

Informe de Gerencia Ejercicio Económico 2015

HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.



Ing. Carlos Ludeña Ocampo
Gerente General
Hospital del Río Hospirio S.A.

29/09/2016

Informe de la Gerencia Ejercicio Fiscal 2015

Estimados accionistas y miembros del directorio, en cumplimiento de las disposiciones legales de la ley de compañías, artículo N° 289 y conforme a los Estatutos y al Reglamento Orgánico Funcional, me permito someter a su consideración el presente Informe de Gerencia acerca de la Gestión de la Empresa durante el Ejercicio Económico 2015.

1. Actividades Desarrolladas en la Compañía

Durante el año 2015 se ha continuado cautelando los intereses de la institución, cumpliendo a cabalidad con la normativa interna vigente, las leyes laborales, tributarias, contables y societarias que rigen a las sociedades anónimas y las normativas de vigilancia sanitaria que rigen a las instituciones de salud.

Se debe mencionar que dentro del escenario nacional de salud del año 2015 se dieron sucesos relevantes que impactaron a las instituciones privadas de salud, dentro de los cuales podemos mencionar:

1. La caída del precio del petróleo a nivel internacional.
2. Retrasos continuos en los pagos a los proveedores del Estado, específicamente retraso en los pagos de IESS, MSP, ISSFA e ISSPOL.
3. Ecuador incrementó la deuda con China a finales de 2015 para poder pagar a proveedores.
4. Modificación en los porcentajes en los fondos del IESS: Fondo de Pensiones 6,06 % y Fondo de Salud 9,94 %.
5. El IESS emprendió una campaña para afiliar a Amas de Casa para finales de 2015, ampliando su cobertura sin el financiamiento para esto.
6. El cambio de procedimientos operativos para la presentación de las atenciones entregadas a beneficiarios del IESS.
7. Los cambios en el Tarifario Nacional de Salud (TNS) a la baja.
8. El aumento de los salarios o sueldos sectoriales a nivel nacional.

En marzo del año 2015 se realizó una Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía Hospital del Río Hospirío S.A., la cual resolvió la aprobación del Proyecto de Aumento de Capital por \$ 6.000.000 (Seis millones de dólares de los Estados Unidos de América). Este proyecto permitió cancelar algunas de las principales obligaciones del Fideicomiso Mercantil Hospital Universitario del Río, quien posee los bienes inmuebles del proyecto. En los cuadros anexos se destacan la participación accionaria de cada grupo así como las principales obligaciones canceladas. Este proyecto culminó con su perfeccionamiento en la Superintendencia de Compañías durante el primer semestre de 2016, después de realizar una exhaustiva revisión de todos los accionistas ordinarios y preferentes, corrigiendo algunas deficiencias anteriores. Se puede destacar que el libro de acciones y accionistas se encuentra al día de hoy actualizado.

NOMBRES	TOTAL CAPITAL CON AUMENTO	PORCENTAJE ACCIONARIO
ACCIONISTAS MEDICOS	\$ 4.039.613	26,07%
OTROS ACCIONISTAS	\$ 595.118	3,84%
EMPRONORTE OVERSEAS	\$ 4.732.560	30,54%
UNIVERSIDAD DEL AZUAY	\$ 1.734.612	11,19%
FINANCIERA UNION DEL SUR	\$ 1.871.836	12,08%
VOLKETS WILL S.A.	\$ 2.520.000	16,26%

