

**RX NOVA S.A.**

Servicio de Imagen

NOVACLINICA SANTA CECILIA

INFORME A JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE RX NOVA

En cumplimiento de la ley de Compañías su Reglamento y de los Estatutos Sociales de la Empresa , ponemos a consideración de los señores accionistas el Informe de Actividades desarrolladas por RX NOVA S.A. y su desenvolvimiento económico durante el período fiscal del año 2011.

1. ENTORNO DEL PAIS

El año 2011 el crecimiento económico del país no alcanzo las metas fijadas dando como resultado un incremento anual del 9%. En política tributaria el gobierno impulso leyes y reglamentos para hacer de esta su eje principal de ingresos. En cuanto a las tasa de desempleo alcanzo el 5.07% y el subempleo en el 44.20% indicadores inferiores al año 2010.

A continuación se presentan algunos indicadores macroeconómicos del país.

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

24 ABR. 2012

OPERADOR 08
QUITO

CONCEPTO	Año 2010	Año 2011
Inflación anual (%)	3.40	5.41
P.I.B. (Millones de Dólares)	25.018	26.982
P.I.B. (Percápita)	1.667	1.740
Tasa de desempleo (%)	6.10	5.50
Exportaciones (US \$Millones Dólares)	17.489	19.356
Importaciones (US\$ Millones Dólares)	19.468	21.156

**RX NOVA S.A.**

Servicio de Imagen

NOVACLINICA SANTA CECILIA

2. DE LA EMPRESA.

El número de procedimientos efectuados durante el año 2011 comparados con el 2010 son los siguientes:

CUADRO COMPARATIVO ESTUDIOS RALIZADOS

ESTUDIOS	C.EXTERNA			HOSP.			EMERGENCIA			TOTALES		
	2011	2010	%	2011	2010	%	2011	2010	%	2011	2010	%
INTENSIFICADOR	-	1	100.00	350	270	29.63	7	5	40.00	357	276	29.35
RXNOVA	2,770	2,056	34.73	4,075	2,749	48.24	1,113	976	14.04	7,958	5,781	37.66
ULTRASONIDOS	707	604	17.05	439	389	12.85	456	397	14.86	1,602	1,390	15.25
TOTALES	3,477	2,661	30.67	4,864	3,408	42.72	1,576	1,378	14.37	9,917	7,447	33.17

Como se puede apreciar, existió un crecimiento del 33.17% en el total de exámenes pasando de 7.447 del 2010 a 9.917 en el 2011, siendo el más importante el crecimiento de exámenes realizados por Hospitalización, esto debido al incremento del número de pacientes dentro de Novaclinica tanto por convenios privados y con el IESS.

3. ASPECTOS FINANCIEROS

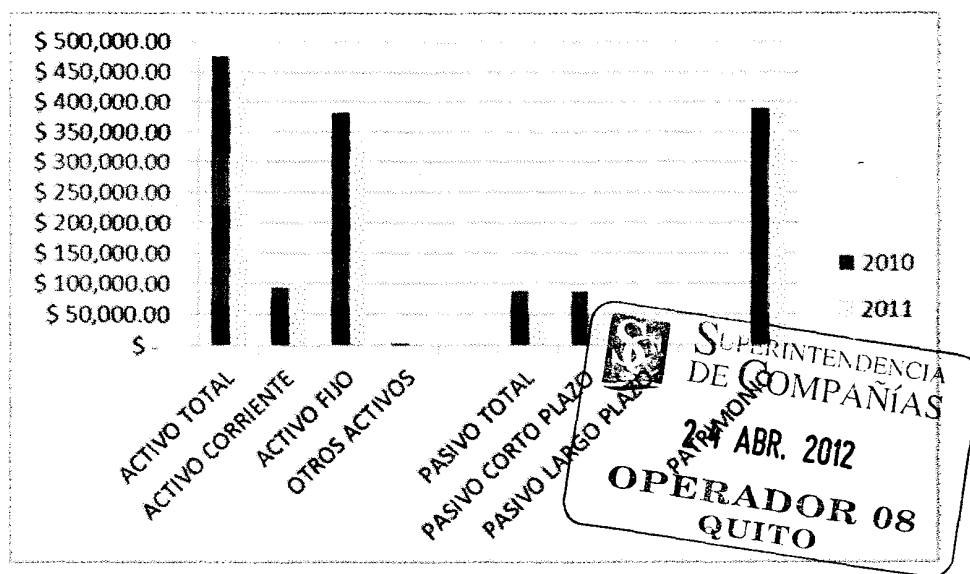


A continuación, se da conocer el comportamiento económico de la empresa a través de los Estados Financieros y básicos de la Empresa en forma comparativa entre los años 2010 y 2011, de los cuales se desprende:



