con un porcentaje del 0,00%; que detalla las cuentas por pagar a los socios.

La cuenta **Provisiones por Beneficios a Empleados** presenta un valor para el año 2015 de \$165.626,27; y en el año 2016 de \$190.442,06, demostrando un aumento de 24.815,79 que se traduce en un 14,98%. Este

aumento se debe al pago por Jubilación Patronal y Provisiones por Desahucio, valores que la clínica debe pagar a sus trabajadores como beneficio por ley en el futuro.

Así mismo, la cuenta **Pasivo Diferido** en el año 2015 presenta un valor de \$1.941,84; y en el año 2016 no refleja valor alguno, demostrando una disminución -1.941,84; equivalente al -100% esto debido a que en el año 2015 se realizó la cancelación por razón de la sección 28 Beneficios a los Empleados y Sección 29 Impuesto a las Ganancias esto por concepto de NIFF para las Pymes.

Finalmente, la cuenta **Otras Provisiones** en el año 2015 no refleja valor alguno; y en el año 2016 posee un valor de \$659,38; con un porcentaje de 0,00%, reflejando un aumento de 659,38 debido a que clínica cancela por razón de pago de intereses.

PATRIMONIO

La cuenta **Capital** refleja para el año 2015 un valor de \$1.360.000,00; y para el año 2016 posee un valor de \$1.360.000,00 lo que representa los bienes y valores que la clínica posee para llevar acabo sus actividades como es la prestación de servicios a la colectividad.

Seguido **Reservas**, en donde está constituida por Reserva Legal con un porcentaje del 13,58%, Reserva Facultativa y Estatutaria con el 21,97% y Reserva de Capital con el 0,00% representando el total de todas para el año 2015 un valor de \$416.641,67 y para el año 2016 \$495.572,71

demostrando un aumento de 78.931,04 con un porcentaje de 18,94% las mismas que pueden servir o ser utilizadas para solucionar contingencias futuras.

Luego está la cuenta **Otros Resultados Integrales** para el año 2015 posee un valor de \$6.386,05 y para el año 2016 representa un valor de \$3.369,90 representado una diferencia de -3.015,15. Así mismo **Resultados Acumulados** para el año 2015 con un valor de \$(38.517,00) y para el año 2016 representa un valor de \$(38.517,00) con una diferencia de 0,00 que se dan por concepto de los beneficios que tiene la clínica como resultados de sus ingresos por la prestación de servicios.

Y Finalmente **Resultados del Ejercicio** para el año 2015 costa con un valor de \$150.344,83 y para el año 2016 posee un valor de \$180.469,77 demostrando un aumento de 30.124,94 equivalente al 20,04% reflejando una Ganancia que va en beneficio, producto de su actividad servicial y que a futuro puede realizar inversiones para mejorar la calidad de su servicio.

INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS DEL AÑO 2015-2016

INGRESOS

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

La cuenta **Prestación de Servicios** está representado en el periodo 2015 con un valor de \$3.820.651,97; y para el periodo 2016 de \$3.787.274,42, marcando una diferencia de -33.377,55 que equivale al -0,87%; dicha

disminución se da por motivos de que en el año 2016 existió menos pacientes que requieran de estos servicios que oferta la clínica.

Así mismo, la cuenta **Otros Ingresos de Actividades Ordinarias** en el año 2015 tiene un valor de \$10.234,77; y en el año 2016 de \$17.756,06; demostrando un aumento de 7.521,29; representado por el 73,49 % que se traduce al 1,73 veces que aumento con relación del 2016, dicho aumento se da por motivos que existió medicamentos, psicotrópicos, estupefacciones, material hospitalario, material quirúrgico y bebidas que retornaron a farmacia.

En lo referente a la cuenta **(-) Descuento en Ventas** en el año 2015 tiene un valor de \$(642.821,00) y en el año 2016 con un valor \$(340.367,32) marcando una disminución de 302.453,68 que equivale al -47,05% que significa los descuentos que recibe la clínica por la compra de productos de uso médico.

Finalmente, la cuenta **(-) Devolución en Ventas** en el año 2015 posee un valor de \$(229.841,51) y en el año 2016 representa un valor de \$(50.873,83) que representa una disminución de 178.967,67 con un porcentaje de -77,87% que son los son descuentos que la clínica brinda a sus clientes, en el momento de la adquisición de algún servicio que presta la misma.

OTROS INGRESOS

La cuenta **Intereses Financieros** tiene en el año 2015 un valor de \$32.846,23; y para el año 2016 presenta un valor de \$15.953,90 representado por el -51,43%; lo que demuestra una disminución -16.892,33 esto se debe a los ingresos que mantiene la clínica por poseer dinero en pólizas en las instituciones financieras locales.

Así mismo, la cuenta **Otros Ingresos Generados** tiene en el año 2015 un valor de \$26.503,07; y para el periodo 2016 posee un valor de \$38.069,16; lo que demuestra un aumento de 11.566,09 con un porcentaje de 43,64%; lo que significa las cuentas por cobrar que ya se dio de baja y por medio de abogado se pudo recuperar.

En lo referente a la cuenta **Arrendamientos** en el año 2015 tiene un valor de \$16.269,34 y para el año 2016 posee un valor de 24.845,78; que representa un aumento de 8.576,44; con un porcentaje de 52,72%; lo que significa este valor por el alquiler del (Micromercado-cafetería) y por el área de Tomografía, Rayos X y Resonancia.

Finalmente, La cuenta **Multas y Sanciones Bajo Código de Trabajo** con un valor de \$146,18 para el año 2015 y para el año 2016 con un valor de \$826,44; marcando un aumento de 680,26; que equivale al 465,36%; en donde dicho aumento es por concepto de multas y sanciones que recibe el personal que labora en la clínica cuando no acata disposiciones internas en lo referente a sus funciones.

COSTOS

COSTO DE VENTA Y PRODUCCIÓN

La cuenta **(+) Mano de Obra Directa**, es la más representativa dentro de este grupo en el año 2015 con un valor de \$1.673.267,80; y en el año 2016 representa un valor de \$1.802.665,28; obteniéndose un aumento de 129.397,48 con un porcentaje de 7,73%; cuyos rubros son Sueldos y Beneficios Sociales Residentes, Gasto Planes de Beneficios a Empleados Residentes, Honorarios Médicos; siendo valores que se cancelan por las funciones que desempeña el personal médico especialista, residente y enfermeras al servicio de la colectividad.

Así mismo, la cuenta **(+) Materiales Utilizados y Productos Vendidos**, en el año 2015 posee un valor de \$443.238,93; y en el año 2016 posee un valor de \$552.341,11 que demuestra un aumento de 109.102,18 que representa un porcentaje 24,61%,cuyos rubros son (+) Compras Netas Locales de Bienes No Producidos, Costo de Ventas de: Medicamentos, Psicotrópico, Estupefacientes, bebidas, material hospitalario y Quirúrgico; Otros Costos Directos: gases médicos, implementos de uso hospitalario, quirúrgico, farmacéutico y ambulancia siendo estos implementos necesarios para la prestación del servicio a los pacientes.

Finalmente, la cuenta **(+) Otros Costos Indirectos de Fabricación**, en el año 2015 con un valor de \$121.505,01; y en el año 2016 posee un valor de \$225.735,58; obteniéndose un aumento de 104.230,57 que representa el

85,78%; este aumento se debe a que en el año 2016 la empresa ha tenido que realizar los respectivos mantenimientos reparaciones a edificio, a la maquinaria y equipo; muebles y enseres y equipos de cómputo con el único fin de que las cuentas antes mencionadas estén en perfectas condiciones para la prestación de un mejor servicio.

GASTOS

La cuenta **Gastos de Administración**; para el año 2015 posee un valor de \$610.519,90 y para el año 2016 de \$671.372,82; lo que demuestra un aumento de 60.852,92 con un porcentaje de 9,97%; en la cual se encuentra representado por sus rubros Sueldos Salarios y demás Remuneraciones, Aportes a la Seguridad Social (Incluido Fondos de Reserva), Beneficios Sociales e Indemnizaciones, Honorarios, Comisiones y Dietas a Personal Natural, Mantenimiento y Reparaciones, Promoción y Publicidad, Combustibles, Transporte, Gastos de Gestión(Agasajos), Gastos de Viaje, Servicios Básicos, Notario y Registro de la Propiedad, etc. Siendo estos valores que la clínica cancela mensualmente, para cumplir con las obligaciones del personal que cumplen con sus labores diarias.

De tal manera, la cuenta **Gastos Financieros**; con un valor de \$34.730,54 y para el año 2016 posee un valor de \$60.035,41 con un aumento de 25.304,87; con un porcentaje de 72,86%; en la cual se encuentra integrada por el rubro: Comisiones, que significan los pagos que tiene la clínica por

las comisiones de los diferentes servicios bancarios que ofrece las instituciones financieras

Finalmente, la cuenta **Otros Gastos**; para el año 2015 con un valor de \$382,04 y para el año 2016 con un valor de \$864,64; obteniéndose una variación de 482,60; equivalente al 126,32% lo que significa que existe un aumento por razón de gastos misceláneos que ha contraído la clínica por varios conceptos; generándose una razón de 2,26 veces que los gastos aumentaron en relación del año 2015.

PÉRDIDA/GANANCIA DEL EJERCICIO

La cuenta Perdida/Ganancia de Ejercicio en el año 2015 posee un valor de \$150.344,83; y para el año 2016 representa un valor de \$180.469,77; obteniéndose un aumento de 30.124,94; con un porcentaje de 20,04% reflejando una Ganancia que va en beneficio, producto de su actividad servicial y que a futuro puede realizar inversiones para mejorar la calidad de su servicio.

INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES DE LIQUIDEZ

Razón Corriente

El Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda, presenta una razón corriente en el año 2015 de **\$3,78 dólares** y para el año 2016 **\$1,61 dólares** cuya disminución se debe a la culminación del proceso de construcción de

infraestructura y al préstamo bancario que posee la clínica con una institución financiera de la localidad; pero a pesar de ello existe suficiente dinero en ambos años para cubrir las deudas con sus acreedores los mismos que están dentro del estándar de 1,5 a 2 dólares y evitar cualquier desequilibrio a futuro de la clínica.

Prueba Ácida

Este indicador permite determinar la capacidad que tiene el Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda para cubrir sus obligaciones en el corto plazo sin recurrir a la venta de los inventarios de suministros o materiales que posee dentro de farmacia; los resultados demuestran una Prueba ácida de **\$3,22 dólares** en el año 2015 y en el año 2016 **\$1,30 dólares** cantidades que se encuentran dentro del estándar que se establece de \$ 0,50 a \$ 1,50 de tal manera la clínica no depende directamente de la venta de sus inventarios para poder atender sus obligaciones corrientes.

Capital de Trabajo

El Capital de Trabajo que dispone el Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda, para el año 2015 es de **\$899.700,18** y para el año 2016 es de **\$236.944,84** teniendo en cuenta que en el último año existió una disminución debido a que se pidió un préstamo a una institución financiera para la construcción del edificio para poder continuar con la construcción del mismo; debido a esto la clínica cuenta con un capital adecuado para el desarrollo normal de sus actividades económicas.

INDICADORES DE ACTIVIDAD

Rotación de Inventarios

Los resultados de este indicador determinan que el Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda, tiene una Rotación de Inventarios para el año 2015 de **18,81 veces** y en el año 2016 de **22,13 veces** lo que significa que en este lapso el inventario se convierte a efectivo o a Cuentas por Cobrar; siendo así que la alta rotación del inventario se debe a que se usa medicamentos en forma directa para los pacientes que llegan a la clínica a requerir de sus servicios.

Permanencia del Inventario

Como resultado de la aplicación del indicador permanencia de inventarios se denota que el Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda., tardó un promedio de **19,40** días en vender sus inventarios que permanecen en farmacia durante el año 2015 mientras que **16,49 días** en el año 2016, lo que demuestra que para el primer año tarda más tiempo a causa del bajo volumen de ventas que existió durante el periodo, provocando que se generen pocos ingresos.

Rotación de Cuentas por Cobrar

El Periodo Promedio de Cobro que presenta el Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda en el año 2015, se convirtieron en efectivo **19,63** veces durante

dicho período a comparación del año 2016 que el valor aumento significativamente a **75,13 veces** que obedece a la atención de pacientes transferidos por el IESS Y MSP; valores que no fueron cancelados por el Ministerio de Finanzas por la falta de caja fiscal.

Permanencia de Cuentas por Cobrar

El Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda tardó un promedio de **18,59** días en recuperar las ventas, durante el año 2015 y **4,86** días en el año 2016, lo cual parece demostrar que las políticas de crédito de la clínica han variado sustancialmente, de un período a otro, a causa del bajo volumen de ventas de su servicio clínico en el año 2015, lo que en parte puede desfavorecer a la compañía.

Rotación de Cuentas por Pagar

El Periodo Promedio de Pago que presenta el Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda en el año 2015, es de **2,40 veces** durante dicho período a comparación del año 2016 que el valor aumento significativamente a **3,67 veces** que obedece a la atención de pacientes transferidos por el IESS Y MSP; valores que no fueron cancelados por el Ministerio de Finanzas por la falta de caja fiscal, denotándose que las pagos son canceladas en un tiempo largo, lo cual no es favorable para la clínica ya que demuestra que puede estar comprometiendo el rendimiento eficiente y eficaz de la compañía.

Permanencia de Cuentas por Pagar

Los resultados de la aplicación del indicador permanencia de cuentas por cobrar señalan que el IESS Y MSP tardan cada **152** días, durante el año 2015 y **99,46** días para el año 2016 en cancelar sus obligaciones debido a que sus entradas de dinero no están solventadas por la caja fiscal del Ministerio de Finanzas, por lo que se sugiere a la clínica implementar y aplicar estrategias para que los pagos sean cancelados dentro de un lapso prudente.

Rotación de Activos Fijos

El Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda., presenta una rotación de activos fijos, también conocidos como activos no corrientes de **3,29 veces** en el año 2015 a diferencia del año 2016 que es de **1,60 veces** debido que para este año inicia a funcionar el nuevo edificio de quirófanos y sala de parto; siendo una inversión realizada que ofrece mejores servicios.

Rotación de Activos Totales

Interpretación:

El Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda., presenta una rotación de activos totales de **3,29** veces en el año 2015 y de **1,60** veces en el año 2016; lo que significa que por cada dólar que se ha invertido en los activos totales, han sido de productividad ya que cuenta con la edificación de quirófanos y

sala de parto garantizando la misma un beneficio económico para la clínica.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

Nivel de Endeudamiento

Luego de aplicar el indicador, al Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda., la participación de los acreedores en las operaciones diarias, para el año 2015 es del **20,57 %** y para el año 2016 es del **33,23%** sobre el total de los activos; lo cual demuestra la participación de los activos de la clínica que se financia a través de la deuda.

Concentración de Endeudamiento

El Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda, tiene una concentración de endeudamiento en el año 2015 del **65,94%** a comparación del año 2016 fue de **39,12%**; lo cual demuestra que clínica mantiene un porcentaje considerable de deudas a corto plazo que deberían ser canceladas para cumplir con sus obligaciones.

Apalancamiento

Este indicador demuestra que la Clínica San Agustín Cía. Ltda, tiene una solvencia en el año 2015 de **1,26** veces lo cual fue favorable durante este periodo y en el año 2016 se eleva a **1,50** veces, la clínica ha aumentado su solidez, por lo que demuestra que posee una buena administración.

Apalancamiento del Patrimonio

El rendimiento del patrimonio del Hospital Clínica San Agustín Cía.Ltda para el año 2015 posee **0,26 centavos** y para el año 2016 es de **0,50 centavos** en donde podemos denotar que la clínica no presenta un nivel de endeudamiento con sus acreedores y de su patrimonio puede hacer frente a sus obligaciones, siendo esto que no afecta de manera directa en la generación de sus ingresos.

Leveraje

El Hospital Clínica San Agustín presenta un nivel bajo de endeudamiento con sus acreedores, es decir que para hacer frente a sus obligaciones con terceros la entidad dispone en el año 2015 de **0,26 centavos** y surge un aumento en el año 2016 a **0,50 centavos** de su patrimonio, estos valores son mínimos, pero la entidad debe procurar realizar inversiones que le permitan incrementar sus ingresos, que cubran sus deudas y evitar comprometer su patrimonio con terceros.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

Margen de Utilidad Bruta

De lo anterior se destaca que para el año 2015 la utilidad bruta obtenida después de descontar los costos de ventas fueron del **3,94%** y para el año 2016 surge una variación mínima a **4,77%**, por cual se observa que existe un leve ascenso para el periodo actual, así como también se puede afirmar que a pesar de que los costos de venta disminuyeron su impacto sobre la

utilidad bruta no es significativa, razón por la que se demuestra que la administración es buena ya que aprovechado los óptimos recursos de la entidad para que así se obtenga mayores utilidades.

Margen de Utilidad Neta

Como podemos observar en El Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda., las ventas de la clínica para el año 2015 genero el **2,48%** de utilidad variando en el año 2016 a **3,00%**, también podemos ver que existe un aumento en la utilidad, valores mínimos debido a que el margen de utilidad bruto son cantidades no tan significativas, por el aumento de los costos y gastos en estos años ya que las ventas no son representativas, por ello es recomendable analizar los costos, gastos y precios de venta con el fin de incrementar la utilidad.

Rendimiento del Patrimonio

La rentabilidad del patrimonio bruto para el año 2015 fue del **5,00 %**, y con respecto al año 2016 es de **5,68 %** respectivamente; es decir que hubo una disminución en la rentabilidad de la inversión de los socios, eso se debe a que la clínica no está realizando de manera eficaz y eficiente el manejo de sus recursos, es por ello que la entidad mantiene un endeudamiento con terceras personas que no le permite obtener beneficios que favorezcan a la compañía y a sus accionistas.

Rendimiento de Total de Activos

Luego de aplicar el indicador rendimiento de los activos se establece que la clínica por cada activo en el que haya invertido a ha generado una utilidad para el año 2015 del **3,97 %** a diferencia del año 2016 que es de **3,79 %** lo cual indica que la utilidad neta generada por los activos debe ser utilizada de manera eficaz y eficiente para que permita generar mayores utilidades.

Rendimiento Financiero

La rentabilidad del patrimonio bruto para el año 2015 fue del **5,00 %**, y con respecto al año 2016 es de **5,68 %** respectivamente; es decir que hubo una disminución en la rentabilidad de la inversión de los socios, eso se debe a que la clínica no está realizando de manera eficaz y eficiente el manejo de sus recursos, es por ello que la entidad mantiene un endeudamiento con terceras personas que no le permite obtener beneficios que favorezcan a la compañía y a sus accionistas.

APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES FINANCIEROS			2015	2016	Estándar
Indicadores de Liquidez	Razón Corriente	Activo Corriente / Pasivo Corriente	\$3,78	\$1,61	1,5 a 2 Se mide en dólares
	Prueba Ácida	Activo Corriente - Inventarios / Pasivo Corriente	\$3,22	\$1,30	0,5 a 1,50 Se mide en dólares
	Capital de Trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente	\$899.700,18	\$236.944,84	Mayor posible Se mide en dólares
Indicadores de Actividad	Rotación de Inventarios	Costo de Ventas / Inventarios	18,81 veces	22,13 veces	Mayor posible Se mide en dólares
	Permanencia del Inventario	365 / Rotación de Inventarios	19,40 días	16,49 días	Menor Posible Se mide en días
	Rotación de Cuentas por Cobrar	Ventas / Cuentas por Cobrar	16,63 veces	75,13 veces	Mayor posible Se mide en veces
	Permanencia de Cuentas por Cobrar	365 / Rotación de Cuentas por Cobrar	18,59 días	4,86 días	Menor posible Se mide en días
	Rotación de Cuentas por Pagar	Compras / Cuentas por Pagar	2,40 veces	3,67 veces	Menor posible Se mide en veces
	Permanencia de Cuentas por Pagar	365 / Rotación de Cuentas por Pagar	152,00 días	99,46 días	Menor posible se mide en días

INDICADORES FINANCIEROS			2015	2016	Estándar
Indicadores de Actividad	Rotación de Activos Fijos	Ventas / Activos Fijos	3,29 veces	1,60 veces	Mayor posible en veces
	Rotación de Activos Totales	Ventas / Total del Activo	3,29 veces	1,60 veces	Mayor posible en veces
Indicadores de Endeudamiento	Nivel de endeudamiento	Total Pasivo / Total Activo	20,57%	33,23%	Menor posible 25%
	Concentración de Endeudamiento	Pasivo Corriente / Pasivo Total	65,94%	39,12%	Menor posible en %
	Apalancamiento	Total Activo / Patrimonio	1,26 veces	1,50 veces	Menor posible veces
	Apalancamiento del Patrimonio	Total Pasivo / Patrimonio	\$0,26	\$0,50	Menor posible dólares
	Leveraje	Pasivo / Patrimonio	\$0,26	\$0,50	Menor posible \$
Indicadores de Rentabilidad	Margen de Utilidad Bruta	Utilidad Bruta / Ventas	3,94%	4,77%	Mayor posible 4%
	Margen de Utilidad Neta	Utilidad Neta / Ventas	2,48%	3,00%	Mayor posible 3%
	Rendimiento del Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	5,00%	5,68%	Mayor posible 5%
	Rendimiento de Total de Activos	Utilidad Neta / Activo Total	3,97%	3,79%	Mayor posible 7%
	Rendimiento Financiero	Utilidad Neta / Capital	5,00%	5,68%	Mayor posible 5%

Conclusiones del Informe

1. Al analizar la estructura financiera y económica del Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda y con la ayuda de la aplicación del análisis vertical se ha logrado determinar específicamente que la cuenta Propiedad, Planta y Equipo representa el 76,13% respecto del total de Activos con un valor de \$2.996.529,83 debido a la construcción de una edificación que posee 3 quirófanos y una sala de parto, para mejorar la calidad del servicio clínico.
2. La aplicación del análisis horizontal ayudó a determinar las variaciones que se han generado durante los periodos del 2016 respecto del 2015, en donde la cuenta Prestación de Servicios es la más representativa porque existió una disminución de \$33.377,57 con el 0,87% por motivos que hubo una reducción de pacientes que requieren de estos servicios que oferta la clínica.
3. Se efectuó la aplicación de indicadores en donde se establece que la clínica presenta liquidez de \$1,61 para cumplir con sus obligaciones diarias y evitar cualquier desequilibrio a futuro de la clínica.
4. La rotación de cuentas por cobrar y pagar que presenta la clínica obedece a la atención de pacientes transferidos por el IESS Y MSP; valores que no fueron cancelados por el Ministerio de Finanzas por la falta de caja fiscal.

5. En lo referente a su financiamiento, la compañía cuenta con fondos propios y capital ajeno producto de un préstamo concedido por una institución financiera de la localidad.
6. Se evidencia que en los años 2015 y 2016 la compañía posee una buena rentabilidad económica ya que tomando en cuenta la utilidad bruta y neta son valores representativos para la compañía.

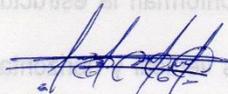
Recomendaciones del Informe

1. Realizar periódicamente un análisis financiero minucioso de los componentes que conforman la estructura financiera y económica a través de un análisis vertical y horizontal el cual ayudara a tener un mejor control y supervisión de la gestión de la clínica.
2. Buscar la forma adecuada de hacer más productiva la capacidad instalada que posee para que los activos no corrientes generen mayor cantidad de ingresos a la compañía.
3. De la misma manera se sugiere al gerente realizar un análisis del cumplimiento de los objetivos mediante la aplicación de indicadores que ayuden a mejorar estrategias de cumplimiento y mejoramiento de los mismos.
4. Se recomienda a los directivos de la compañía buscar los mecanismos adecuados para aumentar su liquidez y tener fondos disponibles para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

5. Los directivos de la entidad deben tomar medidas correctivas para incrementar los servicios prestados y tratar de disminuir los gastos generados en los períodos para obtener mayor margen de rentabilidad.

6. En los dos períodos analizados se evidencia que la compañía tiene solvencia financiera, la misma que se recomienda mantenerla para que la compañía continúe equilibrada.

Atentamente.



Gabriela Catherine Tillaguango Jiménez

ANALISTA

f. DISCUSIÓN

El Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda es una compañía privada que nació del amor que la Señora Virginia Witt de Rodríguez sentía por sus hijos y la comunidad es así que en tan solo cuatro años se levantó la edificación en las calles 18 de noviembre y Azuay; su actividad principal es dedicarse al cuidado de la salud Loja con el fin de buscar la eficiencia y el servicio cálido, personalizado, eficiente y por ello obtener un beneficio económico en el ámbito en el que se desenvuelve. Mediante entrevista realizada al gerente y contadora, se determinó que no se ha realizado un Análisis Financiero a los Estados Financieros que le permitan obtener datos relevantes de las cuentas que han tenido más representatividad de un periodo a otro, de la misma manera se debe aplicar indicadores financieros que ayuden a conocer su liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad por ende, se desconoce el desempeño económico – financiero de la clínica que conlleve a tomar decisiones para una eficiente posición económica.

Una vez realizado el análisis financiero a los estados de la compañía, se cumplió con los objetivos trazados al llevar a cabo un análisis vertical y horizontal, que permitió conocer la participación porcentual de cada una de las cuentas en donde Propiedad Planta y Equipo es la cuenta más representativa con el 76,13% debido a la nueva edificación que posee la clínica para mejorar la prestación de sus servicios a la colectividad; de igual forma el análisis horizontal ayudó a determinar las variaciones que se han generado durante los periodos 2016 respecto del 2015, en donde la cuenta

Prestación de Servicios es la más representativa porque existió una disminución de \$33.377,57 con el 0,87% por motivos que hubo una reducción de pacientes que requieren de estos servicios de salud privada, así mismo la aplicación de los indicadores financieros señalaron los puntos fuertes y débiles de la compañía en donde la misma posee un nivel de liquidez de \$1,61 para cumplir con sus obligaciones diarias y evitar cualquier desequilibrio a futuro, la rotación de cuentas por cobrar y pagar se da debido a la atención de pacientes transferidos por el IESS Y MSP valores que no son cancelados a tiempo por falta de caja fiscal por parte del estado; en lo referente a su financiamiento, la compañía cuenta con fondos propios y capital ajeno producto de un préstamo bancario concedido por una institución financiera de la localidad; finalmente se evidencia que la compañía es rentable la misma que se recomienda seguir aprovechando los recursos de sus ventas del servicio clínico para generar mayores utilidades que vayan en beneficio de la misma.

Con el análisis financiero se pretende proporcionar al gerente y administrativos una herramienta útil para mejorar su gestión operativa, financiera y administrativa mediante la correcta toma de decisiones, de manera que logre alcanzar altos niveles de rendimiento al igual que de los beneficios económicos.

g. CONCLUSIONES

Luego de haber realizado el análisis financiero al “Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda”, de la ciudad de Loja. Periodos 2015-2016; se llegó a las siguientes conclusiones:

1. Al analizar la estructura financiera y económica del Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda y con la ayuda de la aplicación del análisis Vertical se ha logrado determinar que la cuenta Propiedad, Planta y Equipo representa el 76,12% del total del activo con un valor de \$2.996.529,83 debido a la nueva edificación que posee la clínica. En su estructura económica se puede evidenciar que los Ingresos obtenidos cubren adecuadamente los gastos incurridos para la actividad operacional.
2. En el análisis horizontal aplicado al Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda, se determinó las variaciones que se han generado durante los periodos 2016 respecto del 2015, en donde la cuenta Prestación de Servicios es la más representativa porque existió una disminución de \$33.377,57 con el 0,87% por motivos que hubo una reducción de pacientes que requieren de estos servicios de salud privada.
3. Los indicadores financieros aplicados al Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda muestran que la clínica posee una liquidez de \$1,61 para cumplir con sus obligaciones diarias y evitar cualquier desequilibrio a futuro, la rotación de cuentas por cobrar y pagar se da debido a la atención de pacientes transferidos por el IESS Y MSP valores que no son cancelados a tiempo por falta de caja fiscal por parte del estado; en

lo referente a su financiamiento la compañía cuenta con fondos propios y capital ajeno producto de un préstamo bancario concedido por una institución financiera de la localidad; finalmente se evidencia que la compañía es rentable la misma que se recomienda seguir aprovechando los recursos de sus ventas del servicio clínico para generar mayores utilidades que vayan en beneficio de la misma.

4. Para dar a conocer en forma clara y oportuna los resultados obtenidos del análisis financiero, se procedió a emitir un informe financiero de la realidad económica y financiera de la clínica, la que tiene como finalidad ser una guía para la correcta toma de decisiones.
5. Los objetivos fueron cumplidos en su totalidad, ya que se logró aplicar todos los procedimientos planteados en el proyecto de tesis y que hacen referencia al análisis financiero del Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda periodos 2015-2016.

RECOMENDACIONES

Conforme a las conclusiones mencionadas anteriormente, se cree conveniente plantear las siguientes recomendaciones:

1. Desarrollar el análisis vertical el mismo que permite examinar los componentes que conforman la estructura financiera y económica con la finalidad de proporcionar a los directivos una herramienta para la toma de decisiones oportunas y a su vez aprovechar la capacidad instalada que posee para que los activos no corrientes generen mayor cantidad de ingresos a la compañía.
2. Aplicar el análisis horizontal a fin de determinar las variaciones generadas de años anteriores que orienten a prever y realizar las gestiones y actividades necesarias para mejorar la eficiencia operativa de su servicio a través de promoción y publicidad que le permita a la clínica captar más pacientes, generando así una obtención de resultados que fortalezcan la rentabilidad a base de su servicio clínico.
3. Aplicar los indicadores financieros establecidos con la finalidad de determinar las fortalezas y debilidades, para tomar decisiones que requieren de estrategias para mejorar la situación económica y financiera, poniendo mayor énfasis en aumentar su liquidez para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, realizar una gestión adecuada para que el estado cancele en un tiempo determinado por el servicio que brinda la clínica a los pacientes transferidos por el IESS Y MSP,

finalmente provechar los recursos de sus ventas del servicio clínico para generar mayor rentabilidad que vaya en beneficio de la misma.

4. A los directivos considerar los resultados obtenidos en el informe financiero como una herramienta de gestión administrativa puesto que permitirá optar por una adecuada toma de decisiones y con ello evitar inconvenientes financieros en el futuro.
5. El fin que persigue el trabajo de tesis es contribuir de manera significativa a mejorar la gestión tanto administrativa como financiera emprendida por el Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda, por lo que se recomienda implementar los procedimientos del análisis financiero.

h. BIBLIOGRAFÍA

LIBROS

1. AGUIRRE Blacio Robert, Compañías de Comercio de Legislación ecuatoriana, Edición 2012, pág. 1.
2. ANDRADE Rubén Darío, Legislación Económica del Ecuador, Edición 2003, pág. 67.
3. BRAVO Mercedes, Contabilidad General, 3era Edición, Quito 2003, Pág.183-190.
4. CARDOZO Cuenca Hernán, Contabilidad de entidades de economía solidaria, Edición 2004, pág. 225.
5. DAVALOS Nelson, CÓRDOVA Geovanny, Diccionario Contable y Más, Primera Edición, Pág. 386.
6. ESPEJO Jaramillo Beatriz, Contabilidad General, 1ra. Edición, EDILOJA Cía. Ltda., Loja 2013, Pág. 5-7.
7. ESTUPIÑAN Gaitán Rodrigo, Análisis Financiero y de Gestión, ECOE ediciones, Año 2003, Pág. 85.
8. ESTUPIÑAN Gaitán Rodrigo y ESTUPIÑAN Gaitán Orlando, Análisis Financiero y de Gestión, 2da Edición, Ecoe Ediciones, Colombia 2006, Pág. 117.
9. LAWRENCE Gitman, Principios de Administración Financiera, Decimoprimera Edición. Pág. 52-64.
10. ORTIZ Anaya Héctor, Análisis Financiero Aplicado con Ajustes por Inflación, 10ma Edición, Colombia 2014, Pág. 28-30.

11. ORTIZ Anaya Héctor, *Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera*, 14va. Edición, Monos Impresores, Colombia 2011, Pág. 34.
12. SARMIENTO Rubén, *Contabilidad General*, 5ta Edición, Quito 2000, pág. 3.
13. PRIETO Carlos Alberto, *Análisis Financiero*, Colombia 2010, Pág.16-20-22.
14. SÁNCHEZ Zapata Pedro, *Contabilidad General*, 7ma Edición, Editorial McGraw-Hill Interamericana, Bogotá 2011, Pág. 21.
15. STANTON William, *Fundamentos de Marketing*, 13va. Edición, Año 2004, Pág.597-598.
16. VASCONEZ José Vicente, *Contabilidad General para el siglo xxi*, 7ma Edición, Editorial José Vicente Vasconez, Bogotá 2009, Pág. 35.

PAGINAS DE INTERNET

17. Estados Financieros Básicos, 2010, Disponible en: <https://www.gerencie.com/estados-financieros-basicos.html>.
18. ROJAS Quiroga Diego, *Como Presentar un Informe Financiero*, 2013, Disponible en: <https://prezi.com/5bhl6osqpcps/como-presentar-un-informe-financiero/>
19. Superintendencia de Compañías, *Ley de Compañías*, Disponible en: <http://www.supercias.gob.ec/portalscvs/>.



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ANÁLISIS FINANCIERO AL “HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN
CÍA.LTDA”, DE LA CIUDAD DE LOJA. PERIODOS 2015-2016.

PROYECTO DE TESIS PREVIO A OPTAR EL GRADO Y
TÍTULO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y
AUDITORÍA, CONTADOR PÚBLICO-AUDITOR.

ASPIRANTE:

Gabriela Catherine Tillaguango Jiménez.

1859

LOJA- ECUADOR

2017

a. TEMA

ANÁLISIS FINANCIERO AL “HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA.LTDA”, DE LA CIUDAD DE LOJA. PERIODOS 2015-2016.

b. PROBLEMÁTICA

El desarrollo acelerado de globalización, es un proceso que abarca a todos los sectores como el de la tecnología, comunicaciones y sobre todo al de los negocios y empresas, es por ello que las empresas de servicios dentro de la economía tuvieron el comienzo de su auge en los años ´70, cuando la actividad financiera copó el mundo de los negocios; de tal manera los servicios es el principal sector en las economías de los países desarrollados que incluye actividades tan variadas como la salud, la educación, el comercio, el transporte, el turismo o los servicios personales con la finalidad de mantener una competencia en el mercado para satisfacer las necesidades de la población e ir innovando cada vez más para crear nuevos y mejores recursos que permitan obtener beneficios tanto económicos, sociales, tecnológicos y de prestigio.

Las empresas de servicios se presentan en varios sectores, destacando uno de ellos al sector de la salud que a nivel global es un punto de encuentro en el que confluyen lo biológico y lo social, el individuo y la comunidad, lo público y lo privado, el conocimiento y la acción. Además de su valor intrínseco, la salud es un medio para la realización personal y colectiva constituyendo, por lo tanto, un índice del éxito alcanzado por una sociedad y sus instituciones de gobierno; por lo tanto, la Organización Mundial de la Salud (OMS) establece que existe un sistema mixto compuesto por dos grandes subsistemas para responder a las necesidades de la salud de la población como es el sector de servicios público y privado.

Es indiscutible en el mundo el aumento de las empresas de servicios y muy en particular en nuestro país estas han tenido un gran aumento a partir de

la época de los años 70 con el comienzo de la producción petrolera que inicio un crecimiento de todo tipo de industria generando más oportunidades de trabajo para muchos Ecuatorianos, esto debido a la creciente actividad económica que apuntaba a mejorar las condiciones de vida de este país es por ello que las empresas del sector público y privado se han visto en la necesidad de llevar un control de sus actividades administrativas, económicas y financieras que les permita dirigir sus empresas bajo estrictas reglas de mercado a través de la oferta y la demanda para que de esta manera puedan mantenerse ante la dura competencia que les toca enfrentar. Hay que reconocer que existe un repunte en varios sectores que son importantes en nuestro país como es el sector salud que se define como el conjunto de valores, normas, instituciones y actores que desarrollan actividades de producción, distribución, consumo de bienes y servicios cuyos objetivos principales o exclusivos son promover la salud de individuos o grupos de población, de tal manera es importante mencionar que la salud en nuestro país se encuentra dada por el Estado por ser un servicio básico que todo ser humano por derecho debe gozar para estar enmarcados en un entorno del buen vivir.

A lo largo de los años ha existido una gran demanda de servicios de salud ocasionados por la crisis financiera que atraviesa nuestro país existiendo una gran complicación en la tarea administrativa de planear, organizar, dirigir y controlar una empresa de manera eficiente y eficaz, de ahí parte ya la necesidad de que toda entidad requiera de un analista financiero que esté preparado para realizar un análisis profundo de las finanzas y que lleve a cabalidad sus operaciones que ayude a sus altos directivos a tomar buenas decisiones; ya que esto dentro de la salud pública ha ocasionado que gran parte de la población no pueda ser atendida y que por la falta de recursos no exista un buen abastecimiento de infraestructura y materiales físicos en hospitales generales, cantonales, unidades ambulatorias y

anexas como sub-centros los cuales no puedan atender a toda la población haciendo de esto algo vulnerable ante la inestabilidad económica que enfrenta el Ecuador; es por ello que nacen y surgen las empresas en el sector privado ya que estas cumplen un rol muy importante en el progreso y desarrollo de la sociedad, pues el objetivo principal es el de prestar servicios de calidad a la sociedad brindando una atención adecuada y oportuna, especialmente las clínicas, cuyo proceso se debe cumplir con humanismo, ética profesional y así cumplir con los objetivos propuestos para las cuales fueron constituidas.