ACCIONES PREFERIDAS	\$ 2.500	0,02%
TOTALES	\$ 15.496.239	100,00%

INFORME SOBRE AUMENTO DE CAPITAL USD 6.000.000 (29-09-2016)					
INSTITUCION	ORIGEN	SALDO DE ACREENCIAS A CANCELAR	MONTO CANCELADO CON AUMENTO DE CAPITAL	SALDO ACREENCIAS	OBSERVACIONES
FINANCIERA UNION DEL SUR	Financiamiento	13.043.734,64	3.013.107,09	10.030.627,55	TERMINADO DE PAGAR EL FIDEICOMISO DE GARANTIA 273, BIENES SE ENCUENTRAN EN ETAPA DE RESTITUCION. UNICAMENTE QUEDA EL FIDEICOMISO DE GARANTIA 243
SUBTOTAL ADEUDADO		13.043.734,64	3.013.107,09	10.030.627,55	
FININVEST	Financiamiento	432.531,64	432.531,64	0,00	PAGARE DEVUELTO + CARTA DE TERMINACIÓN DE PAGO DEUDA
VIENNATONE	Equipamiento	75.184,00	75.184,00	0,00	PAGARE DEVUELTO + CARTA DE TERMINACIÓN DE PAGO DEUDA
EKN (MAQUET Y GETINGUE)	Equipamiento	738.616,00	738.616,00	0,00	PENDIENTES 3 CUOTAS, SE TERMINARÁ DE PAGAR EN ABRIL DE 2016
GENERAL ELECTRIC	Equipamiento	1.358.501,79	473.593,86	884.907,93	DEUDA REFINANCIADA A 5 AÑOS, VENCE EL 20/01/2020
BRAUN MEDICAL	Equipamiento	393.589,04	393.589,04	0,00	MONTO INICIAL DE DEUDA RENEGOCIADA A LA BAJA (AHORRO DE \$ 172.986 DOLARES) PAGARE DEVUELTO + CARTA DE TERMINACIÓN DE PAGO DEUDA
JUAN CAMPOVERDE	Financiamiento	237.838,50	0,00	237.838,50	PROCESO EN DEMANDA - PROCESO A FAVOR DE HOSPITAL DEL RIO DEMANDANTE NO IMPULSA DEMANDA POR TASAS DE INTERES DE USUR Y ANATOCISMO
MALDONADO FIALLO	Constructor	543.131,65	543.131,65	0,00	PENDIENTES 3 CUOTAS, SE TERMINARÁ DE PAGAR EN ABRIL DE 2016
SUBTOTAL ADEUDADO		3.779.392,62	2.656.646,19	1.122.746,43	
DEUDA SRI FIDEICOMISO		700.000,00	17.649,18	682.350,82	PROCESO EN ESTUDIO PARA DETERMINAR VALORES REALES
DEUDA SRI HOSPITAL		300.302,99	300.302,99	0,00	
DEUDA IESS HOSPITAL		148.959,51	148.959,51	0,00	
PROGRAMA DE SEGUROS FIDEICOMISO		71.890,64	71.890,64	0,00	
PROVEEDORES DE MEDICAMENTOS Y MANTENIMIENTOS DE EQUIPOS		94.471,15	94.471,15	0,00	
SUBTOTAL ADEUDADO		1.315.624,29	633.273,47	682.350,82	
ENDEUDAMIENTO TOTAL		18.138.751,55	6.303.026,75	11.835.724,80	

En abril 2015 se revisó y aprobó los cambios en el Reglamento Orgánico Funcional del Hospital del Río, con modificaciones específicas respecto del capital accionario mínimo que deben tener los accionistas médicos para poder ejercer dentro del Hospital. Esta modificación nos ha permitido incrementar el valor comercial de las acciones, cuyo valor actual es de \$ 30.000 (Treinta mil dólares de los Estados Unidos de América) por el 0,10% del porcentaje accionario que equivale a 15.493 acciones ordinarias y nominativas de valor de \$ 1,00 (Un dólar de los Estados Unidos de América). Esta medida protege a todos los accionistas para que no baje el valor de cada acción. Es decir para que un nuevo médico pueda ejercer en el Hospital Universitario del Río mínimo debe tener el 0,10% del porcentaje

accionario que equivale a 15.493 acciones; antes cualquier médico que tuviera cualquier número de acciones podía ejercer como médico accionista, con los mismos derechos y obligaciones.

