



NOVACLINICA S.A.

“SANTA CECILIA”

1

INFORME A JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

En cumplimiento de la Ley de Compañías su Reglamento y de los Estatutos Sociales de la Compañía, ponemos a consideración de los Señores Accionistas el informe de actividades desarrolladas en Novaclinica S.A., y su desenvolvimiento financiero durante el período económico comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del año 2007.

1. ENTORNO ECONÓMICO

El año 2007 prácticamente inició y concluyó influenciado por aspectos políticos lo que se reflejó en la economía, como lo manifiestan los indicadores económicos que a continuación detallamos.

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS

CONCEPTO	AÑO 2006	AÑO 2007
Inflación anual (%)	2,87	3,32
P.I.B. (millones de dólares)	41,402	44,4
P.I.B. (per cápita)	3,088	3,263
Tasa de desempleo	9,03	7,5
Tasa de Interés Activa (%)	9,86	10,74
Tasa de Interés Pasiva (%)	4,8	7,5
Exportaciones (US\$ Millones de Dólares)	12,362	13,852
Importaciones (US\$ Millones de Dólares)	12,048	12,591

2. SECTOR DE LA SALUD

2.1. SECTOR PÚBLICO

A mediados del 2007, el Gobierno Nacional declaró el Estado de Emergencia Sanitaria en toda la red de servicios del Ministerio de Salud Pública en el territorio nacional, ordenando la ejecución inmediata de las acciones que sean indispensables para la atención de la emergencia.



NOVA CLINICA S.A.

“SANTA CECILIA”

Con este decreto, se facultó a los Ministerios de Economía y Finanzas y de Salud Pública a ejecutar la disposición constitucional de garantizar el derecho a la salud de la población y su acceso permanente e ininterrumpido a los servicios de salud públicos, resoluciones que beneficiaron en parte a los sectores menos favorecidos del país.

Durante el 2007 con apoyo de organismos internacionales, se fijó como meta del gobierno el Proyecto del Sistema Nacional de Aseguramiento Universal para cubrir al 45% de la población ecuatoriana ubicada en las parroquias desprotegidas.

Se implemento el Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito (SOAT), con el cual el Gobierno garantiza la atención médica y asistencial requerida por todas las personas que resulten lesionadas en accidentes de tránsito sea en instituciones de salud públicas o privadas

Por ser de carácter obligatorio, es de cobertura primaria, es decir tiene la más alta prioridad en relación a otros contratos de seguros existentes y se encuentra vigente desde el 1ro. de enero del 2008.

2.2. SECTOR PRIVADO

El sector privado de la Salud a nivel nacional, continúa creciendo, en infraestructura física y por ende en la captación de mercado.

2.3. LA CLÍNICA

La clínica por su parte se encuentra empeñada en la ejecución de proyectos que generen una mejor capacidad hospitalaria e impulsamos nuevos convenios que repercutan en beneficio institucional y de sus accionistas.

El comportamiento de la clínica durante el 2007, podemos apreciarlo en el siguiente cuadro:



NOVA CLINICA S.A.

“SANTA CECILIA”

COMPARATIVO DE ATENCIÓN HOSPITALARIA EXPRESADO EN NÚMERO DE PACIENTES

Concepto	Año 2006	Año 2007	Variación %
Hospitalización	2.984,00	2.799,00	-6,20
Emergencias Netas	2.513,00	2.682,00	6,73
Consulta Externa	23,00	14,00	-39,13
Terapia Intensiva	82,00	93,00	13,41
Hospitalización del Día	180,00	76,00	-57,78
Total pacientes	5.782,00	5.664,00	-2,04

COMPARATIVO ATENCIÓN MÉDICA POR TRATAMIENTOS EXPRESADO EN NÚMERO DE PACIENTES

Concepto	Año 2006	Año 2007	Variación %
Clínicos	1.336,00	1.182,00	-11,53
Pediátricos	171,00	172,00	0,58
Obstétricos	220,00	174,00	-20,91
Ginecológicos	334,00	307,00	-8,08
Quirúrgicos	1.208,00	1.147,00	-5,05
Total pacientes	3.269,00	2.982,00	-8,78