En la ciudad de Loja, al igual que el resto del país encontramos entidades tanto del Sector Público y Privado que prestan sus servicios de salud a la localidad; el Ministerio de Salud a través de la Coordinación Zonal 7 de Salud pone a su disposición las instituciones que conforman la Red Pública Integral de Salud Loja como son: el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), Fuerzas Armadas: El Hospital Militar, los servicios de la Policía Nacional: Ecu 911 y los niveles de atención básicos como son el Hospital Isidro Ayora y sus distintos centros de salud, todos ellos con la finalidad de prevenir la atención integral, familiar y comunitaria, con base en la atención primaria de salud articulada en los diferentes niveles de atención.

De otra manera en el Sector Privado gracias a visionarios en la salud encontramos grandes entidades que hoy en día han sido de gran aporte para la sociedad y muchos de ellos se encuentran bien organizados como son: El Hospital-Clínica San Agustín, Clínica de Especialidades Médicas Mogrovejo, Clínica Nataly, Clínica San Pablo, Clínica Hospital San José, consultorios médicos, etc. todas estas entidades con una sola finalidad que los caracteriza de prestar sus servicios de calidad ya que esto se ha considerado en la actualidad uno de los asuntos más importantes en estas empresas, las cuales consideran que para que exista calidad en sus servicios debe existir un control y evaluación de sus actividades que

realizan; es por ello que algunas empresas de salud se han visto en la necesidad de requerir de profesionales que deseen realizar un análisis financiero a sus instituciones por una gran razón de que evalúen su rentabilidad económica y financiera en donde les permita conocer la realidad y posición en la que se encuentran y les ayude a los altos directivos a tomar decisiones para poder seguir ofertando servicios de calidad a sus pacientes .

El Hospital Clínica San Agustín Cía.Ltda de la ciudad de Loja nació del amor que la Señora Virginia Witt, viuda de Rodríguez, sentía por sus hijos y la comunidad, ella puso en marcha la construcción de la casa de salud con el objetivo de que sus cuatro hijos médicos regresaran a trabajar a Loja, pues residían en otras ciudades del país y del exterior es así que en tan solo cuatro años se levantó la edificación (entre 1955 y 1959), en las calles 18 de Noviembre y Azuay, en el corazón de Loja; el sueño se vio cumplido y la clínica se inauguró el 28 de agosto de 1959 los hijos médicos de la señora Virginia Rodríguez Witt empezaron a trabajar y a ellos se unieron el resto de hermanos, cuyos conocimientos en áreas como la Abogacía y Administración fueron de vital importancia para el funcionamiento de la misma cabe recalcar que el nombre de San Agustín fue elegido en honor al Santo por el cual la familia profesaba gran devoción, este santo es el patrono de la clínica que sirve a la comunidad lojana con los más elevados principios que aseguran una atención ética y profesional a cada paciente; ya han pasado medio siglo y siguen al cuidado de la salud Lojana pues su experiencia que brinda confianza es la mejor descripción que identifica a esta institución pues su fin es siempre buscar la eficiencia y el servicio cálido, personalizado y eficiente a los habitantes de nuestras áreas de influencia que son las provincias de El Oro, Loja y Zamora Chinchipe a su vez ofrecen sus servicios médicos en las 4 especialidades básicas (pediatría, gine-obstetricia, clínica y cirugía), brindando atención en más de

veinte sub-especialidades y contando con 140 colaboradores que laboran en distintas áreas para garantizar una atención de calidad.

Luego de haber realizado una entrevista al gerente hemos llegado a las siguientes delimitaciones:

- ✓ La empresa no conoce el grado de rotación de sus activos, por lo que no permite realizar inversiones adecuadas.
- ✓ En el rubro de los Activos No Corrientes se evidencia que la cuenta Edificios es la de mayor proporción, considerando que este facilite la prestación de más servicios, debiendo así analizarse el nivel de proporción de gastos por su uso.
- ✓ Se evidencia valores elevados en las cuentas y documentos por pagar, en donde habrá que considerar el promedio de pago y el plazo para ello, a fin de determinar su comportamiento en el ciclo de conversión del efectivo.
- ✓ No se han aplicado indicadores financieros que permitan determinar la liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad en el desarrollo de sus operaciones, lo que evita la correcta toma de decisiones que contribuyen al desarrollo empresarial.
- ✓ La empresa no ha realizado un Análisis Financiero lo que limita a los directivos verificar la operatividad de cada rubro de cada una de las cuentas, realizar un análisis comparativo de los periodos anteriores y tomar los correctivos necesarios para mejorar el bienestar de la misma.

Con estas consideraciones se formula el siguiente problema:

¿CÓMO INDICE LA FALTA DE UN ANÁLISIS FINANCIERO AL HOSPITAL CLÍNICA SAN AGUSTÍN CÍA LTDA, PARA CONOCER SU NIVEL DE

LIQUIDEZ, SOLVENCIA, RENTABILIDAD Y CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO PARA LA CORRECTA TOMA DE DECISIONES?

c. JUSTIFICACIÓN

Para el desarrollo del Análisis Financiero será necesario aplicar los conocimientos y experiencias adquiridas en las aulas universitarias a fin de que al término del mismo se constituya en un verdadero apoyo para la institución objeto de estudio, en fuente de consulta para los estudiantes y para quienes estén interesados en conocer esta temática, permitiéndoles enriquecer conocimientos y acumular experiencias, adicionalmente el presente trabajo de tesis está encaminado al cumplimiento de un requisito previo a optar el grado de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, Contador Público- Auditor.

El sector de servicios de nuestro país y especialmente en la ciudad de Loja, requiere del aporte de la ciencia para alcanzar el máximo rendimiento y seguridad ante sus inversiones, que permita a sus directivos un diagnóstico de la situación económica- financiera y evaluar su desempeño para una correcta toma de decisiones que facilite el cumplimiento de los servicios de salud que ofrece.

Como aporte social, permitirá que el Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda., este orientada a ser una empresa sólida y eficiente, para el desarrollo económico y social de su entorno, la cual le permita prestar un servicio cálido, personalizado y eficiente a los habitantes del área local, de la región siete y del país en mejorar el nivel de vida de los pacientes y brindarles confianza ante la prestación de sus servicios.

d. OBJETIVOS

Objetivo General

- ✓ Realizar un análisis financiero al “Hospital Clínica San Agustín Cía.Ltda”, de la ciudad de Loja. Periodos 2015-2016.

Objetivos Específicos

- ✓ Ejecutar el análisis vertical y horizontal a los estados financieros de los periodos 2015-2016 para determinar sus variaciones.
- ✓ Aplicar los indicadores financieros, con el fin de determinar la liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad de la empresa.
- ✓ Elaborar un informe financiero que contenga conclusiones y recomendaciones que le permita tomar a futuro las correcciones oportunas.

e. MARCO TEÓRICO

EMPRESA

“La empresa es la persona natural jurídica o privada, lucrativa o no lucrativa que asume la iniciativa, decisión e innovación y riesgo para coordinar los factores de la producción en la forma más ventajosa para producir y distribuir bienes o servicios que satisfagan las necesidades humanas por ende a la sociedad en general.”²⁸

Las actividades económicas de los pueblos se canalizan a través de organizaciones humanas llamadas empresas en los más diversos campos productivos y de servicios. Empresa es toda actividad económica que se dedica a producir bienes y servicios para venderlos y satisfacer las

²⁸ ESTUPIÑAN Gaitán Rodrigo, Análisis Financiero y de Gestión, ECOE ediciones, Año 2003, Pág. 85.

necesidades del mercado a través de establecimientos comerciales, con el propósito principal de obtener ganancias por la inversión realizada.

Importancia

Las empresas son de gran importancia porque constituyen en la economía, una base de empleos productivos, que producen nuevos bienes y servicios; es decir crean riqueza incrementando constantemente la productividad en la organización eficiente de los factores productivos y proveer de bienes a la sociedad para incrementar la producción en satisfacer las necesidades de los demandantes.

Características

- ✓ Tiene como fin económico producir bienes y servicios para la comunidad.
- ✓ Una vez elaborados los productos tienen que trasladarlos a los mercados para intercambiarlos, siendo el fin mercantil producir para vender.
- ✓ Las empresas buscan maximizar las ganancias y beneficios suficientes para poder generar un crecimiento económico.
- ✓ La empresa tiene una responsabilidad con la sociedad que implica elaborar productos de calidad, generar empleo y proteger los recursos naturales.

Clasificación

Por la actividad

Industriales.- La actividad básica de este tipo de empresas es la producción de bienes mediante la transformación de materias primas.

Comerciales.- Son aquellas que se dedican a la adquisición de bienes productos, con el objeto de comercializarlos y obtener ganancias.

Servicios.- La actividad económica de este tipo de empresas es vender servicios o capacidad profesional, es decir productos intangibles.

Por el sector al que pertenecen

Públicas.- Son empresas que pertenecen al Estado y se dedican a prestar servicios a la colectividad.

Privadas.- El capital de este tipo de empresas pertenece a personas naturales o jurídicas del sector privado, la finalidad principal es obtener ganancias por la inversión realizada.

Mixtas.- El capital de las empresas mixtas está constituido por aportes del sector privado y sector público.

Por el tamaño

Pequeña empresa.- Se considera pequeña empresa aquella que maneja escasos recursos económicos y humanos.

Mediana empresa.- En este tipo de empresas la inversión es considerable y número de personal que labora se incrementa en relación con la primera empresa.

Grande empresa. - Las inversiones son de mayor cuantía, por lo tanto, las utilidades también son significativas, el personal que posee es especializado por departamentos.

Por la función económica

Primarias.- Son las empresas de explotación (minera, forestal, productos del mar, etc.), las agropecuarias (agricultura y ganadería) y las de construcción.

Secundarias.- Estas son aquellas empresas que se dedican a la transformación de materias primas, un ejemplo de ello son las Empresas industriales.

Terciarias.- Son las empresas dedicadas exclusivamente a la prestación de servicios como salud, educación, transporte, hospedaje, seguros, financieros, etc.

Por la constitución del capital

Negocios personales o individuales.- Se constituyen con un solo propietario.

Sociedades o compañías.- Se constituyen con el aporte de capital de varias personas naturales o jurídicas.”²⁹

EMPRESA DE SERVICIOS

“Stanton, Etzel y Walker, definen los servicios: como actividades identificables e intangibles que son el objeto principal de una transacción ideada para brindar a los clientes satisfacción de deseos o necesidades.

Incluye subsectores como la salud, educación comunicaciones, turismo, hotelería y seguridad etc.

Importancia

Las empresas de servicios son importantes porque integran lo que se denomina el sector terciario de las economías que es el que más ha crecido en los países desarrollados, donde la mayoría de la población se dedica a ello; estas empresas tienen la finalidad de satisfacer las necesidades básicas de las personas.

²⁹ ESPEJO Jaramillo Beatriz, Contabilidad General, 1ra. Edición, EDILOJA Cía. Ltda., Loja 2013, Pág. 5-7.

Características

Intangibilidad.- Esta característica se refiere a que los servicios no se pueden ver, degustar, tocar, escuchar u oler antes de comprarse, por tanto, tampoco pueden ser almacenados, ni colocados en el escaparate de una tienda para ser adquiridos y llevados por el comprador (como sucede con los bienes o productos físicos).

Inseparabilidad.- Los bienes se producen, se venden y luego se consumen. En cambio, los servicios con frecuencia se producen, venden y consumen al mismo tiempo, en otras palabras, su producción y consumo son actividades inseparables.

Heterogeneidad.- O variabilidad, significa que los servicios tienden a estar menos estandarizados o uniformados que los bienes. Es decir, que cada servicio depende de quién los presta, cuando y donde, debido al factor humano; el cual, participa en la producción y entrega.

Carácter perecedero.- O imperturbabilidad. Se refiere a que los servicios no se pueden conservar, almacenar o guardar en inventario. Por ejemplo, los minutos u horas en las que un dentista no tiene pacientes, no se puede almacenar para emplearlos en otro momento, sencillamente se pierden para siempre”.³⁰

COMPAÑIAS EN EL ECUADOR

Es el contrato en el cual dos o más personas estipulan poner algo en común (dinero, bienes servicios, industria o trabajo apreciables en dinero), con el fin de emprender en operaciones mercantiles y dividir entre sí los beneficios que de ello provengan.

³⁰ STANTON William, Fundamentos de Marketing, 13va. Edición, Año 2004, Pág.597-598.

“La Ley de Compañías bajo su normativa define a la compañía como el contrato mediante el cual dos o más personas unen sus capitales o industrias para emprender en operaciones mercantiles y participar de sus utilidades.”³¹

Entidad que controla y vigila las compañías

En el Ecuador, la entidad o institución encargada del Control y Vigilancia de la Compañías, es :

✓ **Superintendencia de Compañías**

Es el organismo técnico, con autonomía administrativa y económica, que vigila y controla la organización, actividades, funcionamiento, disolución y liquidación de las compañías y otras entidades en las circunstancias y condiciones establecidas por la Ley.

Además es quien dicta los reglamentos para la aplicación tanto de la Ley de Compañías, así como los acuerdos de las partes derivadas del contrato o convención mercantil; la compañía en nombre colectivo y la de comandita simple corresponde su aprobación al Juez de lo Civil del domicilio en que se constituyan.”³²

✓ **Ley de Compañías** La Ley de compañías es el marco jurídico bajo el cual funcionan las empresas legalmente constituidas en Ecuador y su órgano regulador es la Superintendencia de Compañías.

³¹Superintendencia de Compañías, Ley de Compañías, Disponible en: <http://www.supercias.gob.ec/portalscvs/>.

³² AGUIRRE Blacio Robert, Compañías de Comercio de Legislación ecuatoriana, Edición 2012, pág. 1.

Clasificación

Hay cinco especies de compañías de comercio, a saber:

- ✓ La compañía en nombre colectivo;
- ✓ La compañía en nombre comandita simple y dividida por acciones;
- ✓ La compañía de responsabilidad limitada;
- ✓ La compañía anónima
- ✓ La compañía de economía mixta.

Estas cinco especies de compañías constituyen personas jurídicas.

La ley reconoce, además la compañía accidental o cuentas en participación.

Compañías de Responsabilidad Limitada

Es una persona jurídica, de derecho privado, con patrimonio propio distinto al de su titular, que se constituye para el desarrollo de actividades económicas de toda clase de actos civiles o de comercio y operaciones mercantiles permitidas por ley.

Como podemos deducir su responsabilidad es limitada al capital social de la organización, no existe libre negociación de sus participaciones y es una compañía personalista de carácter cerrado. Se constituye sólo en forma simultánea e intervendrán un mínimo de dos socios con un máximo de quince personas.

“Está formada por un mínimo de tres y un máximo de quince socios, los que responden hasta por el monto de sus aportaciones individuales.”³³

Ventajas

- ✓ “No demanda capital mínimo para su constitución.
- ✓ Cada socio participa directamente en los beneficios.

³³ SARMIENTO Rubén, Contabilidad General, 5ta Edición, Quito 2000, pág. 3.

✓ La posibilidad de reunir un mayor capital para la empresa.”³⁴

Naturaleza y Constitución

“La compañía de responsabilidad limitada es mercantil, pero sus integrantes, al constituirse, no adquieren la calidad de comerciantes.”³⁵

Razón Social

“Al nombre asignado se deberá agregar las palabras “compañía limitada” o sus respectivas siglas Cía. Ltda.

Capital Social

Es el valor cobrado a los accionistas de las compañías de Responsabilidad Limitada por parte de la empresa será mínimo de US\$ 400 dividido en participaciones, siendo necesario el pago de por lo menos el 50% de cada participación.”³⁶

Socios

“Pueden ser socios de las compañías de Responsabilidad Limitada las personas naturales o jurídicas con capacidad civil para contratar, pero no podrá constituirse entre padres e hijos emancipados ni entre cónyuges.

Objeto social

Determina el ámbito de actividades de la empresa (comercial, industrial, servicios, etc.). Tal objeto debe ser concreto y definido de acuerdo a lo establecido.”³⁷

³⁴ AGUIRRE Robert Blacio, Compañías de Comercio de Legislación ecuatoriana, Edición 2012, pág. 1.

³⁵Superintendencia de Compañías, Ley de Compañías, Disponible en: <http://www.supercias.gob.ec/portalscv/s/>.

³⁶ SARMIENTO Rubén, Contabilidad General, 5ta Edición, Quito 2000, pág. 3.

³⁷ANDRADE Rubén Darío, Legislación Económica del Ecuador, Edición 2003, pág. 67.

Aportes

Se puede hacer en numerario y en especie, si es en el primer caso, se depositará en un banco en una cuenta especial denominada “Integración de Capital” a nombre de la escritura correspondiente, luego el banco, ya constituida la empresa pondrá a disposición de los administradores: si los aportes es en especies, en la escritura se hará constar el bien en que consista, su valor y la transferencia de dominio a favor de la compañía y las participaciones que correspondan a los socios a cambio de las especies aportadas; el valor será avaluado por los socios designados.

Finalidades

“La compañía de responsabilidad limitada podrá tener como finalidad la realización de toda clase de activos civiles o de comercio y operaciones mercantiles permitido por la Ley, excepción hecha de operaciones de bancos, seguros, capitalizaciones y ahorro.”³⁸

ESTADOS FINANCIEROS

“Los estados financieros son reportes que se elaboran al finalizar un periodo contable, con el objeto de proporcionar información sobre la situación económica y financiera de la empresa, la cual permite examinar los resultados obtenidos y evaluar el potencial económico de la entidad.”³⁹

Los Estados Financieros se preparan para presentar un informe periódico acerca de la situación del negocio, los progresos de la administración y los resultados obtenidos durante el periodo que se estudia.

Constituyen una combinación de hechos registrados, convenciones contables y juicios personales. Las convenciones y juicios personales

³⁸ Superintendencia de Compañías, Ley de Compañías, Disponible en: <http://www.supercias.gob.ec/portalscvs/>.

³⁹ SÁNCHEZ Zapata Pedro, Contabilidad General, 7ma Edición, Editorial McGraw-Hill Interamericana, Bogotá 2011, Pág. 21.

afectan de manera sustancial y su idoneidad depende esencialmente de la competencia de quienes los formulan y de su respeto por los principios y las convenciones contables de aceptación general.