También el mes de Abril de 2015, el Hospital Universitario del Río cumplió seis años de vida desde su apertura en el año 2009. Debido a las condiciones económicas del Hospital Universitario del Río se decidió realizar para conmemorar esta fecha la inauguración de la Nueva Unidad Integral de Fertilidad, dirigida por el Dr. Pedro González Serrano. El costo de implementación de la nueva unidad ascendió a \$ 130.000,00 (Ciento treinta mil dólares de los Estados Unidos de América), inversión que fue financiada a doce meses. La consigna en el año de inicio fue de realizar al menos dieciocho pacientes por año para fertilización de alta complejidad (ICSI), para poder recuperar la inversión dentro de un plazo de cinco años. Es una satisfacción para nosotros indicar que hemos superado la meta inicial en un 50% adicional, con 27 procedimientos de fertilización de alta complejidad y a la presente fecha somos la Unidad de Fertilidad con mayor porcentaje de éxito a nivel nacional (56% de tasa de embarazo), superando a la tasa de embarazo de la Red Latinoamericana (36%). Los Ingresos de la Unidad de Fertilidad de junio 2015 a junio 2016 es de \$ 149.778 dólares, mientras que los gastos del proyecto en el mismo periodo son de \$ 110.664 dólares, es decir existe una ganancia para el Hospital de \$ 39.113 dólares. Es importante reconocer que con la dirección del Dr. Pedro González Serrano este proyecto se ha convertido en un pilar insigne del Hospital Universitario del Río, que nos entrega una ventaja estratégica respecto de otras instituciones de salud.

También se debe mencionar que en el mes de Abril de 2015 se cumplió un año de la implementación del área de Cocina – Nutrición. La inversión inicial para el montaje de la Cocina y Lavandería fue igual a USD 32.597,59 en el año 2014. El proyecto de Cocina – Nutrición ha significado ventas por USD 174.551 en el año 2015, es decir hubo un incremento del 79% con respecto del año 2014 (USD 97.188,19). Así también los gastos en 2015 fueron de USD 122.981, es decir se incrementaron en 139% con respecto del año 2014 (USD 51.449). La ganancia en el año 2015 (USD 51.569) se incrementó en un 13% con respecto del año 2014 (USD 45.738).

En julio de 2015 se presentó al Directorio del Hospital, la Propuesta de Modificaciones al Reglamento Interno de Trabajo, dentro de las cuales se destacan: la modificación de los Horarios para Cargos/Puestos de Trabajo y la modificación de la Política de Permisos del Hospital. Principalmente se optimizó el costo que nos representa el personal operativo de enfermería y auxiliares de enfermería, tecnólogos de laboratorio y de imágenes diagnósticas, que equivale al 60% del personal del Hospital. Anteriormente este personal laboraba seis horas de trabajo cobrando por ocho horas. Con la aprobación por parte del Ministerio de Relaciones Laborales, la cual nos tomó alrededor de seis meses en ser aceptada, hemos puesto en aplicación estos cambios a partir del primer cuatrimestre del 2016.

Durante el año 2015 se presentó al Directorio del Hospital la Situación Actual de los Convenios Públicos con el IESS y MSP, donde se indicó que a partir de la apertura del convenio con el IESS, año tras año esta institución ha modificado la forma en que los prestadores de salud externos deben entregar los archivos respectivos para el cobro. Esta medida retrasó las entregas de archivos planos.

El Ministerio de Salud Pública durante el año 2015 se ha comportado de manera más irregular con los pagos, debido principalmente a la situación macroeconómica que el país cursa. En la actualidad persiste un retraso en los pagos a la fecha de más de 180 días, sin embargo se ha indicado por el

Directorio que es preferible tener abierto el convenio y seguir haciendo las gestiones de cobranza para evitar bajar la facturación.

En el año de 2015, La Corporación Mucho Mejor Ecuador, re acreditó con el sello de calidad Mucho Mejor si es Hecho en Ecuador al Hospital Universitario del Río, sello que respalda la calidad y excelencia de nuestro Hospital.

Se debe destacar como se muestra en el cuadro anexo que existe para el Grupo de Accionistas Médicos un monto a favor en la Cuenta de Aportes para Futuras Capitalizaciones por regularizar que asciende a USD 889.771,68 dólares, monto que se recomienda ser regularizado durante el año 2016, previa aceptación de los accionistas, para evitar futuros contingentes.