COMPARATIVO ATENCIÓN MÉDICA POR TRATAMIENTOS EXPRESADO EN NÚMERO DE PACIENTES

Concepto	Año 2006	Año 2007	Variación %
Ginecología	338,00	317,00	-6,21
Obstetricia	223,00	187,00	-16,14
Cirugía General	470,00	457,00	-2,77
Traumatología	392,00	424,00	8,16
Cirugía Plástica	72,00	36,00	-50,00
Cirugía Vascular	38,00	50,00	31,58
Urología	158,00	181,00	14,56
Neurocirugía	96,00	85,00	-11,46
Oftalmología	13,00	5,00	-61,54
O.R.L.	36,00	93,00	158,33
Cardiorácica	6,00	9,00	50,00
Maxilofacial	1,00	0,00	-100,00
Total tratamientos	1.843,00	1.844,00	0,05



NOVA CLINICA S.A.

“SANTA CECILIA”

4

COMPARATIVO DE ENDOSCOPIAS ALTA Y BAJAS EXPRESADO EN NÚMERO DE PROCEDIMIENTOS

Concepto	Año 2006	Año 2007	Variación %
Quirófano	31,00	8,00	-74,19
Sala de Endoscopia	229,00	232,00	1,31
Total procedimientos	260,00	240,00	-7,69

OTROS DATOS HOSPITALARIOS EXPRESADO EN NÚMERO DE PROCEDIMIENTOS

Concepto	Año 2006	Año 2007	Variación %
Total pacientes	5.782,00	5.664,00	-2,04
Total pacientes privados	4.214,00	4.450,00	5,60
Total pacientes institucionales	1.568,00	1.214,00	-22,58
Total días de internación	6.586,00	6.385,00	-3,05
Emergencias Netas	2.513,00	2.682,00	6,73
Índice ocupacional %	75,00	73,00	-2,67
Rotación	2,10	2,20	4,76

ATENCIÓN HOSPITALARIA A TRAVÉS DE CONVENIOS Y SEGUROS EXPRESADO EN NÚMERO DE PACIENTES

Concepto	Año 2006	Participación %	Año 2007	Participación %	Variación %
Medicina Prepagada	2.685	46,44	2676	47,25	-0,34
Auto seguro	151	2,61	79	1,39	-47,68
Sin seguros	2.946	50,95	2909	51,36	-1,26
Total	5.782	100,00	5664	100,00	-2,04

3. RESOLUCIONES DE JUNTAS GENERALES DE ACCIONISTAS Y SU CUMPLIMIENTO.

3.1. Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 17 de mayo del 2007.



NOVACLINICA S.A.

“SANTA CECILIA”

- La Junta de accionistas con el 100% de capital presente, resolvió aprobar los informes financieros, Auditoría Externa, Comisario, y Balances presentados por la Administración por el ejercicio económico del año 2006.
- Designó a la firma Auditora Batallas & Batallas para que realice la Auditoría Externa de la Compañía por el Ejercicio Económico del año 2007.
- En relación a la recomendación presentada por la Administración para la creación del Reglamento de Venta de Acciones, La Junta autorizó al Directorio, para que elabore un Reglamento de Venta de Acciones, con la finalidad de que los Accionistas puedan vender sus acciones y que Novaclinica pueda incrementar nuevas especialidades que necesita y aquellas que no dispone.
- En cuanto al destino de utilidades se resolvió por unanimidad aprobar la recomendación presentada por la administración para que las utilidades de la institución de libre disposición correspondientes al ejercicio económico del año 2006, sean destinadas a reservas para futuras capitalizaciones.

3.2. Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de septiembre del 2007.