- ✓ Los hechos registrados se refieren a los datos obtenidos de los registros contables, tales como la cantidad de efectivo o el valor de las obligaciones.
- ✓ Las convenciones contables se relacionan con ciertos procedimientos y supuestos, tales como la forma de valorizar los activos o la capitalización de ciertos gastos.
- ✓ El juicio personal hace referencia a las decisiones que puede tomar el contador en cuanto a utilizar tal o cual método de depreciación o valoración de inventarios, amortizar el intangible en un término más corto o más largo, etc.

Importancia

“Los Estados Financieros cuya preparación y presentación es responsabilidad de los administradores de la empresa, son el medio para proporcionar información contable a quienes no tienen acceso a los registros de un ente económico.

Mediante una tabulación de nombres y cantidades de dinero derivados de tales registros, reflejan a una fecha de corte la recopilación, clasificación y resumen final de los datos contables.

La importancia de los Estados Financieros radica en la información que proporciona sobre la liquidez y flexibilidad financiera, ya que estos documentos son la base para tomar decisiones.”⁴⁰

⁴⁰ VASCONEZ José Vicente, Contabilidad General para el siglo xxi, 7ma Edición, Editorial José Vicente Vasconez, Bogotá 2009, Pág. 35.

Objetivo

El objetivo de los estados financieros con propósitos de información general, es suministrar información acerca de la situación y desempeño financiero, así como de los flujos de efectivo, que sea útil a un amplio campo de usuarios al tomar decisiones económicas, así como la de mostrar los resultados de la gestión que los administradores han hecho de los recursos que se les ha confiado.

Características

Los Estados Financieros deben reunir las siguientes características:

Comprensibilidad.- Calidad esencial, que facilitará comprender los aspectos importantes sin mayor dificultad.

Relevancia.- La información que proporcionan debe permitir a los usuarios detectar los datos más importantes

Confiabilidad.- Las cifras que correspondan a los conceptos expuestos deben ser suficientemente confiables y razonables.

Comparabilidad.- Las cifras estarán expresadas en moneda de un mismo poder adquisitivo.

Clasificación

Los Estados Financieros deben presentarse de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs); de la siguiente manera:

- ✓ Estado de Situación Financiera o Balance General
- ✓ Estado de Resultados
- ✓ Estado de Flujo del Efectivo
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio
- ✓ Notas Aclaratorias

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

“Refleja el resultado de las cuentas de activos, pasivos y patrimonio de un periodo determinado, presentando las cuentas en forma ordenada y en función del dinero en efectivo, la convertibilidad en dinero de los bienes y valores que dispone la empresa.

El mismo que está compuesto de: Activo, Pasivo y Patrimonio.

Activo.- Se agrupan las cuentas que representan bienes, valores y derechos que son propiedad de la empresa; las cuentas se presentan de acuerdo a su liquidez o facilidad de conversión de dinero en efectivo.

Pasivo.- Se agrupan las cuentas que demuestran las obligaciones que tiene la empresa con terceras personas, considerándose como corto plazo las deudas que deben ser canceladas dentro del año y como largo plazo las deudas que vencen en periodos mayores a un año.

Patrimonio.- El patrimonio representa el derecho del propietario o propietarios sobre el activo de la empresa.

ESTADO DE RESULTADOS

El Estado de Resultados, tiene como finalidad registrar los ingresos y los gastos operacionales y no operacionales durante el periodo contable que se analiza, para entregar como resultado la utilidad o pérdida líquida del ejercicio.

El mismo que está compuesto de: Ingresos y Gastos.

Ingresos.- Representa los ingresos técnicos, financieros, operativos ordinarios y extraordinarios obtenidos en un ejercicio económico.

Gastos.- Registran el interés causado, las comisiones causadas, pérdidas financieras, provisiones, y gastos de operación.

NOTAS ACLARATORIAS

Las notas a los estados financieros representan la divulgación de cierta información que no está directamente reflejada en dichos estados, y que es de utilidad para que los usuarios de la información financiera tomen decisiones con una base objetiva. Esto implique que estas notas explicativas no sean en sí mismas un estado financiero, sino que forman parte integral de ellos, siendo obligatoria su presentación”⁴¹

ANÁLISIS FINANCIERO

“Es un financista especializado a quien, con base financiera y demás información que posee sobre la empresa, le corresponde interpretar, analizar, obtener conclusiones y presentar recomendaciones, una vez determinado el análisis de la situación financiera, dará a conocer los resultados de la empresa.”⁴²

Importancia

“Es importante porque sus conclusiones y recomendaciones son de tan vasta trascendencia y pueden afectar positiva y negativamente no sólo a una sino a muchas empresas.

Tarea

La tarea del analista financiero consiste fundamentalmente en examinar la situación y el comportamiento histórico de una empresa, establecer las causas y obtener conclusiones acerca de las posibles consecuencias, proyectadas en el tiempo.

⁴¹ Estados Financieros Básicos, 2010, Disponible en: <https://www.gerencie.com/estados-financieros-basicos.html>

⁴² BRAVO Mercedes, Contabilidad General, 3era Edición, Quito 2003, Pág.183-190.

Condiciones y cualidades

- ✓ El profesional dedicado a esta labor debe contar con una capacidad analítica sobresaliente, gran habilidad para la investigación y, por qué no decirlo, algo de esa malicia que ayuda a descubrir cosas que no aparecen a primera vista.
- ✓ Poseer mucha mística, entusiasmo, persistencia y condiciones especiales para el trabajo en equipo.
- ✓ Debe poseer sólidos y amplios conocimientos de contabilidad general y de costos, porque no podría interpretar y analizar debidamente los estados financieros, si no conoce las técnicas y procedimientos que se utilizan en su preparación.
- ✓ Debe contar con suficiente información sobre las características no financieras de la empresa que estudia, especialmente en cuanto a su organización, aspectos laborales, productos y mercado, proceso productivo capacidad instalada, planes y proyecciones, etc.
- ✓ Finalmente, debe estar suficiente y permanentemente enterado de las situaciones y cambios en los campos económico, político, monetario y fiscal, tanto a nivel nacional como internacional, los cuales pueden incidir en la marcha de la empresa, objeto de estudio.”⁴³

ANÁLISIS

“Lo que denominamos análisis es, en general, un desmenuzamiento de un todo, que se descompone en partes con el fin de poder ser abordado en estudio. Entre las diferentes disciplinas académicas el análisis se puede realizar de diferentes maneras, aplicando diversas herramientas para

⁴³ ORTIZ Anaya Héctor, Análisis Financiero Aplicado con Ajustes por Inflación, 10ma Edición, Colombia 2014, Pág. 28-30.

abordar el objeto bajo estudio, pero todo análisis tiene un mismo fin: observar y estudiar un todo, de acuerdo a la estructura y las funciones de sus partes, para el posterior diagnóstico y en general, proponer acciones que mejoren o superen la situación actual del objeto estudiado.

Importancia

El primer paso de muchas de nuestras acciones tiene como punto de partida a la observación, teniendo su aplicación desde lo general hacia lo particular de cada objeto de estudio, y continuando luego con la realización de un enunciado o hipótesis que busquen predecir un comportamiento ante la realización de distintos estímulos externos, aplicable para un caso en particular con distintos objetivos.

Objetivos

- ✓ Conocer, estudiar, comparar y analizar la situación de las diferentes variables sujetas a análisis.
- ✓ Evaluar la situación de las variables analizadas para determinar la condición en que se encuentran para posteriormente en base a ellas realizar una idea general del aspecto o información analizado.
- ✓ Verificar la coherencia de los datos obtenidos, los cuales deben estar en relación con el aspecto que se va analizar.
- ✓ Tomar decisiones adecuadas en base al análisis realizado para posteriormente brindar posibles soluciones.
- ✓ Determinar el origen y las características de los aspectos encontrados en el análisis.
- ✓ Calificar la manera como han sido manejadas las situaciones que se han puesto bajo análisis.

ANÁLISIS FINANCIERO

“Se puede definir como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y los datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros, complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma, lo que ayuda de manera decisiva a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones.”⁴⁴

El análisis financiero implica el uso de estados financieros. En el balance general se presenta un resumen de los activos, pasivos y capital de una empresa en un determinado período y constituye una panorámica de su situación financiera. El estado de resultados es un resumen de los ingresos y gastos de las empresas que refleja su rentabilidad en un período. A partir de estos dos estados y de cierta información adicional, se puede generar otros estados como es el de utilidades retenidas, estado de fuentes y aplicaciones de fondos y otro de los flujos de efectivo.

Estos estados deben reunir suficiente información para examinar el comportamiento de la situación financiera y económica de la empresa, donde también será necesario que contengan las notas a los estados financieros para comprender las políticas y reglas contables que mantenga la empresa.

Importancia

Los empresarios buscan un medio que les proporcione información adecuada y veraz de la situación en que se encuentre su empresa, razón

⁴⁴ ORTIZ Anaya Héctor, Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera, 14va. Edición, Monos Impresores, Colombia 2011, Pág. 34.

por la cual el análisis financiero es una fuente que auxilia eficazmente y ayuda al control de las empresas.

Los estados financieros por si solos no bastan para llegar a una conclusión adecuada, con respecto a la situación financiera de una empresa por eso es necesario llevar a cabo un estudio conjunto, mediante el análisis y la comparación, para lograr una interpretación apropiada.

Objetivos

Dichos objetivos persiguen, básicamente, informar sobre la situación económica de la empresa, los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera, para que los diversos usuarios de la información financiera puedan:

- ✓ Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen o son producto de las operaciones económicas de una empresa.
- ✓ Evaluar la situación financiera de la organización; es decir, su solvencia y liquidez, así como su capacidad para generar recursos.
- ✓ Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros con la realidad económica y estructural de la empresa.

Clasificación

“De acuerdo con la ubicación del analista dentro o fuera de la empresa y, más aún, de acuerdo con su facilidad de acceso a la información detallada y minuciosa de la compañía se dice que el análisis financiero se clasifica en:

- ✓ interno
- ✓ externo

El Análisis Interno

Tiene lugar cuando el analista tiene acceso a los libros y registros detallados de la compañía y puede comprobar por sí mismo toda la información relativa al negocio, en sus partes financieras y no financieras. Por lo general, este análisis puede ser requerido por la administración de la empresa y por organismos del gobierno con capacidad legal para exigir detalles y explicaciones sobre la información.

El Análisis Externo

Es aquel en el cual no se tiene acceso a la totalidad de la información de la empresa y por consiguiente el analista tiene que depender de la poca información que le sea suministrada o encuentre publicada, sobre la cual debe hacer la evaluación y obtener sus conclusiones.”⁴⁵

Métodos de Análisis

Los métodos de análisis financiero se consideran como los procedimientos utilizados para simplificar, separar o reducir los datos descriptivos y numéricos que integran los estados financieros, con el objeto de medir las relaciones en un solo periodo y los cambios presentados en varios ejercicios contables, en base a lo cual se podrán tomar decisiones para mejorar la situación financiera de las empresas.

Análisis vertical

“Es esta una de las técnicas más sencillas dentro del análisis financiero, y consiste en tomar un solo estado financiero (puede ser un balance general o un estado de pérdidas y ganancias) y relacionar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base. Se trata de un análisis estático, pues estudia la situación

⁴⁵ PRIETO Carlos Alberto, Análisis Financiero, Colombia 2010, Pág.16-20-22.

financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo.”⁴⁶

Procedimiento

Se determina el porcentaje de los diversos rubros del activo en relación con el activo total con el objeto de establecer el volumen de las inversiones que ha realizado la empresa lo mismo se puede efectuar con las cuentas del pasivo en relación al pasivo total y con las cuentas de patrimonio, con el objeto de conocer el grado de dependencia económica que existe entre los dueños de la empresa y sus acreedores.

Realizar un listado de las cuentas que presente el Estado Financiero. Determinar una cifra base (100%) con el objeto de relacionar cada uno de los rubros que conforman los estados Financieros, y establecer los respectivos porcentajes.

Técnicas

Las técnicas aplicables de este método son:

- ✓ Porcentajes integrales y,
- ✓ Razones simples.

Porcentajes Integrales

Expresa la proporción que representa una partida individual dentro de un grupo o conjunto de cuentas de los estados financieros. Para este procedimiento se le asignará un valor al 100% al activo, y la suma del pasivo y capital contable, en el balance general y a las ventas netas en el estado de resultados.

⁴⁶ ORTIZ Anaya Héctor, Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera, 14va. Edición, Monos Impresores, Colombia 2011, Pág. 151.

Razones Simples

En términos del análisis financiero las razones es un indicador que se obtiene de la relación matemática entre los saldos de dos cuentas o grupos de cuentas de los estados financieros de una empresa, que guardan una referencia significativa entre ellos (causa-efecto) y es el resultado de dividir una cantidad entre otra.

Análisis Horizontal

El análisis horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un período a otro, por lo tanto, se requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados para períodos diferentes. Es un análisis dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada una de un período a otro.

“El análisis horizontal, debe centrarse en los cambios extraordinarios o significativos de cada una de las cuentas. Los cambios se pueden registrar en valores absolutos y valores relativos, los primeros se hallan por la diferencia de un año base y el inmediato anterior y los segundos por la relación porcentual del año base con el de comparación.”⁴⁷

- ✓ Se deben tener al menos tres estados financieros, dos balances generales y un estado de resultados, de periodos consecutivos, preparados sobre la misma base de valuación.
- ✓ Se registran los valores de cada cuenta en dos columnas, en las dos fechas que se van a comparar, registrando en la primera columna las cifras del periodo más reciente y en la segunda columna, el periodo anterior. (Las cuentas pueden ser registradas por su valor neto).

⁴⁷ ESTUPIÑAN Gaitán Rodrigo y ESTUPIÑAN Gaitán Orlando, Análisis Financiero y de Gestión, 2da Edición, Ecoe Ediciones, Colombia 2006, Pág. 117.

- ✓ Se creas otras columnas que indiquen los aumentos y las disminuciones o diferencias entre las cifras registradas en los dos periodos, restando de los valores del año más reciente los valores del año anterior.
- ✓ En una columna adicional se registran los aumentos y de manera porcentual. (Este se obtiene dividiendo el valor del aumento o disminución entre el valor del periodo base multiplicado por 100).

Técnicas

Las técnicas de análisis horizontal son:

- ✓ Aumentos y disminuciones (variaciones) y,
- ✓ Tendencias.

Aumentos y disminuciones (variaciones)

Esta técnica consiste en calcular los aumentos y disminuciones en términos monetarios de los conceptos y cifras de los estados financieros, de un periodo contable con respecto a otro o a otros.

Tendencias

Esta técnica consiste en calcular los aumentos y disminuciones en términos porcentuales de los conceptos y cifras de los estados financieros, de un periodo contable con respecto a otro o a otros. La ventaja de esta técnica con respecto a la de variaciones es que a través de ella es posible determinar la relevancia de los cambios en las cifras de los estados financieros

INDICADORES FINANCIEROS

“Un indicador financiero es la relación entre cifras extractadas de los estados financieros y otros informes contables de una empresa con el propósito de reflejar en forma objetiva el comportamiento de la misma. Los indicadores financieros, determinados mediante la aplicación de razones,

son, posiblemente, la herramienta más utilizada para el análisis de estados financieros. ”⁴⁸

Se utiliza con los siguientes propósitos:

- ✓ Como medida de comparación de cuentas o grupos de cuentas de un mismo estado financiero.
- ✓ Para comparar entidades del mismo sector o de una misma actividad.
- ✓ Para calcular indicadores promedios, tendencias y muchas otras modalidades que permitan hacer análisis financiero del pasado y proyectar el futuro de las entidades.

Importancia

Los indicadores financieros son indicadores que guían a los gerentes hacia una buena dirección de la empresa, les proporciona sus objetivos y sus estándares señalando los puntos débiles de un negocio e indica probabilidades y tendencias.

Ayudan a los gerentes a orientarlos hacia las estrategias a largo plazo más beneficiosos, además a la toma de decisiones efectivas a corto plazo.

Objetivos

Los objetivos de los indicadores financieros son:

- ✓ Permiten establecer la posición económica y financiera de una empresa.
- ✓ Permiten determinar si la empresa es solvente y tiene liquidez.
- ✓ Brindan la posibilidad de determinar las situaciones favorables o desfavorables de la entidad.

⁴⁸CARDOZO Cuenca Hernán, Contabilidad de entidades de economía solidaria, Edición 2004, pág. 225.

- ✓ Conseguir una información distinta y complementaria a la de las cifras absolutas, que sea útil para el análisis ya sea de carácter patrimonial, financiero o económico.
- ✓ Se debe tener en cuenta dos criterios fundamentales, antes de proceder a la elaboración de ratios:

Relación

Solo debemos determinar indicadores con magnitudes relacionadas, de lo contrario la información proporcionada carecería de sentido.

Relevancia

Se debe considerar solo aquellos indicadores que proporcionen información útil para el tipo de análisis que estemos realizando, debemos eliminar aquellos que resulten irrelevantes.

Ventajas

- ✓ Son de fácil cálculo.
- ✓ Relación serie de factores de fácil e intuitiva.
- ✓ Rápida interpretación.

Desventaja

Dado que se obtienen a partir de datos contables arrastran las mismas distorsiones y manipulaciones intencionales que éstos puedan sufrir.

Clasificación

La clasificación se ha realizado luego de analizar las diferentes relaciones que pueden existir entre las cuentas del balance general y/o el estado de resultados, buscando que se puede lograr un análisis global de la situación

financiera de la empresa y realizar un dictamen por parte del financiero que contribuya al mejoramiento de los resultados económicos de la empresa.

- ✓ Indicadores de liquidez
- ✓ Indicadores de Actividad
- ✓ Indicadores de Endeudamiento
- ✓ Indicadores de Rentabilidad

INDICADORES DE LIQUIDEZ

“Estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo y tratan de medir la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos, según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos. Los indicadores más comunes utilizados para este tipo de análisis son los siguientes:

Razón corriente

Trata de verificar las disponibilidades de la empresa, a corto plazo, para afrontar sus compromisos, también a corto plazo. La razón corriente indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo.

$$RAZÓN CORRIENTE = \frac{ACTIVO CORRIENTE}{PASIVO CORRIENTE}$$

Estándar: 1,5 a 2,00

Se mide: En dólares

Prueba ácida

Se conoce también con el nombre de prueba del ácido o liquidez seca. Es un test más riguroso, el cual pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus existencias.

$$PRUEBA \acute{A}CIDA = \frac{ACTIVO \text{ CORRIENTE} - INVENTARIOS}{PASIVO \text{ CORRIENTE}}$$

Estándar: 0,5 a 1,50

Se mide: En dólares

Capital de trabajo

Este no es propiamente un indicador sino más bien una forma de apreciar de manera cuantitativa (en dólares) los resultados de la razón corriente. Dicho de otro modo, este cálculo expresa en términos de valor lo que la razón corriente presenta como una relación, el objetivo es de tratar el capital con el mínimo de Activo, lo cual se traduce a su vez en menos Pasivos y por lo tanto habrá menos deudas y se necesitará menos Patrimonio.

$$CAPITAL \text{ DE TRABAJO} = ACTIVO \text{ CORRIENTE} - PASIVO \text{ CORRIENTE}$$

Estándar: Mayor posible

Se mide: En dólares

INDICADORES DE ACTIVIDAD

Los indicadores de actividad también llamados indicadores de rotación tratan de medir la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos, según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos.