**RESUMEN BALANCE DE SITUACIÓN
(EN US \$ DOLARES)**

	2010	2011	%
ACTIVO TOTAL	\$ 475,758.10	\$ 437,226.24	- 8.10
ACTIVO CORRIENTE	\$ 92,314.17	\$ 101,408.45	9.85
ACTIVO FIJO	\$ 381,816.60	\$ 335,004.12	-12.26
OTROS ACTIVOS	\$ 1,627.33	\$ 813.67	-50.00
PASIVO TOTAL	\$ 86,374.55	\$ 47,153.17	
PASIVO CORTO PLAZO	\$ 86,374.55	\$ 47,153.17	-45.41
PASIVO LARGO PLAZO	\$ -	\$ -	0.00
PATRIMONIO	\$ 389,383.55	\$ 390,073.07	0.18



3.1. DE LOS ACTIVOS.- El total de activos de la compañía disminuyeron en un 8.10%, durante el año 2011, por efecto de la aplicación del porcentaje de las depreciaciones, amortización; así como el manejo del inventarios de insumos y medicamentos, el mismo que se centralizo en la Farmacia de Novaclinica.

**RX NOVA S.A.**

Servicio de Imagen

NOVACLINICA SANTA CECILIA

El activo corriente tuvo un crecimiento del 9.85% básicamente por la cuenta Caja Bancos, en relación al año 2010. Los otros activos disminuyeron por efecto de la aplicación de amortización que son graduales

3.2. DE LOS PASIVOS.- Los pasivos totales de la compañía en el año 2010, alcanzaron la suma de US\$47.153 dólares, lo que representa una disminución del %45.41 frente al año 2010. Esto por efecto de la cancelación total del préstamo que manteníamos con el Banco Promerica.

3.3. PATRIMONIO.- El patrimonio de RXNOVA aumento en un 0.18% en relación al 2010, por la utilidad contable que arrojo como resultado.

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

24 ABR. 2012

OPERADOR 08

AÑO 2011 QUITO

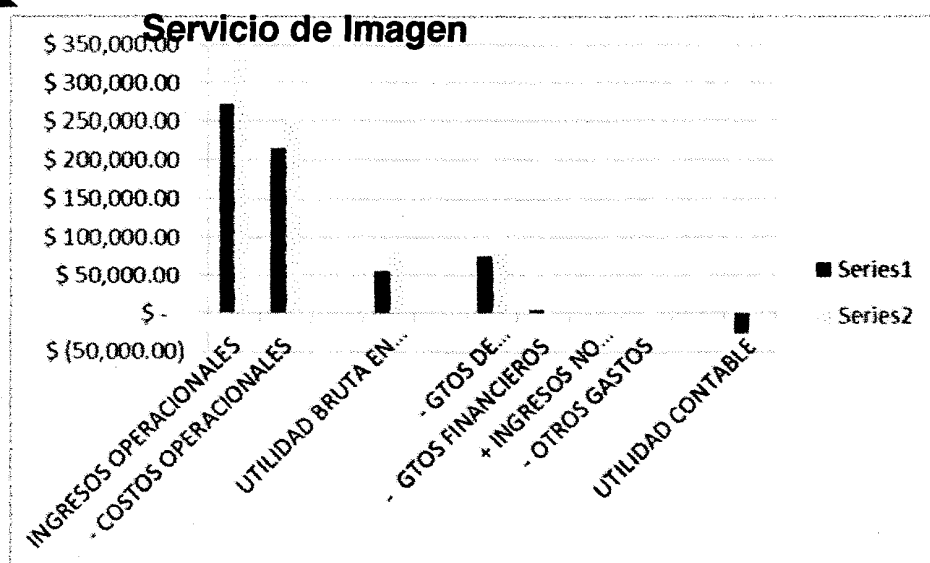
4.- ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

ESTADO DE RESULTADOS	AÑO 2010	AÑO 2011	QUITO
INGRESOS OPERACIONALES	\$ 271,815.21	\$ 329,744.00	21.31
- COSTOS OPERACIONALES	\$ 215,869.70	\$ 250,291.57	15.95
UTILIDAD BRUTA EN OPERACION	\$ 55,945.51	\$ 79,452.43	42.02
- GTOS DE ADMINISTRACION Y SERVICIOS	\$ 74,824.56	\$ 76,862.85	2.72
- GTOS FINANCIEROS	\$ 5,023.21	\$ 1,625.54	-67.64
+ INGRESOS NO OPERACIONALES	\$ -	\$ 1,073.76	100.00
- OTROS GASTOS	\$ 2,165.06	\$ 970.44	-55.18
UTILIDAD O PERDIDA CONTABLE ANTES DE IMPUESTOS Y 15% TRABAJADORES	\$ (26,067.32)	\$ 1,067.36	



RX NOVA S.A.