- La Junta conoció un informe administrativo y financiero correspondiente al período del 1ro. enero al 31 de agosto del 2007 del Directorio que culminaba sus funciones.
- Designó como Presidente de la Compañía por el periodo estatutario de dos años, al señor Doctor Luis Miguel Delgado Zurita
- Resolvió conformar el Directorio de la Institución el cual quedó integrado por los siguientes miembros:

DIRECTORES PRINCIPALES

Dr. Julio Enríquez Viteri
Dr. Patricio Bonilla López
Dr. Edgar Caicedo Garzón
Dr. Moisés Costa Miranda
Dr. Patricio Calderón Ruiz
Dr. Sergio Vallejo Rojas

DIRECTORES SUPLENTE

Dr. Carlos Heredia Rivera
Dr. Patricio Herrera Panchi
Dr. Germán Zamora Pazmiño
Dra. Miriam Montalvo Burbano
Dr. Carlos Lemos Álvarez
Dra. Ana María Avilés



4. PRINCIPALES RESOLUCIONES DEL DIRECTORIO

El Directorio de Novaclínica S.A., en el año 2007 sesionó por veinte y cinco ocasiones, en las que trató y tomó entre otros las siguientes resoluciones:

4.1. SERVICIO DE IMAGEN

- Autorizó al Gerente General para que instruya que el Directorio de RXNOVA autorice la suscripción de los contratos con la empresa Ecuador Orveseas por concepto de la provisión de equipos
- Mantuvo reuniones con los potenciales accionistas para el servicio de imagen y resolvió continuar el proyecto de la creación del servicio con la participación accionaria con médicos radiólogos de la clínica y de fuera de ella hasta un 40%.
- Aprobó que dentro del convenio de suscripción de acciones conste que en el caso de que los médicos radiólogos no cumplan con el horario establecido y el reglamento creado para el efecto, se autoriza el ingreso de otros profesionales.
- El 20 de junio del 2007 Ecuador Orveseas, procedió con la entrega del equipo de Ultrasonido HD 11 marca Philips.
- Se autorizó que para cancelar el anticipo de US\$ 100.000 por la compra de los equipos, a la empresa Ecuador Orveseas, RXNOVA S.A. aperturre una cuenta, en la cual Novaclínica deposite el valor indicado como aporte a futuras capitalizaciones.
- Se autorizó la remodelación integral del área del servicio de imagen incluyendo el cambio del transformador.
- Conoció, analizó y aprobó el Reglamento Unificado del Servicio de Imagen el mismo que entró en vigencia a partir de su aprobación el 17 de diciembre del 2007.

4.2. NOVASCAN S.A.

- Resolvió que Novaclínica deje de efectuar desembolsos a Novascan los que venían ejecutándose bajo la figura de aporte a futuras capitalizaciones.



NOVACLINICA S.A.

“SANTA CECILIA”

- Recomendó al Directorio de Novascan suspenda la adquisición del tubo RX SRO 160CT, para el tomógrafo marca Philips modelo Tomoscan.
- Retomó las conversaciones con la empresa Philips en cuanto a la renegociación de la deuda que mantiene Novascan, dando a conocer el interés para la adquisición de un tomógrafo de diez y seis cortes

4.3. NOVALAB S.A.

- Conocido el informe financiero y jurídico de la empresa Novalab S.A., se resolvió conformar una comisión con la finalidad de realizar una reingeniería al Laboratorio para alcanzar una mayor rentabilidad, reordenar el funcionamiento y reformar los estatutos.

4.4. SISTEMA INFORMÁTICO

- Conoció y analizó las propuestas presentadas por varias empresas especializadas en el desarrollo de software informático especializado en sistemas hospitalarios; recomendando y autorizando la negociación para la adquisición del sistema con la empresa Soft Case, cuyo software es adaptable a las necesidades de la Institución, permitiendo administrar y controlar de forma efectiva los procedimientos operativos, administrativos y médicos, todo bajo un sistema de seguridad.