Rotación de activos fijos

Este indicador se basa en la comparación del monto de las Ingresos con el total del Activo Fijo. Todo Activo requiere de Pasivo que lo financiere. Por tales razones el objetivo es de tratar de maximizar las Ventas o Ingresos con el mínimo de Activo, lo cual se traduce a su vez en menos Pasivos y por lo tanto habrá menos deudas y se necesitará menos Patrimonio. Todo esto finalmente se traduce en una empresa más eficiente.

$$ROTACIÓN DE ACTIVOS FIJOS = \frac{INGRESOS}{ACTIVOS FIJOS}$$

Rotación de activos totales

Esta clase de indicadores establece la eficiencia en el empleo de los activos, por parte de la administración, en su tarea de generación de ventas.

$$ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES = \frac{INGRESOS}{ACTIVOS TOTALES}$$

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

Estos indicadores tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. De la misma manera se trata de establecer el riesgo que corren tales acreedores, el riesgo de los dueños y la conveniencia de un determinado nivel de endeudamiento. Los más comunes son los siguientes:

Nivel de endeudamiento

Este indicador establece el porcentaje de participación de los acreedores dentro de la empresa y mide la relación existente entre los fondos propios de una empresa con relación a las deudas que mantiene tanto en el largo como en el corto

$$RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO = \frac{TOTAL PASIVO}{TOTAL ACTIVO}$$

Estándar: Menor posible

Se mide: En porcentaje

Concentración de endeudamiento

Este indicador establece que porcentaje del total de los pasivos con terceros tiene vencimiento corriente, es decir, a menos de un año.

$$CONCENTRACIÓN DE ENDEUDAMIENTO = \frac{PASIVO CORRIENTE}{PASIVO TOTAL}$$

Estándar: Menor posible

Se mide: En porcentaje

Apalancamiento

Este indicador nos permite conocer el grado en el que se ha comprometido los activos con el patrimonio. Se mide como la relación entre deuda a largo plazo más capital propio.

$$APALANCAMIENTO = \frac{TOTAL ACTIVO}{PATRIMONIO}$$

Estándar: Menor posible

Se mide: En veces

Apalancamiento del patrimonio

Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio de los socios o accionistas para con los acreedores de la empresa.

$$APALANCAMIENTO DEL PATRIMONIO = \frac{TOTAL PASIVO}{PATRIMONIO}$$

Estándar: Menor posible

Se mide: En dólares

Leveraje

Este indicador mide hasta qué punto está comprometido el patrimonio de los propietarios de la empresa con respecto a sus acreedores.

Además, determina la proporción con que el patrimonio y los acreedores participan en el financiamiento de los activos. Este indicador se utiliza para

determinar el riesgo que corre cada uno de los financiadores de los activos (socios y acreedores).

$$LEVERAGE = \frac{PASIVO}{PATRIMONIO}$$

Estándar: Menor posible

Se mide: En dólares

INDICADORES DE RENTABILIDAD

Denominados también de rentabilidad o lucrativita, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y los gastos, y de esta manera convertir las ventas en utilidades. Los indicadores más comunes son:

Margen de utilidad bruta

Este indicador muestra la utilidad que genera la empresa por cada \$ 1 vendido en el año, midiendo así la eficiencia operativa de la empresa.

$$MARGEN DE UTILIDAD BRUTA = \frac{UTILIDAD BRUTA}{VENTAS}$$

Estándar: Mayor posible

Se mide: En porcentaje

Margen de utilidad neta

Este indicador permite conocer cuánto genera de utilidad neta cada \$ 1 vendido, estableciendo si la utilidad procede de la operación propia de la empresa.

$$MARGEN UTILIDAD NETA = \frac{UTILIDAD NETA}{VENTAS}$$

Estándar: Mayor posible

Se mide: En porcentaje

Rendimiento del patrimonio

Este indicador señala, como su nombre lo indica, la tasa de rendimiento que obtienen los propietarios de la empresa, respecto de su inversión representada en el patrimonio registrado contablemente.

$$RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO = \frac{UTILIDAD NETA}{PATRIMONIO}$$

Estándar: Mayor posible

Se mide: En porcentaje

Rendimiento de total activos

Esta razón nos muestra la capacidad del activo para producir utilidades, con independencia de la forma como haya sido financiado. Mide la efectividad total de la administración en la generación de utilidades con sus activos disponibles

$$RENDIMIENTO DE TOTAL ACTIVOS = \frac{UTILIDAD NETA}{ACTIVO TOTAL}$$

Estándar: Mayor posible

Se mide: En porcentaje

Rendimiento financiero

Este índice muestra la Utilidad obtenida por cada peso de Recursos Propios invertidos, es decir cuánto dinero ha generado el Capital aportado por los dueños de una empresa.⁴⁹

$$RENDIMIENTO FINANCIERO = \frac{UTILIDAD NETA}{CAPITAL}$$

Estándar: Mayor posible

Se mide: En porcentaje.

⁴⁹LAWRENCE Gitman, Principios de Administración Financiera, Decimoprimer Edición. Pág. 52-64.

CICLO DE CONVERSIÓN DEL EFECTIVO

“El ciclo del efectivo es un mecanismo que se utiliza para controlar el efectivo, establece la relación que existe entre los pagos y los cobros, expresa la cantidad de tiempo que transcurre a partir del momento que la empresa o industria realiza el desembolso por la compra de la materia prima hasta el momento en que se efectúa el cobro por concepto de venta del bien o producto terminado.

El Ciclo de Conversión del Efectivo se utiliza la siguiente formula:

$$CCE = EPI + PPC - PPP$$

Como se observa el ciclo de conversión del efectivo tiene tres componentes principales:

- ✓ Edad Promedio del Inventario (EPI)
- ✓ Periodo Promedio de Cobro (PPC)
- ✓ Periodo Promedio de Pago (PPP)⁵⁰

PUNTO DE EQUILIBRIO

Es aquel punto o nivel de actividad en el cual los ingresos igualan a los costos y gastos totales, es decir el nivel de operaciones donde la utilidad es igual a cero. Para la determinación del punto de equilibrio debemos en primer lugar conocer los costos fijos y variables de la empresa.

Costos Variables.- Son aquellos que cambian en proporción directa con los volúmenes de producción y ventas como por ejemplo materias primas.

⁵⁰ LAWRENCE Gitman, Principios de Administración Financiera, Decimosegunda edición, Editorial PEARSON, México 2012, Pág. 514-518.

Costos Fijos.- Son aquellos que no cambian en proporción directa con las ventas y cuyo importe y recurrencia es prácticamente constante, por ejemplo: arriendo, depreciación de bienes, sueldos.

Esta herramienta analiza las relaciones existentes entre el costo fijo, el costo variable y las utilidades, permitiendo establecer un punto de referencia a partir del cual un incremento en los volúmenes de venta generará utilidades, pero también un decremento ocasionará pérdidas, el mismo se puede expresar en valores, porcentaje y/o unidades.”⁵¹.

Su fórmula es:

En función a las Ventas

$$PE = \frac{CFT}{1 - \frac{CVT}{IT}}$$

CFT= Costos Fijos Totales
CVT= Costos Variables Totales
IT = Ingresos Totales

En Función a la Capacidad Instalada

$$PE_{CI} = \frac{\text{Costos fijos}}{\text{Ingresos Totales} - \text{Costos Variables}} \times 100$$

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO

Es un documento que prepara el analista financiero al finalizar un periodo contable, tomando como base los estados financieros, para informar a los propietarios del negocio o empresa sobre el resultado de las operaciones registradas en los libros y demás documentos contables.

⁵¹ DAVALOS Nelson, CÓRDOVA Geovanny, Diccionario Contable y Más, Primera Edición, Pág. 386.

Carta de informe del análisis financiero

La carta de informe de análisis financiero no solo es importante para los administradores de la empresa y propietarios de la misma, sino también para los directivos, ya que mediante este informe la entidad demuestra: solvencia, liquidez, capacidad de endeudamiento, rentabilidad financiera, y así tomar decisiones encaminadas a mejorar la gestión financiera de la institución.

Características

Entre las características tenemos las siguientes:

Fidedigna.- Los datos que aparecen en el informe deben ser los mismos de los libros contables, los cuales deberán estar bajo el imperio de las normas establecidas, ya sea, en el Reglamento Interno, Código de Comercio, NECs, Principios Generalmente Aceptados de Contabilidad, entre otros.

Claro y sencillo.- El informe debe ser redactado de manera que sea entendible para todos sus lectores y no solo por quienes conocen el sistema contable.

Funcional.- Que los estados financieros en su análisis y comentarios, reflejan de manera práctica, como se ha desarrollado la gestión económica y sus resultados en términos de progreso.

Contenido

- ✓ Carta de presentación
- ✓ Balance General
- ✓ Estado de Pérdidas y Ganancias
- ✓ Análisis Vertical y horizontal
- ✓ Representación Gráfica de los Resultados

- ✓ Interpretación, conclusiones. Comentarios y Sugerencias sobre la situación económica financiera y del caso en particular, con criterio altamente profesional que permita una acertada toma de decisiones.

Estructura del informe

Encabezado.- Nombre de la empresa y los estados financieros que se van a analizar con su respectivo período, nombre del informe (que haga alusión al tema que se tratará), fecha y lugar del análisis.

Resumen de los aspectos más relevantes de la empresa.- Debe incluirse un pequeño resumen de las actividades que realiza la empresa, las características mercantiles y jurídicas, y sus principales objetivos a corto y largo plazo.

Objetivos del informe.- Enumerar los propósitos que tiene el informe y el área de la empresa a la que se dirige.

Identificación de los problemas.- Describir de manera detallada y resumida cada uno de los problemas que llevaron a la elaboración del informe. Generalmente se analizan diferentes indicadores financieros, los cuales permiten identificar algunos problemas de la compañía.

Análisis de las causas. - Detallar de manera clara y concisa cuáles han sido las causas de los problemas identificados en el punto anterior. Se pueden utilizar gráficos para que la información sea clara y precisa, y resumir las cifras de los estados financieros resaltando las más importantes.

Recomendaciones y conclusiones. - Describir de forma clara y breve qué puede y debe hacer la compañía para solucionar los problemas que se están presentando. Además, se deben incluir unas breves conclusiones de la situación en la que se encuentra la organización.

Cierre.- Incluir los nombres de las personas que realizaron el informe, con su respectivo número de identificación y el cargo que ocupan.”⁵²

f. METODOLOGÍA

MÉTODOS

El método debe describir con detalle todos los procedimientos que se pretenden utilizar para alcanzar los objetivos.

Científico

Este método permitirá conocer el tema investigado a través de la revisión, estudio y análisis de la bibliografía para determinar los conceptos y definiciones sobre el análisis financiero, y de esta manera obtener el marco teórico referencial del tema de la tesis.

Inductivo

Permitirá realizar el análisis e interpretación de las normas, leyes y reglamentos en el momento de aplicar el análisis financiero, para así obtener la información necesaria al momento de realizar el proceso práctico.

Deductivo

Servirá en el período de la revisión de los estados financieros para obtener una base real de esta información y a su vez dar inicio a la aplicación del análisis vertical y horizontal de los estados financieros.

⁵² ROJAS Quiroga Diego, Como Presentar un Informe Financiero, 2013, Disponible en: <https://prezi.com/5bhl6osqpcps/como-presentar-un-informe-financiero/> .

Analítico

La aplicación de este método permitirá desarrollar la parte más importante del trabajo que tiene que ver con la interpretación de los resultados que se obtiene del análisis a través de la aplicación de indicadores financieros de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad con el fin de conocer la situación financiera del Hospital Clínica San Agustín Cía. Ltda.

Sintético

Luego de la aplicación del análisis financiero este método ayudará a obtener los conocimientos necesarios a cerca de los resultados obtenidos con los cuales me permitiré entregar un informe del Análisis Financiero en el cuál haré constar las debidas conclusiones y recomendaciones.

Estadístico

Este método servirá para representar gráficamente los diferentes rubros de los estados financieros, sobre las variaciones que se presentaron entre un periodo a otro, luego de la aplicación de los diferentes métodos de análisis tanto vertical como horizontal y los respectivos índices financieros.

Matemático

Este método facilitara el cálculo y representación gráfica de los porcentajes e índices financieros y organizar los datos en la obtención práctica del análisis y razones financieras.

TÉCNICAS

Las técnicas comprenden un conjunto de procedimientos organizados sistemáticamente que orienten al investigador en la tarea de profundizar en el conocimiento y en el planteamiento de nuevas líneas de investigación.

Observación

Esta técnica permitirá definir con anticipación los datos más importantes que se relacionan directamente con la empresa, ayudará a visualizar y constatar las deficiencias existentes dentro de la misma y verificar la documentación necesaria para el desarrollo del presente trabajo.

Entrevista

Esta técnica ayudará a tener un diálogo con el gerente de la empresa, con el fin de conocer el funcionamiento de la misma y de ese modo adquirir la información necesaria que fundamente el proyecto.

Revisión bibliográfica

Es la recolección, sistematización y procesamiento de los datos. Esta técnica permitirá en forma predominante recolectar la información obtenida de los libros, folletos, internet y demás documentos en general para la elaboración de los referentes teóricos de la tesis.

g. CRONOGRAMA

N	ACTIVIDADES	TIEMPO ESTIMADO																												
		AÑO 2017												AÑO 2018																
		A	Mayo		Junio		Julio		Ago		Oct	Nov		Dic		Ene		Feb		Abril		Mayo		Junio		Jul		Ago		
		2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	3	4	1	2	1	2	1	2
1	Selección del Tema y elaboración del proyecto	x	x	x	x	x	x																							
2	Presentación y socialización del proyecto								x	x																				
3	Recopilación de información bibliográfica.																													
4	Desarrollo de la revisión de literatura.																													
5	Recopilación de la información cuantitativa.																													
6	Desarrollo y ejecución de la práctica.																													
7	Elaboración de páginas preliminares y complementarias.																													
8	Levantamiento e impresión del borrador de tesis.																													
9	Presentación y socialización del borrador de tesis.																													
10	Trámites para la obtención de la aptitud.																													
11	Presentación y revisión del borrador por el Tribunal de grado																													
12	Corrección del borrador y levantamiento del texto definitivo																													

h. PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

PRESUPUESTO:

DESCRIPCIÓN	SUBTOTAL	TOTAL
INGRESOS:		
Aporte de la autora: Gabriela Catherine Tillaguango Jiménez.	\$ 1.200,00	
TOTAL DE INGRESOS		\$ 1.200,00
EGRESOS:		
✓ Materiales y suministros de oficina.	\$ 230,00	
✓ Bibliografía.	\$ 80,00	
✓ Impresiones y reproducciones.	\$ 270,00	
✓ Transporte y alimentación.	\$ 150,00	
✓ Empastado y anillados.	\$ 300,00	
✓ Internet.	\$ 110,00	
✓ Gastos imprevistos (5%).	\$ 60,00	
TOTAL DE EGRESOS		\$ 1.200,00

FINANCIAMIENTO:

Los gastos que se efectuarán para el desarrollo de la tesis serán financiados en su totalidad por la autora.

i. BIBLIOGRAFÍA

LIBROS

20. AGUIRRE Blacio Robert, Compañías de Comercio de Legislación ecuatoriana, Edición 2012, pág. 1.
21. ANDRADE Rubén Darío, Legislación Económica del Ecuador, Edición 2003, pág. 67.
22. BRAVO Mercedes, Contabilidad General, 3era Edición, Quito 2003, Pág.183-190.
23. CARDOZO Cuenca Hernán, Contabilidad de entidades de economía solidaria, Edición 2004, pág. 225.
24. DAVALOS Nelson, CÓRDOVA Geovanny, Diccionario Contable y Más, Primera Edición, Pág. 386.
25. ESPEJO Jaramillo Beatriz, Contabilidad General, 1ra. Edición, EDILOJA Cía. Ltda., Loja 2013, Pág. 5-7.
26. ESTUPIÑAN Gaitán Rodrigo, Análisis Financiero y de Gestión, ECOE ediciones, Año 2003, Pág. 85.
27. ESTUPIÑAN Gaitán Rodrigo y ESTUPIÑAN Gaitán Orlando, Análisis Financiero y de Gestión, 2da Edición, Ecoe Ediciones, Colombia 2006, Pág. 117.
28. LAWRENCE Gitman, Principios de Administración Financiera, Decimoprimera Edición. Pág. 52-64.
29. ORTIZ Anaya Héctor, Análisis Financiero Aplicado con Ajustes por Inflación, 10ma Edición, Colombia 2014, Pág. 28-30.

30. ORTIZ Anaya Héctor, Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera, 14va. Edición, Monos Impresores, Colombia 2011, Pág. 34.
31. SARMIENTO Rubén, Contabilidad General, 5ta Edición, Quito 2000, pág. 3.
32. PRIETO Carlos Alberto, Análisis Financiero, Colombia 2010, Pág.16-20-22.
33. SÁNCHEZ Zapata Pedro, Contabilidad General, 7ma Edición, Editorial McGraw-Hill Interamericana, Bogotá 2011, Pág. 21.
34. STANTON William, Fundamentos de Marketing, 13va. Edición, Año 2004, Pág.597-598.
35. VASCONEZ José Vicente, Contabilidad General para el siglo xxi, 7ma Edición, Editorial José Vicente Vasconez, Bogotá 2009, Pág. 35.

PAGINAS DE INTERNET

36. Estados Financieros Básicos, 2010, Disponible en: <https://www.gerencie.com/estados-financieros-basicos.html>.
37. ROJAS Quiroga Diego, Como Presentar un Informe Financiero, 2013, Disponible en: <https://prezi.com/5bhl6osqpcps/como-presentar-un-informe-financiero/>
38. Superintendencia de Compañías, Ley de Compañías, Disponible en: <http://www.supercias.gob.ec/portalscvs/>

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES



**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NUMERO RUC: 1190004151001
RAZON SOCIAL: HOSPITAL CLINICA SAN AGUSTIN CIA LTDA
NOMBRE COMERCIAL:
CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS
REPRESENTANTE LEGAL: ROMO RODRIGUEZ DAVID MAURICIO
CONTADOR: BETANCOURT LUZON XIMENA DEL CISNE

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 23/08/1972 **FEC. CONSTITUCION:** 23/08/1972
FEC. INSCRIPCION: 31/10/1981 **FECHA DE ACTUALIZACIÓN:** 30/05/2016

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

SERVICIOS MEDICOS, QUIRURGICOS, OBSTETRICOS PRESTADOS POR CLINICAS.