NOMBRES	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES AGOSTO 2009	OBSERVACIONES
ACCIONISTAS MEDICOS	\$ 735.904,91	POR AUMENTAR
OTROS ACCIONISTAS	\$ 153.866,77	POR AUMENTAR
EMPRONORTE OVERSEAS	\$ 57.374,88	AUMENTADO
UNIVERSIDAD DEL AZUAY	\$ -	
FINANCIERA UNION DEL SUR	\$ -	
VOLKETSWILL S.A.	\$ -	
TOTALES	\$ 889.771,68	

En el año 2015, se realizó la revisión del Plan de Comunicación y Marketing Interno y Externo del Hospital Universitario del Río. Dentro de los principales desafíos se destacó la Revisión de la Evolución de la Marca Hospital Universitario del Río. Este proceso fue tratado muy delicadamente y concluyó con la renovación y potenciación del logotipo e isotipo como se muestra en la diapositiva. Destacando dentro de nuestras fortalezas que somos un Hospital Universitario.

También se inició con la promoción de nuestros médicos dentro de nuestra fan page corporativa y se realizó el programa radial **"EN LAS MEJORES MANOS"** por 6 meses, financiado en un 50% por el Conjunto Hospital Universitario del Río, este programa condensó nuestra filosofía como empresa. Adicionalmente se coordinó con los diferentes profesionales médicos que trabajan en nuestra institución para presentar los múltiples casos de éxito que se realizan y de esta manera posicionar nuestra marca como una marca más cercana para la comunidad.

Otro pilar fundamental dentro de nuestro Plan de Comunicación y Marketing Interno y Externo fue el Programa de Prevención en Salud, realizado por nuestros médicos en las diferentes empresas con las que realizamos convenios de chequeos preventivos y ocupacionales. Mejorando de esta manera con nuestros médicos recién ingresados al Hospital la exposición de temas de interés para la comunidad.

Dentro de los objetivos estratégicos del Plan de Comunicación y Marketing Interno y Externo se pueden mencionar:

1. Posicionar al Hospital Universitario del Río como la primera referencia en Centros de Salud Privado en la mente de la comunidad del austro del país (Top of Mind).
2. Posicionarlo positivamente como el mejor referente y número uno en preferencias en salud del austro y del país (Awareness).
3. Incrementar el flujo de pacientes "clientes" de forma cuantificable, tanto para el Hospital como para los Consultorios Médicos (Ventas).

4. Ser reconocido como el Centro de Salud Privado con los Mejores Médicos Especialistas en el Austro del país y uno de los mejores del Ecuador.
5. Convertirse en el Hospital de nivel privado con mayor nivel de empatía y cercanía con el público (Acercamiento / Afecto).
6. Ser reconocido como el Centro de Salud Privado con la mejor tecnología, infraestructura, laboratorios y servicios complementarios en el austro del país y uno de los mejores del Ecuador.
7. Ser reconocido como el Centro de Salud Privado con mejor servicio, calidad de los servicios de salud, atención al cliente y hotelería en el austro del país.

Adicionalmente a estas actividades desarrolladas, se realizó en conjunto con las casas comerciales e instituciones sin fines de lucro y públicas, diferentes eventos donde el Hospital apoyó con los profesionales y la infraestructura para desarrollar:

- La Realización del XXI Curso Workshop en Tratamiento Endovascular de Enfermedades de la Aorta y Sistema Vascular Periférico; en el Salón Oro Verde y en Quirófano de Hospital Universitario del Río transmisión simultánea en vivo.
- El Acto de Firma de Convenio entre la Fundación Rostros Felices y el Hospital Universitario del Río en beneficio de todos los niños que tengan algún tipo de problema de paladar hendido y labio leporino.
- El Seminario Virtual desde el Reino Unido sobre Asma en Pediatría, con expertos mundiales sobre el tema.
- La Clausura del Programa de Internado Rotativo 2015.
- La Participación del Hospital Universitario del Río en el Campeonato de Motocross Latinoamericano MX 2 – VMX, realizado en la ciudad de Cuenca en 2015.
- La Alianza Estratégica entre el Hospital y la empresa EMOV EP, a favor del deporte y la Salud formando parte del Club Ruta Recreativa, la misma que llega hasta el Hospital.

2. Análisis de los Estados de Resultados

Durante el año 2015 el Hospital obtuvo ingresos por servicios de atención médica a pacientes por el valor de US\$ 12.795.431, lo que representó un incremento del 5% con respecto al año 2014 (US\$ 12.135.848). Los costos directos de estos servicios fueron de US\$ 11.111.624 lo que representó un incremento del 18% con respecto al año anterior (US\$ 9.430.757).