4.5. ADMINISTRACIÓN

- Autorizó a la Gerencia General proceda con todas las acciones legales en el caso del faltante presentado por la trabajadora de tesorería Maritza Chávez, así como la reclamación al seguro tomado por la clínica.
- Autorizó a la Gerencia General, a que realice las gestiones para la reactivación de la línea de crédito con el Banco Pichincha
- Autorizó a la Gerencia General a realizar inversiones a corto plazo en Fondos Pichincha.



NOVACLINICA S.A.

“SANTA CECILIA”

- Resolvió que el porcentaje de aporte de los servicios de Anestesiología y Cuidados Intensivos sea del 10% aplicable tanto a pacientes institucionales como privados.
- Conoció y resolvió la contratación de los seguros generales de la clínica con la empresa AIG Metropolitana y con Alianza para los vehículos, autorizando a la Gerencia General suscribir los respectivos contratos.
- En relación a los seguros de salud y vida de los médicos y el personal, autorizó a la Gerencia General y a la Dirección Médica negociar con la empresa Panamericana y como Broker Aduaseg una cobertura del 100% con exclusividad de la clínica y se suscriba el contrato respectivo.
- Autorizó a la Gerencia General continuar el proceso de disolución por inactividad de las empresas Permedical y Perhospital.
- Conoció y aprobó la suscripción del contrato con la empresa AGA, para que en calidad de comodato se instale un Sistema de Aire Comprimido Medicinal.
- De acuerdo con lo resuelto en la Junta General de Accionistas, autorizó a la Gerencia la suscripción del contrato de servicios profesionales de Auditoría Externa, por el ejercicio económico del año 2007 con la empresa Batallas y Batallas.
- Autorizó a la Gerencia General la suscripción del contrato respectivo con Fondos del Pichincha, con la finalidad de poder acceder a la línea de crédito que el Banco Pichincha aprobó por US\$ 750.000; por el pedido de parte de ésta entidad de que se cree un mecanismo fiduciario que permita receptor los recursos que corresponden a Novaclinica dentro del giro ordinario de nuestras actividades específicamente los pagos que se reciba a través de la tarjeta de crédito Diners Club del Ecuador.
- Se autorizó la firma del contrato para la realización de la auditoría ambiental con el Ingeniero Kléber Chávez, la cual se la presentó a la entidad de seguimiento Aldir; con el mismo propósito y en cumplimiento de las normas ambientales y del Ilustre Municipio de Quito, se suscribió el contrato de medición de gases, agua y ruido con el laboratorio especializado en el ramo Eismaster.
- Autorizó a la Gerencia General la venta de la ambulancia marca Volkswagen que salió de servicio a un precio de US\$ 3.000,00.



NOVACLINICA S.A.

“SANTA CECILIA”

- Conoció, analizó y autorizó la creación de Novacardio, proyecto que no se concluyó por el retiro de uno de sus promotores.
- Dentro de sus atribuciones estatutarias y reglamentarias procedió a la designación de:
 - Por el período de dos años Vicepresidente de la Compañía al Doctor Julio Enríquez Viteri y Director Médico de la Institución al Doctor Patricio Miño Garcés
 - Reeligió como Gerente General de la Compañía por el período estatutario de dos años al Economista Fausto de la Torre Garcés.
 - Designó como Sub. Director Médico de Novaclinica al Doctor Patricio Palomeque Quevedo y como Jefes Departamentales e integrantes del Consejo Técnico, a los siguientes miembros del Cuerpo Médico