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: EL SAGRARIO Barrio: CENTRAL Calle: 18 DE NOVIEMBRE Número: 10-72
 Intersección: AZUAY Referencia ubicación: A UNA CUADRA DEL CENTRO COMERCIAL LOJA Telefono Trabajo: 072570314
 Telefono Trabajo: 072580314 Fax: 072570094 Celular: 0993034118 Email: gerencia@hospitalclinicasanagustin.com

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- * ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
- * ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI
- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA_SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

HC SA HOSPITAL - CLÍNICA SAN AGUSTÍN
CERTIFICO: Que el presente documento es fiel copia de su original.

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 001
JURISDICCION: \ ZONA 7 LOJA



[Handwritten signature]
FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: DEBV291015 **Lugar de emisión:** LOJA/BERNARDO

1 Fecha y hora: 30/05/2016 10:46:47

[Handwritten signature]
HOSPITAL



**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NUMERO RUC: 1190004151001
RAZON SOCIAL: HOSPITAL CLINICA SAN AGUSTIN CIA LTDA

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001 **ESTADO:** ABIERTO **MATRIZ:** **FEC. INICIO ACT.:** 23/08/1972
NOMBRE COMERCIAL: **FEC. CIERRE:** **FEC. REINICIO:**

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

SERVICIOS MEDICOS, QUIRURGICOS, OBSTETRICOS PRESTADOS POR CLINICAS.
ACTIVIDADES DE DOCENCIA E INVESTIGACION EN CIENCIAS MEDICAS.
ACTIVIDADES DE ALQUILER DE BIENES INMUEBLES PARA LOCALES COMERCIALES.
ACTIVIDADES DE ALQUILER DE BIENES MUEBLES.
ACTIVIDADES DE COMISIONISTA.
SERVICIOS DE LABORATORIO Y DIAGNOSTICO POR IMAGEN.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: EL SAGRARIO Barrio: CENTRAL Calle: 18 DE NOVIEMBRE Número: 10-72 Intersección:
AZUAY Referencia: A UNA CUADRA DEL CENTRO COMERCIAL LOJA Telefono Trabajo: 072570314 Telefono Trabajo: 072580314
Fax: 072570094 Celular: 0993034118 Email: gerencia@hospitalclnicasanagustin.com

**HSA HOSPITAL - CLÍNICA
SAN AGUSTÍN**
CERTIFICO: Que el presente documento es fiel copia de su original.
.....
SECRETARÍA



FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

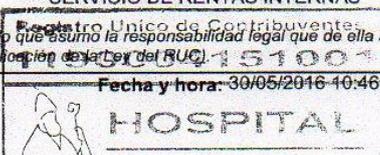
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se derivan (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC)

Usuario: DEBV291015

Lugar de emisión: LOJA/BERNARDO

Fecha y hora: 30/05/2016 10:46:17



ESTADOS FINANCIEROS OBTENIDOS DE LA ENTIDAD

HOSPITAL CLINICA SAN AGUSTIN CIA. LTDA.
18 de Noviembre 10-72 y Azuay
RUC: 1190004151001

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31/12/2015 EXPRESADO EN DOLARES

Pag.1 de 4

Impreso:08/03/2016 9:11:3

Código	Cuenta	Subtotales	Totale
1	ACTIVO		2.385.536,6
1.01	ACTIVO CORRIENTE		1.223.263,15
1.01.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	189.799,52	
1.01.01.01	CAJA GENERAL	5.913,90	
1.01.01.02	CAJA CHICA	200,00	
1.01.01.03	FONDO ROTATIVO	30,00	
1.01.01.04	BANCOS	183.655,62	
1.01.01.04.01	BANCO DE LOJA CTA CORRIENTE	50.872,32	
1.01.01.04.03	BANCO DEL PICHINCHA CTA CORRIENTE	22.669,24	
1.01.01.04.04	BANCO DE LOJA CTA. AHO. CRECEDIARIO	97.452,95	
1.01.01.04.05	BANCO DEL AUSTRO CTA CTE N° 0011719600	12.661,11	
1.01.02	ACTIVOS FINANCIEROS	438.437,91	
1.01.02.03	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS	259.262,27	
1.01.02.03.01	INVERSIONES (POLIZAS)	259.262,27	
1.01.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	194.629,47	
1.01.02.05.01	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.	28.850,63	
1.01.02.05.02	CUENTAS POR COBRAR ASEGURADORAS	149.815,21	
1.01.02.05.03	CUENTAS POR COBRAR TARJETAS DE	4.507,26	
1.01.02.05.12	DOCUMENTOS EN CUSTODIA	10.470,40	
1.01.02.05.13	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	985,97	
1.01.02.09	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y	-15.453,83	
1.01.02.09.01	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-8.007,87	
1.01.02.09.02	(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	-7.445,96	
1.01.03	INVENTARIOS		
1.01.03.04	INVENTARIOS DE SUMINISTROS O	118.977,63	
1.01.03.04.01	MEDICAMENTOS	51.772,10	
1.01.03.04.02	PSICOTROPICOS	375,08	
1.01.03.04.03	ESTUPEFACIENTES	1.002,17	
1.01.03.04.04	MATERIAL HOSPITALARIO	15.500,05	
1.01.03.04.05	MATERIAL QUIRURGICO	50.319,27	
1.01.03.04.06	BEBIDAS	8,96	
1.01.03.12	OTROS INVENTARIOS	2.450,81	
1.01.03.12.01	SUMINISTROS Y MATERIALES DE ASEO Y	778,19	
1.01.03.12.02	SUMINISTROS Y MATERIALES DE OFICINA	158,05	
1.01.03.12.03	REPUESTOS Y ACCESORIOS	1.228,54	
1.01.03.12.04	ALIMENTOS Y BEBIDAS	286,03	
1.01.04	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		
1.01.04.01	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1.978,94	

Registro Unico de Contribuyentes
121.428,44
1190004151001

HOSPITAL
Clinica San Agustín

18 DE NOVIEMBRE 10-72 Y AZUAY
Loja Ecuador

HC SA HOSPITAL CLINICA SAN AGUSTÍN

CERTIFICO. Que el presente documento es fiel copia de su original.

41.481,34
SECRETARÍA

Código	Cuenta	Subtotales	Totale
1.01.04.01.01	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1.978,94	
1.01.04.04	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	39.482,40	
1.01.04.04.02	ANTICIPOS A TERCEROS	39.482,40	
1.01.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		37.198,89
1.01.05.02	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA	31.400,22	
1.01.05.02.02	RET. DEL IMP. A LA RENTA	29.496,72	
1.01.05.02.04	CREDITO TRIBUTARIO	1.903,50	
1.01.05.03	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	5.639,36	
1.01.05.04	IVA RETENIDO	159,31	
1.01.07	CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11 Y		394.937,05
1.01.07.01	CONSULTORIA, ASESORIA, ESTUDIO Y	16.940,38	
1.01.07.04	ANTICIPOS CONTRACTUALES	377.822,69	
1.01.07.05	CONSTRUCCIÓN EN PROCESO	173,98	
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE		1.162.273,48
1.02.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		1.074.123,64
1.02.01.01	TERRENOS	504.521,34	
1.02.01.02	EDIFICIOS	467.404,63	
1.02.01.05	MUEBLES Y ENSERES	49.290,48	
1.02.01.06	MAQUINARIA Y EQUIPO	405.875,73	
1.02.01.08	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	25.758,47	
1.02.01.10	OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	70.168,29	
1.02.01.10.01	EQUIPO MEDICO	68.238,29	
1.02.01.10.02	ENSERES MÉDICOS	1.930,00	
1.02.01.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-448.895,30	
1.02.01.12.01	(-) DEPREC. ACUM. DE EDIFICIO	-91.719,48	
1.02.01.12.02	(-) DEPREC. ACUM. DE MUEBLES Y ENSERES	-28.507,28	
1.02.01.12.03	(-) DEPREC. ACUM. DE MAQUINARIA Y	-288.340,04	
1.02.01.12.04	(-) DEPREC. ACUM. DE EQUIPO DE COMPUTO	-18.252,15	
1.02.01.12.05	(-) DEPREC. ACUM. DE EQUIPO MEDICO	-21.433,54	
1.02.01.12.06	(-) DEPREC. ACUM. DE ENSERES MEDICOS	-642,81	
1.02.02	PROPIEDADES DE INVERSIÓN		75.000,32
1.02.02.02	EDIFICIOS	82.418,00	
1.02.02.03	(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE	-7.417,68	
1.02.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		13.149,52
1.02.05.01	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	13.149,52	
TOTAL ACTIVOS:			2.385.536,60
2	PASIVO		
2.01	PASIVO CORRIENTE		
2.01.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
2.01.03.01	LOCALES	184.720,43	
2.01.03.01.01	PROVEEDORES	103.149,02	
2.01.03.01.03	CUENTAS POR PAGAR OTROS	81.161,42	
2.01.03.01.04	OBLIGACIONES POR CONSIGNACION	394,45	
2.01.03.01.05	DOCUMENTOS POR RECIBIR LIQUIDACIÓN	15,54	
2.01.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		
2.01.07.01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	18.701,90	



HC SA HOSPITAL - CLÍNICA
SAN AGUSTÍN

Código	Cuenta	Subtotales	Totale
2.01.07.01.01	RETENCION IMPUESTO A LA RENTA	14.400,29	
2.01.07.01.01.0	RETENCION I.R. 1% COMPRAS LOCALES	324,84	
2.01.07.01.01.0	RETENCION R.F. 1% PUBLICIDAD Y	18,00	
2.01.07.01.01.0	RETENCION I.R. 1% TRANSPORTE PRIVADO	2,58	
2.01.07.01.01.0	RETENCION I.R. 2% SERVICIOS	397,82	
2.01.07.01.01.0	RETENCION I.R. 10% HONORARIOS	13.489,75	
2.01.07.01.01.0	RETENCION I.R. 8% PERSONAS NATURALES	167,30	
2.01.07.01.02	RET. RELACION DE DEPENDENCIA	133,79	
2.01.07.01.03	RETENCIONES IVA	2.034,48	
2.01.07.01.03.0	RETENCIONES IVA 30%	311,14	
2.01.07.01.03.0	RETENCION IVA 70%	612,40	
2.01.07.01.03.0	RETENCION IVA 100%	1.012,77	
2.01.07.01.03.0	RETENCION IVA 10%	89,05	
2.01.07.01.03.0	RETENCION IVA 20%	9,12	
2.01.07.01.04	IVA COBRADO-VENTAS	2.133,34	
2.01.07.02	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL	43.706,56	
2.01.07.02.01	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL	43.706,56	
2.01.07.03	CON EL IESS	14.432,25	
2.01.07.03.01	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	4.369,41	
2.01.07.03.02	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	2.265,69	
2.01.07.03.03	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS POR PAGAR	1.993,06	
2.01.07.03.04	PRESTAMOS HIPOTECARIOS POR PAGAR	185,49	
2.01.07.03.06	APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	5.618,60	
2.01.07.04	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	13.405,35	
2.01.07.04.02	DECIMO TERCER SUELDO	3.880,45	
2.01.07.04.03	DECIMO CUARTO SUELDO	9.524,90	
2.01.07.05	PARTICIPACION TRABAJADORES POR	34.244,37	
2.01.07.05.01	PARTICIPACION TRABAJADORES POR	34.244,37	
2.01.10	ANTICIPOS DE CLIENTES	14.302,11	
2.01.10.01	ANTICIPOS CLIENTES PARTICULARES	14.302,11	
2.01.13	OTROS PASIVOS CORRIENTES	50,00	
2.01.13.01	DEPOSITOS POR IDENTIFICAR	50,00	
2.02	PASIVO NO CORRIENTE		167.118,11
2.02.07	PROVISIONES POR BENEFICIOS A	165.626,27	
2.02.07.01	JUBILACION PATRONAL	135.347,50	
2.02.07.03	PROVISION POR DESHAUCIO	30.278,77	
2.02.09	PASIVO DIFERIDO	1.491,84	
2.02.09.02	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1.491,84	
	TOTAL PASIVOS:		490.681,1
3	PATRIMONIO NETO		
3.01	CAPITAL		
3.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO		1.894.855,5
3.04	RESERVAS		
3.04.01	RESERVA LEGAL	55.347,06	
3.04.02	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	324.998,85	
3.04.03	RESERVA DE CAPITAL	36.295,76	

Registro Unico de Contribuyentes	490.681,1
1190004151001	
HOSPITAL CLINICA SAN AGUSTIN	1.360.000,00
1.360.000,00	
Clinica San Agustin	416.641,67
55.347,06	
18 DE NOVIEMBRE 10-72 Y AZUAY	
Loja Ecuador	
36.295,76	

HOSPITAL - CLINICA SAN AGUSTIN

Código	Cuenta	Subtotales	Totale
3.05	<u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>		6.386,05
3.05.01	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	6.386,05	
3.06	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		-38.517,00
3.06.03	RESULTADOS ACUMULADOS	-46.423,99	
3.06.09	RESULTADOS ACUMULADOS	7.906,99	
3.07	<u>RESULTADOS DEL EJERCICIO</u>		150.344,83
3.07.01	GANANCIA NETA DEL PERIODO	150.344,83	
TOTAL PATRIMONIO:			1.894.855,4
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO:			2.385.536,4

[Handwritten signature]

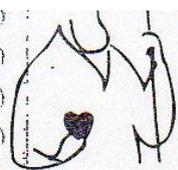
[Handwritten signature]



HC SA HOSPITAL - CLÍNICA SAN AGUSTÍN
CERTIFICO: Que el presente documento es fiel copia de su original.

SECRETARÍA

ESTADOS FINANCIEROS OBTENIDOS DE LA ENTIDAD



HOSPITAL

Clínica San Agustín

HOSPITAL CLINICA SAN AGUSTIN CIA. LTDA.

18 de Noviembre 10-72 y Azuay

RUC: 1190004151001

BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

DESDE 01/01/2015 HASTA 31/12/2015

Pag.1 de 4

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
4	INGRESOS		
4.1	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		2.958.224,23
4.1.02	PRESTACION DE SERVICIOS		3.820.651,97
4.1.02.01	SERVICIOS DE SALUD CLINICA		3.820.651,97
4.1.02.01.01	SERVICIO DE SALUD HOSPITALARIA	1.743.357,12	
4.1.02.01.02	SERVICIO DE SALUD FARMACEUTICO	656.347,93	
4.1.02.01.03	SERVICIO DE SALUD PROCEDIMIENTOS MEDICOS	11.606,37	
4.1.02.01.04	SERVICIO DE DIAGNOSTICO	201.221,82	
4.1.02.01.05	MEDICOS ESPECIALISTAS	1.186.141,28	
4.1.02.01.06	OTROS SERVICIOS DE SALUD	21.977,45	
4.1.09	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		10.234,77
4.1.09.01	INGRESOS POR RETORNOS DE HABITACIÓN A INVENTARIO	10.234,77	
4.1.10	(-) DESCUENTO EN VENTAS		-642.821,00
4.1.10.01	(-) DESCUENTO EN VENTAS	-642.821,00	
4.1.11	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS		-229.841,51
4.1.11.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-229.841,51	
4.2	OTROS INGRESOS		75.764,82
4.2.02	INTERESES FINANCIEROS	32.846,23	
4.2.03	OTROS INGRESOS GENERADOS	26.503,07	
4.2.04	ARRENDAMIENTOS	16.269,34	
4.2.05	MULTAS Y SANCIONES BAJO CODIGO DE TRABAJO	146,18	
TOTAL INGRESOS			3.033.989,05
5	COSTOS Y GASTOS		
5.1	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		2.238.011,74
5.1.01	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		443.238,93
5.1.01.02	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS		443.238,93
5.1.01.02.01	(+) COMPRAS NETAS LOCALES CLINICA		411.491,21
5.1.01.02.01.01	COSTO DE VENTAS MEDICAMENTOS	220.403,82	
5.1.01.02.01.02	COSTO DE VENTAS PSICOTROPICOS	4.436,31	
5.1.01.02.01.03	COSTO DE VENTAS ESTUPEFACIENTES	5.019,62	
5.1.01.02.01.04	COSTO DE VENTAS BEBIDAS	51,31	
5.1.01.02.01.05	COSTO DE VENTAS MATERIAL HOSPITALARIO	49.670,80	
5.1.01.02.01.06	COSTO DE VENTAS MATERIAL QUIRURGICO	131.809,35	
5.1.01.02.06	OTROS COSTOS DIRECTOS		31.747,72
5.1.01.02.06.01	GASES MEDICOS	14.013,44	
5.1.01.02.06.04	IMPLEMENTOS DE USO HOSPITALARIOS	11.619,34	
5.1.01.02.06.06	IMPLEMENTOS DE USO QUIRURGICO	3.818,11	
5.1.01.02.06.07	MEDICAMENTOS FARMACEUTICOS	1.996,83	
5.1.01.02.06.10	AMBULANCIA	300,00	
5.1.02	(+) MANO DE OBRA DIRECTA		1.673.267,80
5.1.02.01	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES RESIDENTES		355.042,22
5.1.02.01.01	SUELDOS AL PERSONAL RESIDENTES Y ENFERMEROS	151.684,96	



HOSPITAL CLINICA SAN AGUSTIN
 CERTIFICO: Que el presente documento es fiel copia de su

