

INFORME A JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE NOVACLINICA S.A.

En cumplimiento de las disposiciones legales y los estatutos de la compañía, sometemos a consideración de los señores accionistas el informe sobre la operación de Novaclicina S.A., durante el ejercicio económico del año 2012.

1. ENTORNO ECONÓMICO Y POLÍTICO

Las cifras macroeconómicas del año 2012, demuestran que el país mejoró con relación al año 2011, como se puede apreciar a continuación:

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS

CONCEPTO	Año 2011	Año 2012	variación
Inflación anual (%)	5.41	4.16	▼
P.I.B. (mil. USD)	26.982	28.226	▲
P.I.B. (per cápita)	1740	1932	▲
Tasa de desempleo (%)	5.10	5.04	▼
Tasa de Interés Activa (%)	8.37	8.17	▼
Tasa de Interés Pasiva (%)	4.58	4.53	▼
Exportaciones (mil. USD)	19.356	23.852	▲
Importaciones (mil. USD)	21.156	24.017	▲
Exportaciones no petroleras (mil. USD)	8.500	9.189	▲

El PIB creció en el 5.41%, sustentado en la estabilidad en los precios del petróleo, que se situaron en US\$ 90.00 por barril, otro de los pilares de la economía radica en la política tributaria, la cual alcanza un incremento del 27% en las recaudaciones con relación al año 2011, sobre todo en el impuesto a la renta, a la salida de divisas, a la importación de vehículos entre otros.

El desarrollo de proyectos de inversión dentro del sector público, ha originado un incremento significativo en endeudamiento, tanto externo como interno en el año 2012, al alcanzar los 18 mil millones de dólares, frente a \$14 mil millones del 2011.

Otro aspecto de importancia, es que el riesgo país en el año alcanzó un mejoramiento ubicados en el 826 puntos, el cual es superior al promedio de los países latinoamericanos, que fue de 534, lo que hace suponer que existe mayor seguridad para la inversión nacional y extranjera.

El consumo interno privado creció en el 5.6%, debido a las políticas salariales determinados como es el incremento del salario básico.

En el aspecto político, a fines del año 2012, se desarrolló la campaña política para elecciones de Presidente de la República y asambleístas, que a la postre determinó que continuará, su estabilidad política.

En las relaciones internacionales, hemos visto que se están orientando negociaciones que avizoran un acercamiento con la comunidad económica Europea y China con esta última se han llegado acuerdos comerciales financieros.

En cuanto a la integración regional a través del UNASUR, ALBA, CELAC, no ha existido resultados que hayan repercutido favorablemente en la economía.

En cuanto al sector de la salud, el gobierno ha mantenido una política de cubrir las limitaciones y falencias del sector público a través del sector privado, asumiendo el Ministerio de Salud la rectoría en la Red Pública Integral de Salud que abarca al IESS, ISSFA, ESPOL, BDH, MIES, ONTOT)

2. LA CLINICA

a) CALIDAD Y PROFESIONALISMO

En el año 2012, se ha continuado brindando el servicio de salud de la más alta calidad, objetivo alcanzado con la participación de profesionales accionistas y asociados, a los cuales se suma la labor de sus colaboradores directos en las áreas operativas y administrativas.

b) VOLÚMENES DE ATENCIÓN

En cuanto a atención médica contamos con N° 51 camas, 3 camas de hospital del día, 7 cubículos de UCI, 4 quirófanos, 5 cubículos de emergencia, servicio de imagen y laboratorio.

El comportamiento hospitalario se resume en el siguiente cuadro:

Índice Ocupacionales	
Hospitalización	81,20%
UCI	86,20%
Rotación	3,03 días

A partir del mes de enero del 2012 se incrementaron los costos de los servicios clínica en el 10%, para la atención de pacientes de fuera de convenios especiales como el IESS cabe recalcar que a partir del mes de octubre del 2012, entró en vigencia el tarifario único de salud, aplicable para todas las instituciones que prestan estos servicios, aspecto que lejos de mejorar en los costos, por efectos transcurridos en mas de un año se situaron en un 15%

menos de lo que sería reconocido por el IESS, lo que nos afecta significativamente en el nivel de ingresos.