Dr. Maximiliano Ontaneda	Departamento de Medicina Interna
Dr. José Miguel Iturralde	Departamento de Servicios Quirúrgicos
Dr. Guido Ron	Departamento de Servicios Pediátricos
Dra. Margarita Cruz	Departamento de Ginecología y Obstetricia
Dra. Miriam Díaz	Departamento de Diagnóstico Médico
Dr. Iván Cabezas	Departamento Medicina Crítica y Emergen.
Dr. César Carrillo	Departamento de Docencia e Investigación
- Con el objeto de continuar con las construcciones planificadas y aprobadas por la Junta de Accionistas, el Directorio designó como integrantes de la comisión de construcción al Doctor Luis Miguel Delgado Presidente, Economista Fausto de la Torre Garcés Gerente General, Doctor Patricio Miño Director Médico y Doctor Diego Merino Zaldumbide.
- Integró la Comisión de Reglamentos con la participación de los Doctores Julio Enríquez Viteri, Patricio Miño Garcés y Moisés Costa Miranda
- Conoció y analizó los informes financieros y jurídicos las empresas Novascan S.A., Novalab y RXNOVA S.A., en las cuales Novaclinica tiene participación accionaria mayoritaria; resolviendo se efectúe una reforma de los Estatutos, con la finalidad de tener un mejor control sobre las mismas
- Conoció el informe presentado por la Comisión de Construcciones y designó Fiscalizador de la Obra al Ingeniero Roddy Cabezas
- Conoció y aprobó las reformas al Reglamento de Descuentos para Accionistas



NOVACLINICA S.A.

“SANTA CECILIA”

- Por el Décimo Quinto aniversario de la Institución, el Directorio resolvió realizar un homenaje a los Miembros del Primer Directorio de Novaclinica

4.6. PUBLICIDAD

- Autorizó la contratación por dos años en el Estadio Olímpico Atahualpa, en el cual se exhibe la publicidad de la clínica.
- Autorizó la suscripción del contrato de canje publicitario por el servicio de ambulancia con el Proyecto Turístico Cruz Loma, habiéndose realizado cambios de todos los letreros con publicidad de la clínica e implementó otros, en sitios donde no existía.
- Se renovó el contrato con radio Cadena Democracia y se suscribió otro con Radio La Red.

4.7. CONSTRUCCIÓN DE NUEVAS TORRES

- Conoció y analizó las bases para la invitación a presentación de ofertas para la ejecución del proyecto de las torres, una que incluirá clínica y consultorios y una segunda solo consultorios, autorizando la publicación por la prensa para la presentación de las mismas dirigida a constructores con experiencia en edificaciones para servicios de salud.
- Aperturó, conoció y analizó las ofertas de las empresas participantes:
 - Carlos Ott & Associates.
 - PIM Field service/Servicios de Campo, Arquitecto Patricio Izquierdo.
 - Andrés Santos Burbano de Lara
 - Hospiplan Cia. Ltda.
 - ADVcons. Cia. Ltda.
 - Megahospital.
 - Disen Dilazar Cia. Ltda.
 - Interplan C. Ltda.
 - maldonado fiallo hnos. cia. ltda.
 - Espinosa & Pachano
- Posteriormente se reunió con cada una de las empresas participantes, en la cual se les dio a conocer nuestras necesidades, preseleccionando



NOVACLINICA S.A.

“SANTA CECILIA”

a las empresas que se encuentran interesadas en participar en el proyecto: Disen Dilazar Cia. Ltda, Interplan C. Ltda., maldonado fiallo hnos. cia. ltda., y Espinosa & Pachano:

- Independientemente a esto, el Representante de Odelga Austria manifestó el interés de financiar el proyecto de construcción.
- La firma maldonado fiallo hnos. cia. ltda., también se encuentra interesada en financiar el proyecto a través de una firma americana.