HOSPITAL

DESDE 01/01/2015 HASTA 31/12/2015

Pag.2 de 4

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
5.1.02.01.02	DECIMO TERCER SUELDO RESID Y ENF	22.847,27	
5.1.02.01.03	DECIMO CUARTO SUELDO RESID Y ENF	10.163,77	
5.1.02.01.04	VACACIONES PAGADAS RESID Y ENF	2.869,08	
5.1.02.01.06	FONDO DE RESERVA RESID Y ENF	13.340,83	
5.1.02.01.07	APORTE PATRONAL RESID Y ENF	33.223,89	
5.1.02.01.08	OTRAS BONIFICACIONES RESID Y ENF	56.944,03	
5.1.02.01.09	HORAS EXTRAS RESID Y ENF	53.348,39	
5.1.02.01.10	BONIFICACIÓN POR JEFATURA RESID Y ENF	10.600,00	
5.1.02.02	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS RESIDENTES		7.390,32
5.1.02.02.02	GASTO POR DESAHUCIO	7.390,32	
5.1.02.03	HONORARIOS MEDICOS		1.310.835,26
5.1.02.03.01	HONORARIOS MEDICOS CLINICA		1.159.833,14
5.1.02.03.01.01	HONORARIOS MEDICOS (ESPECIALISTAS)	1.048.813,81	
5.1.02.03.01.03	SERVICIOS DE DIAGNOSTICO (ESPECIALISTAS)	111.019,33	
5.1.02.03.02	HONORARIOS SOAT		17.218,66
5.1.02.03.02.01	HONORARIOS MEDICOS (SOAT)	14.368,60	
5.1.02.03.02.02	SERVICIO DE DIAGNOSTICO (SOAT)	2.850,06	
5.1.02.03.03	HONORARIOS IESS		25.044,34
5.1.02.03.03.01	HONORARIOS MEDICOS (IESS)	23.763,37	
5.1.02.03.03.03	SERVICIOS DE DIAGNOSTICO (IESS)	1.280,97	
5.1.02.03.04	HONORARIOS IESS CONVENIO		108.724,62
5.1.02.03.04.01	HONORARIOS MEDICOS (IESS CONVENIO)	104.575,07	
5.1.02.03.04.03	SERVICIOS DE DIAGNOSTICO (IESS CONVENIO)	4.149,55	
5.1.02.03.05	HONORARIOS MEDICOS RED PUBLICA		14,50
5.1.02.03.05.03	SERVICIOS DE DIAGNOSTICO RED PUBLICA	14,50	
5.1.04	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		121.505,01
5.1.04.01	DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		77.175,21
5.1.04.01.01	DEPRECIACION EDIFICIO E INSTALACIONES	21.033,24	
5.1.04.01.02	DEPRECIACION MAQUINARIA Y EQUIPO	37.578,68	
5.1.04.01.03	DEPRECIACION ENSERES MEDICOS	192,96	
5.1.04.01.04	DEPRECIACION EQUIPO MEDICO	6.689,24	
5.1.04.01.05	DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	4.918,58	
5.1.04.01.06	DEPRECIACION EQUIPO DE COMPUTACION	6.762,51	
5.1.04.05	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		15.334,58
5.1.04.05.01	REPARAC Y MANTENIMIENTO EDIFICIO BIENES	2.401,83	
5.1.04.05.02	REPARAC Y MANTENIMIENTO EDIFICIO SERVICIOS	831,46	
5.1.04.05.04	REPARAC Y MANTENIMIENTO MAQUINARIA Y EQUIPO BIENES	5.209,08	
5.1.04.05.05	REPARAC Y MANTENIMIENTO MAQUINARIA Y EQUIPO SERVICIOS	6.892,21	
5.1.04.07	OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN		29.437,06
5.1.04.07.01	GAS INDUSTRIAL	7.778,60	
5.1.04.07.02	LENCERIAS	1.454,55	
5.1.04.07.03	IMPLEMENTOS DE COCINA	23,21	
5.1.04.07.04	ALIMENTOS Y BEBIDAS	20.180,70	
5.1.04.08	(-) DESCUENTO Y DEVOLUCIONES		-441,84
5.1.04.08.01	(-) DESCUENTO EN COMPRAS	-441,84	
5.2	GASTOS		645.632,48
5.2.02	GASTOS DE ADMINISTRACION		610.519,90
5.2.02.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES		250.458,74
5.2.02.01.01	SUELDO DEL PERSONAL	16.416,92	
5.2.02.01.02	HORAS EXTRAS	19.549,62	
5.2.02.01.03	BONIFICACIÓN POR JEFATURA	1.800,00	
5.2.02.01.04	BONIFICACIÓN POLITICA SSO	50,00	
5.2.02.01.05	OTRAS BONIFICACIONES	12.642,20	
5.2.02.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE R		50.113,87
5.2.02.02.01	APORTE PATRONAL	30.515,14	

Registro Unico de Contribuyentes
 1190004151000
HOSPITAL
 Clínica San Agustín
 13 DE NOVIEMBRE 10-72 Y AZUAY
 Loja Ecuador

HC SA HOSPITAL - CLÍNICA SAN AGUSTÍN

CERTIFICO: Que el presente documento es fiel copia de su original.

SECRETARÍA

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
5.2.02.02.02	FONDO DE RESERVA ADM		
5.2.02.03	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	19.598,73	
5.2.02.03.01	GASTO POR DESAHUCIO		76.667,08
5.2.02.03.02	DECIMO TERCER SUELDO	321,75	
5.2.02.03.03	DECIMO CUARTO SUELDO	19.601,40	
5.2.02.03.04	VACACIONES PAGADAS ADM	11.292,97	
5.2.02.03.06	GASTO JUBILACION PATRONAL	90,28	
5.2.02.03.07	15% PARTICIPACION DE EMPLEADOS	11.116,31	
5.2.02.05	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURAL	34.244,37	
5.2.02.05.01	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURAL		6.494,12
5.2.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	6.494,12	
5.2.02.08.01	REPARAC Y MANTENIMIENTO DE MUEBLES Y ENSERES BIENE		5.819,89
5.2.02.08.02	REPARAC Y MANTENIMIENTO MUEBLES Y ENSERES SERVICIO	814,65	
5.2.02.08.03	REPARAC Y MANTEN, EQUIPOS DE COMPUTACION BIENES	408,64	
5.2.02.08.04	REPARAC Y MANTEN EQUIP DE COMP SERVICIOS	467,49	
5.2.02.11	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	4.129,11	
5.2.02.11.01	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD		8.256,50
5.2.02.12	COMBUSTIBLES	8.256,50	
5.2.02.12.01	COMBUSTIBLES		55,55
5.2.02.15	TRANSPORTE	55,55	
5.2.02.15.01	TRANSPORTE-FLETE		123,36
5.2.02.16	GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJA	123,36	
5.2.02.16.01	GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJA		3.402,68
5.2.02.17	GASTOS DE VIAJE	3.402,68	
5.2.02.17.02	GASTO DE MOVILIZACION Y TRANSPORTE		229,36
5.2.02.18	SERVICIOS BÁSICOS	229,36	
5.2.02.18.01	AGUA POTABLE		47.329,88
5.2.02.18.02	ENERGÍA ELECTRICA	16.811,38	
5.2.02.18.03	TELECOMUNICACIONES	16.535,46	
5.2.02.18.04	SERVICIO DE CELULAR	3.881,64	
5.2.02.18.05	SERVICIO DE TV. CABLE	2.534,57	
5.2.02.18.06	SERVICIO DE INTERNET	2.503,23	
5.2.02.19	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANT	5.063,60	
5.2.02.19.01	NOTARIOS		2.386,75
5.2.02.19.02	REGISTRO MERCANTIL	2.180,75	
5.2.02.19.03	REGISTRO DE LA PROPIEDAD	20,00	
5.2.02.20	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	186,00	
5.2.02.20.01	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		57.685,83
5.2.02.20.03	GASTO IMPUESTO A LA RENTA	2.991,19	
5.2.02.20.05	IMPUESTO PREDIAL URBANO	43.706,56	
5.2.02.20.06	PATENTE MUNICIPAL	1.250,89	
5.2.02.20.07	1. POR MIL DE ACTIVOS	4.374,52	
5.2.02.20.08	LICENCIA Y PERMISO DE FUNCIONAMIENTO	2.829,91	
5.2.02.20.09	SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS	381,12	
5.2.02.20.10	LICENCIA DE TRANSMISIÓN DE AUDIVISUALES	1.821,64	
5.2.02.21	DEPRECIACIONES:	330,00	
5.2.02.21.02	PROPIEDADES DE INVERSIÓN		3.708,84
5.2.02.21.02.03	DEPRECIACION PPE INVERSIÓN (EDIFICIO)		3.708,84
5.2.02.23	GASTO DETERIORO:		
5.2.02.23.02	INVENTARIOS	3.708,84	
5.2.02.23.02.01	BAJA DE INVENTARIOS		9.554,10
5.2.02.23.05	CUENTAS POR COBRAR		6.331,69
5.2.02.23.05.01	CUENTAS INCOBRABLES	6.331,69	
5.2.02.28	OTROS GASTOS	3.222,41	
5.2.02.28.01	UNIFORMES	3.222,41	
	SECRETARÍA	1.087,00	88.233,35

Registro Unico de Contribuyentes
1190004151001

HOSPITAL
Clínica San Agustín
13 DE NOVIEMBRE 10-72 Y AZUAY
Loja Ecuador

HC SA HOSPITAL - CLÍNICA
SAN AGUSTÍN
CERTIFICO: Que el presente documento es fiel copia de su original.

HOSPITAL

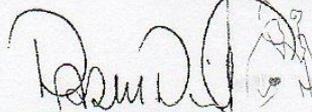
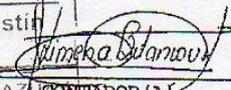
DESDE 01/01/2015 HASTA 31/12/2015

Pag.4 de 4

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
5.2.02.28.03	SALUD Y SEGURIDAD OCUPACIONAL EMPLEADOS		8.130,02
5.2.02.28.03.01	MEDIO AMBIENTE	3.282,10	
5.2.02.28.03.02	LIMPIEZA DE LAS INSTALACIONES (FUMIGACIONES Y CONT	600,00	
5.2.02.28.03.03	SALUD OCUPACIONAL	4.247,92	
5.2.02.28.04	UTILES Y SUMINISTROS DE OFICINA	2.615,71	
5.2.02.28.05	MATERIALES DE ASEO Y LIMPIEZA	11.648,96	
5.2.02.28.07	APORTACIONES GREMIALES	2.989,64	
5.2.02.28.14	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	16.924,46	
5.2.02.28.15	CORREO/COURIER	382,82	
5.2.02.28.16	ALÍCUOTAS	12.017,39	
5.2.02.28.18	GASTOS DECORACIONES Y SIMILARES	2.274,14	
5.2.02.28.19	IMPRESIONES, REPRODUCCIONES Y OTROS	3.479,73	
5.2.02.28.21	SEGURO DE BIENES	9.847,94	
5.2.02.28.22	CAPACITACIÓN AL PERSONAL	2.856,20	
5.2.02.28.25	SISTEMA DE GESTION DE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRAB	5.400,00	
5.2.02.28.26	GASTO AUTOCONSUMO	88,08	
5.2.02.28.27	SEGURIDAD Y MONITOREO	178,56	
5.2.02.28.28	JORNADAS MEDICAS		979,08
5.2.02.28.28.01	IMPLEMENTOS JORNADAS MEDICAS	179,08	
5.2.02.28.28.02	TRANSPORTE JORNADAS MEDICAS	800,00	
5.2.02.28.29	SUMINISTROS, MATERIALES E IMPLEMENTOS		2.957,58
5.2.02.28.29.01	SUMINISTROS, MATERIALES E IMPLEMENTOS DE CONTROL	2.957,58	
5.2.02.28.30	ESTUDIO ACTUARIAL	240,00	
5.2.02.28.31	GASTO POR FACTURACION ELECTRONICA	1.404,00	
5.2.02.28.32	SUMINISTROS Y OTROS	1.012,04	
5.2.02.28.33	GASTOS POR SISTEMA ISYPLUS	1.620,00	
5.2.02.28.34	REEMBOLSO DE GASTOS	100,00	
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS		34.730,54
5.2.03.02	COMISIONES		25.791,37
5.2.03.02.01	COMISIONES BANCARIAS	1.563,64	
5.2.03.02.02	COMISIÓN POR TARJETA DE CRÉDITO	24.227,73	
5.2.03.04	DIFERENCIA EN CAMBIO	1,35	
5.2.03.05	OTROS GASTOS FINANCIEROS	8.937,82	
5.2.04	OTROS GASTOS		382,04
5.2.04.02	OTROS		382,04
5.2.04.02.01	OTROS MISCELANEOS	382,04	

TOTAL COSTOS Y GASTOS **2.883.644,22**

Registro Único de Contribuyentes	
PERDIDA / GANANCIA DEL EJERCICIO	150.344,83



HOSPITAL
 Clínica San Agustín
 GERENTE CONTADOR (A)
 18 DE NOVIEMBRE 10-72 Y AZUAYO
 Loja Ecuador

HC SA HOSPITAL - CLINICA SAN AGUSTÍN
 CERTIFICO: Que el presente documento es fiel copia de su original.

SECRETARÍA

ESTADOS FINANCIEROS OBTENIDOS DE LA ENTIDAD

HOSPITAL CLINICA SAN AGUSTIN CIA. LTDA.

18 de Noviembre 10-72 y Azuay

RUC: 1190004151001

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31/12/2016 EXPRESADO EN DOLARES

Pag.1 de 4

Impreso:08/03/2017 11:22:4

Código	Cuenta	Subtotales	Totale
1	ACTIVO		2.996.529,8
1.01	ACTIVO CORRIENTE		626.454,75
1.01.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	95.966,19	
1.01.01.01	CAJA GENERAL	15.612,88	
1.01.01.02	CAJA CHICA	200,00	
1.01.01.03	FONDO ROTATIVO	30,00	
1.01.01.04	BANCOS	80.123,31	
1.01.01.04.01	BANCO DE LOJA CTA CORRIENTE	39.918,43	
1.01.01.04.03	BANCO DEL PICHINCHA CTA CORRIENTE	80,36	
1.01.01.04.04	BANCO DE LOJA CTA. AHO. CRECEDIARIO	34.121,05	
1.01.01.04.05	BANCO DEL AUSTRO CTA CTE N° 0011719600	6.003,47	
1.01.02	ACTIVOS FINANCIEROS	242.730,22	
1.01.02.03	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS	203.057,21	
1.01.02.03.01	INVERSIONES (POLIZAS)	203.057,21	
1.01.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	50.412,34	
1.01.02.05.01	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.	24.527,24	
1.01.02.05.02	CUENTAS POR COBRAR ASEGURADORAS	17.209,90	
1.01.02.05.03	CUENTAS POR COBRAR TARJETAS DE	5.552,42	
1.01.02.05.12	DOCUMENTOS EN CUSTODIA	2.740,58	
1.01.02.05.13	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	382,20	
1.01.02.09	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y	-10.739,33	
1.01.02.09.01	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-4.443,76	
1.01.02.09.02	(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	-6.295,57	
1.01.03	INVENTARIOS	121.379,45	
1.01.03.04	INVENTARIOS DE SUMINISTROS O	116.629,93	
1.01.03.04.01	MEDICAMENTOS	48.666,37	
1.01.03.04.02	PSICOTROPICOS	445,05	
1.01.03.04.03	ESTUPEFACIENTES	253,73	
1.01.03.04.04	MATERIAL HOSPITALARIO	15.646,06	
1.01.03.04.05	MATERIAL QUIRURGICO	51.618,72	
1.01.03.12	OTROS INVENTARIOS	4.749,52	
1.01.03.12.01	SUMINISTROS Y MATERIALES DE ASEO Y	3.078,97	
1.01.03.12.02	SUMINISTROS Y MATERIALES DE OFICINA	318,41	
1.01.03.12.03	REPUESTOS Y ACCESORIOS	1.352,14	
1.01.04	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	129.222,8	
1.01.04.01	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1.674,77	

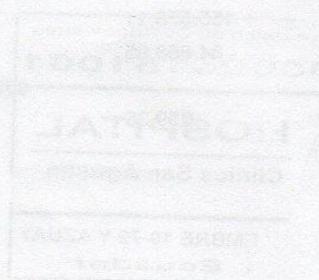


Código	Cuenta	Subtotales	Totales
11.04.03.01	ANTICIPOS A PROVEEDORES	570,00	
11.04.04	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	126.978,22	
11.04.04.01	ANTICIPO SUELDOS	65,59	
11.04.04.02	ANTICIPOS A TERCEROS	126.912,63	
11.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	37.155,90	
11.05.02	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA	34.690,30	
11.05.02.02	RET. DEL IMP. A LA RENTA	27.727,29	
11.05.02.04	CREDITO TRIBUTARIO	6.963,01	
1.05.03	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	872,84	
1.05.04	IVA RETENIDO	1.592,76	
2	ACTIVO NO CORRIENTE		2.370.075,08
2.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2.281.343,16	
2.01.01	TERRENOS	504.521,34	
2.01.02	EDIFICIOS	1.702.752,53	
2.01.04	INSTALACIONES	3.612,50	
2.01.05	MUEBLES Y ENSERES	52.294,50	
2.01.06	MAQUINARIA Y EQUIPO	421.815,03	
2.01.08	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	31.800,59	
2.01.10	OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	112.601,77	
2.01.10.01	EQUIPO MEDICO	107.508,16	
2.01.10.02	ENSERES MÉDICOS	5.093,61	
2.01.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-548.055,10	
2.01.12.01	(-) DEPREC. ACUM. DE EDIFICIO	-135.905,21	
2.01.12.02	(-) DEPREC. ACUM. DE MUEBLES Y ENSERES	-33.319,28	
2.01.12.03	(-) DEPREC. ACUM. DE MAQUINARIA Y	-323.517,73	
2.01.12.04	(-) DEPREC. ACUM. DE EQUIPO DE COMPUTO	-24.645,44	
2.01.12.05	(-) DEPREC. ACUM. DE EQUIPO MEDICO	-29.516,88	
2.01.12.06	(-) DEPREC. ACUM. DE ENSERES MEDICOS	-980,82	
2.01.12.07	(-) DEPREC. ACUM. DE INSTALACIONES	-169,74	
2.02	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	71.291,48	
2.02.02	EDIFICIOS	82.418,00	
2.02.03	(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE	-11.126,52	
2.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	17.440,44	
2.05.01	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	17.440,44	
TOTAL ACTIVOS:			2.996.529,83
PASIVO			995.634,45
1	PASIVO CORRIENTE		389.509,91
1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	150.454,02	
1.03.01	LOCALES	150.454,02	
1.03.01.01	PROVEEDORES	126.466,71	
1.03.01.03	CUENTAS POR PAGAR OTROS	23.860,84	
1.03.01.04	OBLIGACIONES POR CONSIGNACION	33,58	
1.03.01.05	DOCUMENTOS POR RECIBIR LIQUIDACIÓN	92,89	
1.06	PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES	87.019,58	
1.06.01	PRESTAMO BANCARIOS CORRIENTES	87.019,58	