Considerando el efecto de política gubernamental, se han venido efectuando gestiones y negociaciones con los seguros privados a fin de alcanzar un equilibrio de atenciones.

3. DIRECCIÓN MÉDICA

La Dirección Médica, se reunió durante este período, por lo menos una vez con cada servicio, y mantuvo sesiones de trabajo con todas las áreas administrativas de la institución, a fin de desarrollar actividades de las que se pueden destacar entre las más importantes las siguientes:

- Se instauró la aplicación del CIE Codificación Internacional de Enfermedades.
- Se mantuvieron reuniones con la mayoría de convenios con la finalidad de negociar los costos honorarios.
- Se firmó un contrato con la empresa ALEM, por el cual se nos entregó 4 torres de video cirugía, sin inversión por parte de Novaclinica a cambio de dar exclusividad en la compra de insumos e instrumental médico.
- Novaclinica ingresó como accionista de Resonancia Magnética Quito S.A.
- Por recomendación del Consejo Técnico y autorización del Directorio se ingresó a nueve profesionales para diferentes especialidades.
- El departamento de Docencia mantuvo actividades con los médicos residentes abordando varios temas de interés académico.
- El comité de infecciones presenta sus informes en cada sesión de Consejo Técnico, en el cual nos informan que la institución se mantiene dentro de los parámetros normales.

4. ADMINISTRATIVO FINANCIERO

a) ADMINISTRATIVO

- Se llevó a cabo una reestructuración de cada departamento a través de la elaboración e implementación de manuales de procesos y funciones.
- A fin de mejorar los tiempos de ejecución en cada uno de las tareas y la carga de trabajo que esto representaba, se realizó un análisis de los procesos, una redistribución de trabajo, y se integraron funciones.
- Se establecieron nuevas políticas para determinar la condición del crédito institucional y reforzar su gestión de cobro.
- Se desarrollaron herramientas (MATRICES, plantillas para el proceso de planillaje, archivo plano) para mejorar los procesos de facturación para pacientes IESS y SNS.

- Se establecieron protocolos de atención al público en Información y Admisiones (bienvenida, saludo, presentación, atención).
- Se establecieron planes, estrategias, controles y medidas correctivas en los diferentes procesos de pago de nómina.

b) CONTABLES

- Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera basadas en las Normas Internacionales de Contabilidad, en todas sus transacciones.
- Se reestructuró del Área de Cajas con lo cual se mejoró tiempos, reducción de carga horaria, mejor distribución de funciones.
- Con el propósito de cumplir con la programación de pagos en el área de tesorería, se mejoraron los procesos internos, consiguiendo mejorar los tiempos de supervisión, revisión y archivo, de igual manera se capacitó al personal auxiliar contable a fin de que puedan cubrir vacaciones del personal de esta área.
- Se elaboraron los Manuales de Procedimientos de Tesorería, Contabilidad, Anexos Transaccionales, Auxiliares de Contabilidad y Cajeros, con el fin de disponer de información pertinente y veraz en el caso de ausencia, renuncia u otra contingencia en los diferentes puestos.
- Se realizaron las Políticas Contables para la ejecución y puesta en marcha de las Normas Internacionales de Información.

c) FINANCIERO

De conformidad con la ley, en el año 2012, Novaclínica por primera vez, presenta sus estados financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financiera, cuyos resultados son las siguientes incidencias

EFFECTOS SIGNIFICATIVOS DE LA CONVERSION A NIIFS (BALANCE DE SITUACIÓN)

1. Debido a la aplicación de las NIIFS, las cuentas de Propiedad Planta y Equipo, Terreno se revaluaron y las cuentas de Provisión de Vacaciones, Cuentas por Cobrar Deterioro y Cuentas por Pagar disminuyeron, dando como resultado un incremento neto de 41.57%, esto tiene como efecto en el Patrimonio que en el año 2011 fue de \$ 3.488.219, al 01 de enero del 2012 fue de \$ 4.938.084, esto es un incremento de US\$ 1'449.865.
2. Los activos se han incrementaron en el 21% debido al efecto de la revaluación y depreciación de Propiedad Planta, Equipo y Terreno.