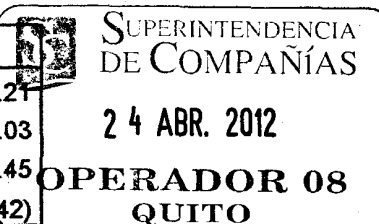
NOVACLINICA SANTA CECILIA



4.1 DE LOS INGRESOS.- Los ingresos operacionales generados por RX NOVA S.A., durante el 2011 fueron de US\$ 329.744 dólares, valor superior en 21.31% en relación del año 2010, como efecto de incremento de pacientes IEES tanto como privados.

DETALLE DE LOS INGRESOS

INGRESOS	2010	2011	%
Rx Convencional	178.223	221.366	24.21
Ultra Sonido	66.044	72.011	9.03
Intensificador	24.482	33.406	36.45
Medicinas e Insumos	3.066	2.961	(3.42)
Total Ingresos Operacionales	271.815	329.744	21.31
Otros Ingresos	-	-	-
TOTAL INGRESOS	271.815	329.744	21.31



4.2. DE LOS COSTOS OPERACIONALES.- Los costos que demandaron la operación de la empresa suman US\$250.292 dólares, que con relación al año 2010 de

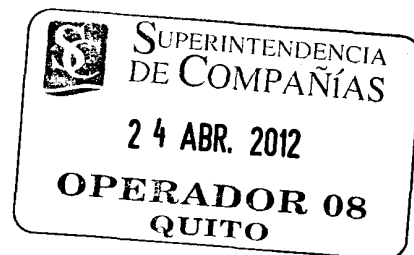
**RX NOVA S.A.****Servicio de Imagen****NOVACLINICA SANTA CECILIA**

US\$215.869 tuvieron un incremento del 15.95% y se desglosan así:

COSTOS	2010	2011	%
Materiales e Insumos	18.000	20.742	15.23
Depreciaciones	57.150	57.622	0.82
Arriendos	11.446	9.811	-14.28
Personal	43.755	53.564	22.41
Honorarios	75.071	74.709	- 0.48
Otros y Mantenimiento	10.445	33.843	220.56
Total Costos	215.869	250.291	15.95

4.3. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS.- Los US\$ 76.863 dólares, que corresponden a gastos administrativos y de ventas, engloban los siguientes conceptos:

GASTOS	2010	2011	%
Personal	13.037	13.200	1.25
De Ventas	25.649	17.809	- 30.57
Honorarios Profesionales	2.658	5.770	117.08
Comisión de Servicios	33.478	40.084	19.73
Total Costos	74.824	76.863	2.72



El incremento en los Gastos de Personal del 1.24 se debe a la inclusión de personal bajo honorarios profesionales a la nomina de RXNOVA.

Los Gastos de Ventas decreció en un 44.02%, ya que este año se suspendió el Seguro Medico para los empleados, el rubro Suministro de imprenta y útiles de oficina también bajo.

4.4. GASTOS FINANCIEROS.- Los gastos financieros bajaron en el 67.64% debido a que en el mes de agosto se termino de pagar el préstamo al Banco Promerica.



RX NOVA S.A.

NOVACLINICA SANTA CECILIA

Servicio de Imagen

5. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES DE JUNTA DE ACCIONISTAS

- La Junta General Extraordinaria de RXNOVA S.A. del 01 de Septiembre del 2011 se resuelve los siguientes puntos:

Se aprueban el Informe de los Administradores del ejercicio económico 2010.

Se aprueban el Informe del Sr. Comisario correspondiente al ejercicio económico 2010.

Se aprueban los Balances General y de Estados de Resultados por el año de 2010.

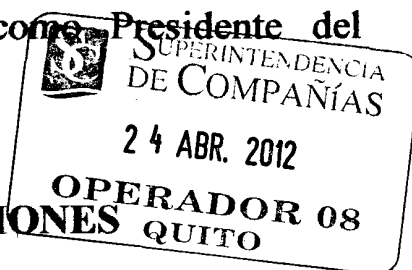
La Junta General Extraordinaria de Accionistas de RXNOVA S.A, aprueba se realice la Fusión por Absorción de RXNOVA por NOVACLINICA S.A.

- La Junta General Universal de RXNOVA del 28 de diciembre del 2011 aprueba los siguientes puntos.

Se designa al Dr. Germán Zamora como Presidente de la Junta y secretario al Ec. Fausto de la Torre.

Se acepta la renuncia del Dr. Julio Enríquez como Presidente del Directorio de RXNOVA S.A

Se nombra al Dr. Emilio Cattani A. como ~~Presidente del~~ Directorio de RXNOVA S.A.



6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Acorde a los resuelto por los Accionistas de RXNOVA, se recomienda adoptar todas las medidas pertinentes para cumplir con la Fusión por Absorción de RXNOVA a NOVACLINICA S.A

Atentamente,

**Dr. Emilio Cattani A.
PRESIDENTE**

**Ec. Fausto de la Torre G.
GERENTE GENERAL**