codigo	Cuenta	Subtotales	Totales
1.07.01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	18.705,05	
1.07.01.01	RETENCION IMPUESTO A LA RENTA	13.479,80	
1.07.01.01.0	RETENCION I.R. 1% COMPRAS LOCALES	599,05	
1.07.01.01.0	RETENCIÓN R.F. 1% PUBLICIDAD Y	4,50	
1.07.01.01.0	RETENCIÓN I.R. 2% SERVICIOS	466,96	
1.07.01.01.0	RETENCIÓN I.R. 10% HONORARIOS	12.407,75	
1.07.01.01.0	RETENCIÓN I.R. 8% PERSONAS NATURALES	1,54	
1.07.01.03	RETENCIONES IVA	1.957,77	
1.07.01.03.0	RETENCIONES IVA 30%	567,00	
1.07.01.03.0	RETENCIÓN IVA 70%	425,16	
1.07.01.03.0	RETENCIÓN IVA 100%	548,56	
1.07.01.03.0	RETENCIÓN IVA 10%	406,41	
1.07.01.03.0	RETENCIÓN IVA 20%	10,64	
1.07.01.04	IVA COBRADO-VENTAS	3.267,48	
1.07.02	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL	52.073,72	
1.07.02.01	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL	52.073,72	
1.07.03	CON EL IESS	13.378,27	
1.07.03.01	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	3.908,76	
1.07.03.02	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	2.026,98	
1.07.03.03	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS POR PAGAR	2.105,68	
1.07.03.04	PRESTAMOS HIPOTECARIOS POR PAGAR	348,82	
1.07.03.06	APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	4.988,03	
1.07.04	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	11.725,48	
1.07.04.02	DECIMO TERCER SUELDO	3.328,52	
1.07.04.03	DECIMO CUARTO SUELDO	8.396,96	
1.07.05	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR	41.037,09	
1.07.05.01	PARTICIPACION TRABAJADORES POR	41.037,09	
1.10	ANTICIPOS DE CLIENTES		15.066,70
1.10.01	ANTICIPOS CLIENTES PARTICULARES	15.066,70	
1.13	OTROS PASIVOS CORRIENTES		50,00
1.13.01	DEPOSITOS POR IDENTIFICAR	50,00	
2	<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		606.124,54
2.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		55.530,00
2.02.01	CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	55.530,00	
2.03	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES		359.493,10
2.03.01	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	359.493,10	
2.07	PROVISIONES POR BENEFICIOS A		190.442,06
2.07.01	JUBILACION PATRONAL	155.573,11	
2.07.03	PROVISIÓN POR DESHAUCIO	34.868,95	
2.08	OTRAS PROVISIONES		659,38
2.08.01	PROVISION POR INTERESES	659,38	
	TOTAL PASIVOS:		995.634,45
	PATRIMONIO NETO		2.000.895,38
1	<u>CAPITAL</u>		1.360.000,00
1.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	1.360.000,00	



codigo	Cuenta	Subtotales	Totales
4.01	RESERVA LEGAL	62.864,30	
4.02	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	396.412,65	
4.03	RESERVA DE CAPITAL	36.295,76	
5	<u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>		3.369,90
5.01	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	3.369,90	
6	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		-38.517,00
6.03	RESULTADOS ACUMULADOS	-46.423,99	
6.09	RESULTADOS ACUMULADOS	7.906,99	
7	<u>RESULTADOS DEL EJERCICIO</u>		180.469,77
7.01	GANANCIA NETA DEL PERIODO	180.469,77	
TOTAL PATRIMONIO:			2.000.895,38
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO:			2.996.529,83



ESTADOS FINANCIEROS OBTENIDOS DE LA ENTIDAD

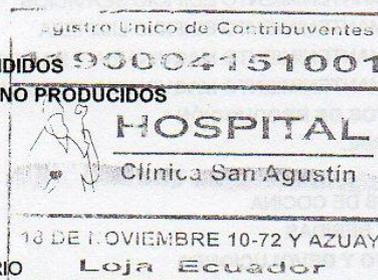
18 de Noviembre 10-72 y Azuay
RUC: 1190004151001

BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

DE 01/01/2016 HASTA 31/12/2016

Pag. 1 de

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totale
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
2	PRESTACION DE SERVICIOS		3.413.789,3
2.01	SERVICIOS DE SALUD CLINICA		3.787.274,4
2.01.01	SERVICIO DE SALUD HOSPITALARIA	1.328.730,56	
2.01.02	SERVICIO DE SALUD FARMACEUTICO	736.384,50	
2.01.03	SERVICIO DE SALUD PROCEDIMIENTOS MEDICOS	39.856,54	
2.01.04	SERVICIO DE DIAGNOSTICO	296.051,09	
2.01.05	MEDICOS ESPECIALISTAS	1.365.769,87	
2.01.06	OTROS SERVICIOS DE SALUD	20.481,86	
9	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		17.756,0
9.01	INGRESOS POR RETORNOS DE HABITACIÓN A INVENTARIO	17.756,06	
0	(-) DESCUENTO EN VENTAS		-340.367,3
0.01	(-) DESCUENTO EN VENTAS	-340.367,32	
1	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS		-50.873,8
1.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-50.873,83	
OTROS INGRESOS			
2	INTERESES FINANCIEROS	15.953,90	
3	OTROS INGRESOS GENERADOS	38.069,16	
4	ARRENDAMIENTOS	24.845,78	
5	MULTAS Y SANCIONES BAJO CODIGO DE TRABAJO	826,44	
AL INGRESOS			3.493.484,6
COSTOS Y GASTOS			
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN			
1	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		2.580.741,9
1.02	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS		552.341,1
1.02.01	(+) COMPRAS NETAS LOCALES CLINICA		470.533,8
1.02.01.01	COSTO DE VENTAS MEDICAMENTOS	251.260,72	
1.02.01.02	COSTO DE VENTAS PSICOTROPICOS	4.668,70	
1.02.01.03	COSTO DE VENTAS ESTUPEFACIENTES	5.544,25	
1.02.01.04	COSTO DE VENTAS BEBIDAS	72,92	
1.02.01.05	COSTO DE VENTAS MATERIAL HOSPITALARIO	53.189,16	
1.02.01.06	COSTO DE VENTAS MATERIAL QUIRURGICO	155.798,14	
1.02.06	OTROS COSTOS DIRECTOS		81.807,2
1.02.06.01	GASES MEDICOS	26.087,52	
1.02.06.04	IMPLEMENTOS DE USO HOSPITALARIOS	14.560,85	
1.02.06.06	IMPLEMENTOS DE USO QUIRURGICO	7.889,64	
1.02.06.07	MEDICAMENTOS FARMACEUTICOS	256,46	
1.02.06.09	BANCO DE SANGRE	85,00	
1.02.06.11	KIT DE ASEO	384,55	
1.02.06.12	OTROS COSTOS DIRECTOS (PROCEDIMIENTOS MEDICOS)	32.543,20	
2	(+) MANO DE OBRA DIRECTA		1.802.665,2
2.01	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES RESIDENTES		361.834,5
2.01.01	SUELDOS AL PERSONAL RESIDENTES Y ENFERMERAS	157.340,25	



HC SA HOSPITAL - CLÍNICA SAN AGUSTÍN
CERTIFICO: Que el presente documento es fiel copia de su original.

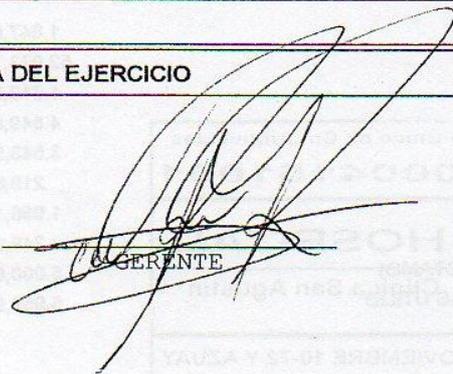
SECRETARÍA

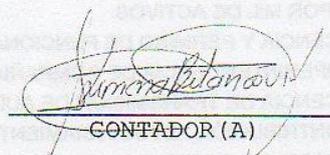
02.01.04	VACACIONES PAGADAS RESID Y ENF	2.811,66	
02.01.06	FONDO DE RESERVA RESID Y ENF	15.866,66	
02.01.07	APORTE PATRONAL RESID Y ENF	33.674,60	
02.01.08	OTRAS BONIFICACIONES RESID Y ENF	53.878,87	
02.01.09	HORAS EXTRAS RESID Y ENF	53.525,52	
02.01.10	BONIFICACIÓN POR JEFATURA RESID Y ENF	10.750,00	
02.01.11	BONIFICACIÓN POLITICA SSO RESID Y ENF	100,00	
02.02	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS RESIDENTES		9.598
02.02.02	GASTO POR DESAHUCIO	9.598,29	
02.03	HONORARIOS MEDICOS		1.431.232
02.03.01	HONORARIOS MEDICOS CLINICA		1.331.132
02.03.01.01	HONORARIOS MEDICOS (ESPECIALISTAS)	1.097.964,19	
02.03.01.02	HONORARIOS DE DIAGNOSTICO (ESPECIALISTAS)	105.934,71	
02.03.01.03	SERVICIOS DE DIAGNOSTICO (ESPECIALISTAS)	127.233,73	
02.03.02	HONORARIOS SOAT		20.630,
02.03.02.01	HONORARIOS MEDICOS (SOAT)	16.482,03	
02.03.02.02	SERVICIO DE DIAGNOSTICO (SOAT)	3.535,13	
02.03.02.03	HONORARIOS DE DIAGNOSTICO (SOAT)	613,03	
02.03.03	HONORARIOS IESS		13.124,
02.03.03.01	HONORARIOS MEDICOS (IESS)	12.603,51	
02.03.03.02	HONORARIOS DE DIAGNOSTICO (IESS)	520,70	
02.03.04	HONORARIOS IESS CONVENIO		66.345,
02.03.04.01	HONORARIOS MEDICOS (IESS CONVENIO)	59.901,97	
02.03.04.02	HONORARIOS DE DIAGNOSTICO (IESS CONVENIO)	1.489,66	
02.03.04.03	SERVICIOS DE DIAGNOSTICO (IESS CONVENIO)	4.953,78	
4	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		225.735,
4.01	DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		99.159,
4.01.01	DEPRECIACION EDIFICIO E INSTALACIONES	44.355,47	
4.01.02	DEPRECIACION MAQUINARIA Y EQUIPO	35.177,69	
4.01.03	DEPRECIACION ENSERES MEDICOS	338,01	
4.01.04	DEPRECIACION EQUIPO MEDICO	8.083,34	
4.01.05	DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	4.812,00	
4.01.06	DEPRECIACION EQUIPO DE COMPUTACION	6.393,29	
4.05	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		100.490,6
4.05.01	REPARAC Y MANTENIMIENTO EDIFICIO BIENES	23.803,17	
4.05.02	REPARAC Y MANTENIMIENTO EDIFICIO SERVICIOS	58.054,38	
4.05.03	REPARAC Y MANTENIMIENTO EDIFICIO LIMPIEZA	6.900,00	
4.05.04	REPARAC Y MANTENIMIENTO MAQUINARIA Y EQUIPO BINES	5.319,06	
4.05.05	REPARAC Y MANTENIMIENTO MAQUINARIA Y EQUIPO SERVIC	6.414,07	
4.07	OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN		32.024,6
4.07.01	GAS INDUSTRIAL	7.548,54	
4.07.02	LENCERIAS	5.095,91	
4.07.03	IMPLEMENTOS DE COCINA	31,25	
4.07.04	ALIMENTOS Y BEBIDAS	19.348,91	
4.08	(-) DESCUENTO Y DEVOLUCIONES		-5.939,5
4.08.01	(-) DESCUENTO EN COMPRAS	-5.847,48	
4.08.02	(-) DEVOLUCIONES EN COMPRAS	-92,03	
	GASTOS		732.272,8
2	GASTOS DE ADMINISTRACION		671.372,8
2.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES		244.305,0
2.01.01	SUELDO DEL PERSONAL	216.620,47	
2.01.02	HORAS EXTRAS	18.916,33	
2.01.03	BONIFICACIÓN POR JEFATURA	400,00	
2.01.04	BONIFICACIÓN POLITICA SSO	50,00	
2.01.05	OTRAS BONIFICACIONES	8.318,20	
2.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE R		47.642,2
2.02.01	APORTE PATRONAL	29.883,01	
2.02.02	FONDO DE RESERVA ADM		

.03.01	GASTO POR DESAHUCIO	1.540,46	
.03.02	DECIMO TERCER SUELDO	19.446,30	
.03.03	DECIMO CUARTO SUELDO	11.161,32	
.03.04	VACACIONES PAGADAS ADM	776,75	
.03.06	GASTO JUBILACION PATRONAL	11.379,32	
.03.07	15% PARTICIPACION DE EMPLEADOS	41.037,09	
.05	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURAL		4.566,67
.05.01	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURAL	4.566,67	
.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		7.713,79
08.01	REPARAC Y MANTENIMIENTO DE MUEBLES Y ENSERES BIENE	1.166,05	
08.02	REPARAC Y MANTENIMIENTO MUEBLES Y ENSERES SERVICIO	291,98	
08.03	REPARAC Y MANTEN. EQUIPOS DE COMPUTACION BIENES	3.032,83	
08.04	REPARAC Y MANTEN EQUIP DE COMP SERVICIOS	3.222,93	
11	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD		15.224,70
11.01	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	15.224,70	
12	COMBUSTIBLES		54,90
12.01	COMBUSTIBLES	54,90	
15	TRANSPORTE		241,20
15.01	TRANSPORTE-FLETE	241,20	
16	GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJA		6.051,06
16.01	GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJA	6.051,06	
17	GASTOS DE VIAJE		1.046,62
17.01	HOSPEDAJE PERSONAL	113,00	
17.02	GASTO DE MOVILIZACION Y TRANSPORTE	897,44	
17.03	VIATICOS AL PERSONAL	36,18	
18	SERVICIOS BÁSICOS		52.992,15
18.01	AGUA POTABLE	21.339,22	
18.02	ENERGÍA ELECTRICA	18.134,67	
18.03	TELECOMUNICACIONES	3.489,47	
18.04	SERVICIO DE CELULAR	2.678,05	
18.05	SERVICIO DE TV. CABLE	2.558,21	
18.06	SERVICIO DE INTERNET	4.792,53	
19	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANT		187,09
19.01	NOTARIOS	187,09	
20	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		77.112,53
20.01	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	1.847,08	
20.03	GASTO IMPUESTO A LA RENTA	52.073,72	
20.05	IMPUESTO PREDIAL URBANO	1.313,81	
20.06	PATENTE MUNICIPAL	4.849,61	
20.07	1. POR MIL DE ACTIVOS	3.543,59	
20.08	LICENCIA Y PERMISO DE FUNCIONAMIENTO	219,60	
20.09	SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS	1.956,14	
20.10	LICENCIA DE TRANSMISIÓN DE AUDIVISUALES	349,00	
20.11	CONTRIBUCIÓN AL FINANCIAMIENTO SOLCA (PRESTAMO)	5.000,00	
20.12	LEY DE SOLIDARIDAD Y CONTRIBUCION SOBRE LAS UTILID	5.959,98	
21	DEPRECIACIONES:		3.708,84
21.02	PROPIEADES DE INVERSIÓN		3.708,84
21.02.03	DEPRECIACION PPE INVERSION (EDIFICIO)	3.708,84	
23	GASTO DETERIORO:		9.737,52
23.02	INVENTARIOS		5.552,06
23.02.01	BAJA DE INVENTARIOS	5.552,06	
23.05	CUENTAS POR COBRAR		4.185,46
23.05.01	PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	4.185,46	
28	OTROS GASTOS		115.447,27
28.01	UNIFORMES	1.830,50	
28.03	SALUD Y SEGURIDAD OCUPACIONAL EMPLEADOS		6.837,72
28.03.02	LIMPIEZA DE LAS INSTALACIONES (FUMIGACIONES Y CONT	600,00	



8.05	MATERIALES DE ASEO Y LIMPIEZA	13.677,61	
8.07	APORTACIONES GREMIALES	1.800,72	
8.14	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	30.338,42	
8.15	CORREO/COURIER	419,85	
8.16	ALÍCUOTAS	13.753,18	
8.18	GASTOS DECORACIONES Y SIMILARES	726,16	
8.19	IMPRESIONES, REPRODUCCIONES Y OTROS	3.746,51	
8.21	SEGURO DE BIENES	8.837,63	
8.23	EQUIPOS DE OFICINA	70,18	
8.24	OTROS GASTOS POR DIFERENCIAS	26,33	
8.26	GASTO AUTOCONSUMO	405,95	
8.27	SEGURIDAD Y MONITOREO	178,56	
8.28	JORNADAS MEDICAS		1.170,93
8.28.01	IMPLEMENTOS JORNADAS MEDICAS	370,93	
8.28.02	TRANSPORTE JORNADAS MEDICAS	800,00	
8.29	SUMINISTROS, MATERIALES E IMPLEMENTOS		5.448,95
8.29.01	SUMINISTROS, MATERIALES E IMPLEMENTOS DE CONTROL	5.448,95	
8.30	ESTUDIO ACTUARIAL	250,00	
8.31	GASTO POR FACTURACION ELECTRONICA	187,00	
8.32	SUMINISTROS Y OTROS	2.055,66	
8.33	GASTOS POR SISTEMA ISYPLUS	360,00	
8.35	GASTO PROVISION INTERES	659,38	
8.99	OTROS SERVICIOS	20.532,45	
	GASTOS FINANCIEROS		60.035,41
1	INTERESES	18.988,21	
2	COMISIONES		30.448,25
2.01	COMISIONES BANCARIAS	2.043,70	
2.02	COMISIÓN POR TARJETA DE CRÉDITO	28.404,55	
4	DIFERENCIA EN CAMBIO	0,41	
5	OTROS GASTOS FINANCIEROS	10.598,54	
	OTROS GASTOS		864,64
2	OTROS		864,64
2.01	OTROS MISCELANEOS	864,64	
. COSTOS Y GASTOS			3.313.014,84
DA / GANANCIA DEL EJERCICIO			180.469,77


GERENTE


CONTADOR (A)

HOSPITAL CLINICA
DR. SAN AGUSTIN
CERTIFICADO: Que el presente documento es fiel copia de su original.
SECRETARIA

ÍNDICE

CONTENIDO	PÁG
- CARÁTULA	i
- CERTIFICACIÓN	ii
- AUTORÍA	iii
- CARTA DE AUTORIZACIÓN	iv
- DEDICATORIA	v
- AGRADECIMIENTO	vi
a. TÍTULO	1
b. RESUMEN	2
ABSTRACT	5
c. INTRODUCCIÓN	7
d. REVISIÓN DE LITERATURA	9
e. MATERIALES Y MÉTODOS	57
f. RESULTADOS	60
g. DISCUSIÓN	242
h. CONCLUSIONES	244
i. RECOMENDACIONES	246
j. BIBLIOGRAFÍA	248
k. ANEXOS	250
ÍNDICE	343