Cuentas	2011	Incremento por Re avaluó	Total
Edificio	3,063,302.53	2,083,453.28	5,146,755.81
Terreno	461,545.28	932,518.72	1,394,064.00

3. El pasivo se incremento por la Provisión de Vacaciones de los periodos 2010, 2011, por un valor de \$ 39.537.
4. Las utilidades no distribuidas del año 2011, presentan una variación, efecto de los ajustes de las NIIFs, del registro de acuerdo al siguiente detalle:

Cuentas	Valor
Deterioro Cuentas IESS	98,742.95
Provisión Vacaciones	19,834.20
Re avaluó Edificios	124,834.48
Retenciones año anteriores	(3,595.83)
Ajuste VPP	(62,408.32)
Depuración Cartera	(2,545.30)
Incremento a las Utilidades Años Anteriores (2011)	174,862.18

Por este efecto, la utilidad del año 2011 que fue de \$ 442.774 y al 31/12/2012 fue de \$ 617.636.

4.1.1. DEL BALANCE DE RESULTADOS

Los ingresos generados por la actividad directa de la empresa alcanzaron la suma de US\$ 10'951.121 dólares, un crecimiento del 15.6%, frente al año 2011 fueron de 9'473.204, mientras que los costos operacionales se incrementaron en el 20.18% al pasar de US\$ 6'866.694 del 2011 a US\$ 8'252.402 para el 2012.

Los gastos administrativos y de ventas alcanzaron un 2.99% de incremento al variar de US\$ 1.145.567 del año 2011 a US\$1.179.849 del año 2012.

Los otros ingresos en el año 2012 sumaron US\$ 200.824, con un 20.01% de incremento en relación al año 2011.

Los gastos financieros disminuyeron en un 32.89% al pasar de US\$ 88.594 en el año 2011 a US\$ 59.458 al año 2012.

Otros gastos se incrementaron al pasar de US\$ 33.066 en el año 2011 a US\$ 212.333 en el año 2012, por efecto del deterioro de cuentas por cobrar, multas e intereses y pérdida en venta de activos.

Con respecto a la utilidad antes de impuestos y participación, disminuyó en el 3.90%, al pasar de US\$1'506.620 en el año 2011 a US\$ 1.447.902 en el año 2012.

La participación de trabajadores en las utilidades en el año 2012 es de US\$ 217.185, y la utilidad a distribuir accionistas de US\$ 849.392.

5. PROYECCIONES PARA EL AÑO 2013

a) Negociaciones para compra edificio UNAQ

El Directorio considera que frente al nivel de ocupación de la clínica, y la imposibilidad de crecer internamente, autorizó que se mantenga negociaciones con el propietario de la Ex Universidad Autónoma de Quito, para su adquisición, considerando aspectos como una remodelación inmediata de algunas áreas, lo que permitirá el crecimiento hospitalario en las actuales instalaciones y el crecimiento a futuro de Novaclínica.

En la Remodelación del edificio UNAQ se proyectaría invertir

Áreas	Valores
Planta Subsuelo	108.000
Planta baja	215.000
Primera Planta Alta	152.000
Segunda Planta Alta	155.000
Total	630.000

La tercera planta alta no se intervendría aun, quedaría como área de reserva para futuras necesidades o crecimiento de la Clínica.

b) Remodelación primer piso

Se ha previsto también para sobrellevar la sobre demanda de pacientes, remodelar el primer piso, sustituyendo los consultorios por 23 a 25 habitaciones de tipo individual

Inversión en remodelación primer piso

Descripción	Valores
Obra civil	377.300
Equipamiento	170.000
Total inversión 1er. Piso	547.300

c) Otros Requerimientos

Descripción	Valores
Equipamiento Hospitalario	308.500
Equipamiento Sistemas	170.000
TOTAL	478.500

Equipamiento Hospitalario.- son las adquisiciones de equipos médicos para las diferentes áreas asistenciales de la clínica como quirófano, UCI, neonatología etc.