Los costos administrativos (indirectos) fueron de US\$ 1.602.372 lo que representó un aumento de 19% con respecto al año anterior (US\$ 1.349.812). Vale la pena destacar que este aumento se debió a la inversión realizada en la unidad de fertilidad, además de la inversión en el mantenimiento de equipos generales (calderos), equipos médicos (resonador, tomógrafo, ecógrafo, rayos x) y seguros.

La utilidad bruta en el año 2015 fue de US\$ 1.683.807, lo que representó una disminución de 38% con respecto al año anterior (US\$ 2.705.091). El resultado del ejercicio en el año 2015, antes de la participación de trabajadores, reserva legal y el impuesto a la renta fue de US\$ 454.827, lo que representó una disminución de 59% con respecto al año 2014 (US\$ 1.118.956), como se muestra en la tabla anexa.

HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
 (Expresados en dólares americanos)

	Al 31 de diciembre de		Variación Porcentual
	2.015	2.014	
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	12.795.431	12.135.848	5%
Hospitalización	8.445.431	5.002.632	69%
Farmacia	2.646.465	1.444.697	83%
Ingresos de Red	1.695.656	0	-
Asistencia medica	7.879	5.688.519	-100%
COSTO DE VENTA	(11.111.624)	(9.430.757)	18%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1.683.807	2.705.091	-38%
GASTOS OPERACIONALES	(1.602.372)	(1.349.812)	19%
Gastos de ventas	136.019	89.121	53%
Gastos de administración	1.444.189	1.241.957	16%
Médicos	22.164	18.734	18%
OTROS INGRESOS	661.495	164.981	301%
Intereses ganados	3.489	5.233	-33%
Reembolso de gastos	0	34.863	-100%
Otros	658.006	124.885	427%
OTROS EGRESOS	(288.103)	(401.304)	-28%
Gastos financieros	199.222	327.023	-39%
Otros	88.881	74.281	20%
RESULTADO DEL EJERCICIO	454.827	1.118.956	-59%
15% Participación a trabajadores	68.224	167.843	-59%
Impuesto a la renta causado	227.601	240.877	-6%
Reserva legal	0	71.024	-100%
Otros Resultados Integrales	21.979	0	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	180.981	639.212	-72%

Es importante destacar que en el año 2015 los resultados financieros se vieron afectados considerablemente con respecto al año 2014 debido a que:

- Se registraron \$ 778.397 dólares de Honorarios de Años Anteriores por Convenios de Red Pública que fueron pagados a los Médicos en 2015. Estos valores no fueron contabilizados en el año 2014 ni en los años anteriores.
- Adicionalmente en el año 2015 se reversaron \$ 442.455 dólares en Provisiones Patronales, por cambios en la ley de trabajo, de acuerdo al estudio actuarial realizado en 2015.

3. Metas y Objetivos para el Año 2016

Dentro de las metas y objetivos que se proponen para el año 2016, se deben mencionar las más relevantes como:

- Implementación de la Unidad de Trasplante de Médula Autóloga
- Implementación de la Unidad de Artritis Reumatoide y Autoinmunes
- Implementación de la Unidad de Rehabilitación y Terapia Física
- Implementación de Sucursal de Farmacia
- Implementación de la Unidad de Hospitalización en Casa
- Implementación de LIS (Laboratory Information System) en Laboratorio
- Implementación del Programa de Litotripsia Intracorpórea
- Implementación del Programa de Cardiología
- Indicadores de Gestión Médica Convenios Privados
- Implementación de Mapa de Procesos
- Re acreditación Mucho Mejor Ecuador AAA
- Presentación de Balances y P&G Mensuales
- Mejora del Plan de Comunicación Hospitalaria Interna y Externa

Finalmente quiero agradecer la gran colaboración de los miembros del Directorio, así como también a todos los Médicos Especialistas, Jefes de Área, Enfermeras y al Personal Administrativo quienes trabajan incansablemente para engrandecer esta institución

Señores accionistas someto a su consideración el Informe de Gerencia correspondiente al Ejercicio Económico del año 2015.

Gracias.



Ing. Carlos Ludeña Ocampo
GERENTE GENERAL
HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.