Equipamiento Sistemas.- incluyen las compras de equipos de computación, así como también la actualización del software hospitalario.

1. PARTICIPACIÓN EN OTRAS COMPAÑÍAS

1.1. RXNOVA S.A.

a) COMPORTAMIENTO ESTADÍSTICO

El incremento de pacientes atendidos por consulta externa, hospitalización y emergencia en Novaclinica S.A., se ha visto reflejado en el comportamiento de RXNOVA, mismo que se podrá apreciar en el siguiente cuadro:

COMPARATIVO DE ESTUDIOS REALIZADOS

ESTUDIOS	C.EXTERNA			HOSP.			EMERGENCIA			TOTALES		
	2011	2012	%	2011	2012	%	2011	2012	%	2011	2012	%
INTENSIFICADOR	0	0	0	350	267	-23,7	7	7	0	357	274	-23,2
RXNOVA	2.770	2.194	-20,8	4.075	4.786	17,45	1.113	1478	32,79	7958	8458	6,283
ULTRASONIDOS	707	719	1,7	439	496	12,98	456	385	-15,6	1602	1600	-0,12
TOTALES	3.477	2.913		4.864	5.549		1.576	1.870		9.917	10.332	

b) INFORMACIÓN FINANCIERA

En cuanto a su operación económica, en el cuadro resumen comparativo del balance de situación, en el año 2012 el Activo disminuyó en el 7.67%, el Pasivo creció en el 393.10% esto por la reclasificación de aportes a futuras capitalizaciones a cuentas por pagar accionistas y el Patrimonio disminuyó en un 56.11%.

Los ingresos en el año 2012 fueron de US\$ 316.735 dólares, sus costos y gastos alcanzaron US\$ 358.472, generando una pérdida de US\$ 41.737, a diferencia que en el año 2011 esta empresa registraba una ganancia de US\$690.

1.2.NOVALAB S.A.**a) COMPORTAMIENTO**

En cuanto a estadísticas esta empresa registra un incremento en la atención brindada del 22.88% del año 2012, con relación al año 2011 de acuerdo al siguiente cuadro de exámenes realizados:

EXÁMENES REALIZADOS

Exámenes realizados	2011	2012	Variación %
Consulta Interna	55.696	72.226	29.68
Consulta Externa	31.000	34.302	10.65
Totales	86.696	106.528	22.88

b) INFORMACIÓN FINANCIERA

El año 2012 registra una disminución del 42.26% del activo, 28.03% del pasivo y el 51.46% del patrimonio, comparativamente con el año 2011.

Los ingresos en el año 2012 se incrementaron el 11.44%, los gastos y costos en el 40.79%, y la utilidad disponible decreció en el 65.98%.

2. RECOMENDACIONES CON EL DESTINO DE LAS UTILIDADES

Ante la oportunidad más cercana de crecimiento físico, con la adquisición de la propiedad UNAQ, lo que nos permitirá incrementar las diferentes áreas de hospitalización así como también implementas nuevos servicios, todo esto conjuntamente con un equipamiento de punta, la administración se permite plantear a los señores accionistas, que las utilidades sean repartidas en el 50%, el otro 50% se mantenga en una cuenta de utilidades no repartidas.

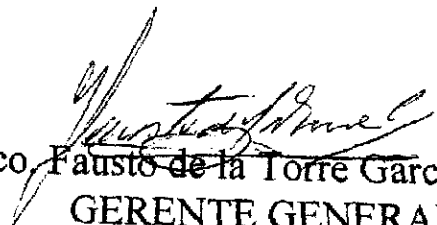
Si la Junta General aprueba la recomendación anterior, se procedería a aumentar el capital con la finalidad de concretar la adquisición del inmueble UNAQ, instalaciones y adecuaciones de hospitalización, recomendando que el aumento de capital se realice de la siguiente forma:

En numerario \$1'500.000

50% de las utilidades 427.300


Dr. Emilio Cattani Andrade
PRESIDENTE

Atentamente


Eco Fausto de la Torre Garcés
GERENTE GENERAL