4.8. VENTA DE ACCIONES

- Conoció y analizó la propuesta de venta de acciones del Doctor Mario Baquero, las mismas que no corresponden a especialidad alguna, notificando del particular a todos los médicos accionistas, la adquisición de las mismas no dan derecho a incrementar los días de llamada.
- Conoció y resolvió sobre la comunicación enviada por el Doctor Miguel Vinuesa Médico Cardiorácico en la cual pedía la autorización para la compra de acciones del Doctor James Franco por parte del grupo de Fisioterapistas Respiratorios con el objeto de crear una unidad de terapia respiratoria en el cuarto piso, se pidió al mencionado profesional se sujete a lo establecido en el Reglamento del Cuerpo Médico de Novaclinica S.A.
- Conoció la comunicación enviada por la Pasteurizadora Quito, en la cual dan a conocer el interés de vender su paquete accionario, acciones que no corresponden a ninguna especialidad, por lo cual no serán útiles para que los médicos accionistas de la institución las adquieran; resolviendo indicar la necesidad de que el Reglamento del Cuerpo Médico y el convenio de accionistas sea reformado.

4.9. DIRECCIÓN MEDICA

El Directorio conoció y analizó aspectos relacionados a la Dirección Médica de la Institución, entre los principales tenemos:

- El Directorio en tres sesiones conoció, analizó y observó el Reglamento de Emergencia, el mismo que después de ser corregido y aprobado por el Directorio fue dado a conocer para su ejecución.



NOVACLINICA S.A.

“SANTA CECILIA”

- El Directorio resolvió autorizar el ingreso como miembros activos del Cuerpo Médico de Novaclinica al servicio de Cirugía a los Doctores Byron Salgado, Diana Torres y Mauricio Morillo.
- El servicio de Gastroenterología pidió al Directorio, se adquiriera otro equipo de Video Endoscopia resolviendo este organismo se proponga la conformación de una sociedad en la cual se fije la participación de los médicos accionistas del Servicio y se busque la participación de médicos de fuera de la Institución que se encuentren interesados en participar.
- La Dirección Médica conjuntamente con el Jefe de Docencia Doctor César Carrillo, realizaron los días 14 y 15 de noviembre del 2007 las Jornadas Médicas, en las cuales se desarrollaron los siguientes temas: Mesa redonda sobre obesidad y cirugía y aporte de la nueva tecnología en ecocardiografía
- En base a un concurso interno de merecimientos se designó luego de la calificación otorgada por la comisión, como Jefe de Enfermeras a la Licenciada Jimena Cueva.
- Conoció y autorizó la suscripción del convenio para brindar los servicios de la Unidad de Cuidados Intensivos al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- Se resolvió que todos los procedimientos de endoscopia y colonoscopia, se realicen en quirófano, dando al Servicio todo tipo de seguridades para los equipos y los pacientes.
- Se inició un período de preparación y docencia con los médicos residentes.

4.10. ADQUISICIONES

De acuerdo con los estatutos y resoluciones del Directorio, durante el 2007 se adquirieron los siguientes bienes:

4.10.1. EQUIPOS MÉDICOS.



NOVACLINICA S.A.
"SANTA CECILIA"

13

Concepto	Costo
Mesa quirúrgica marca Barrafab	13.440,00
Monitor multiparámetros equimed F. 402	3.360,00
Monitor multiparámetros equimed F. 403	3.000,00
Incubadora Medix	12.125,00
Laringoscopios Juegos	1.780,00
Monitor de Signos Vitales	17.360,00
Monitor Multiparámetros neonatal	4.704,00
Cama hospitalaria marca Hillroom	4.928,00
Flujometro eyector AGA	3.643,00
Bisturi Armónico leasing	1.025,00
Pasador Metálico para válvulas hidrocefalia	2.061,00
Oxímetro de pulso neonatal y adulto	3.593,00
Obturador Arhroscope Alem	1.069,00
Fronto Luz	1.900,00
Otros	4.702,00
Total	78.690,00

4.10.2. MUEBLES E IMPLEMENTOS PARA OFICINA

Concepto	Costo
Muebles para Quirófano	616,00
Muebles para Oficina	2.713,00
Equipo de Computo y Software	7.838,00
Otros	198,00
Total	11.365,00

5. ASPECTOS FINANCIEROS

De la información que a continuación se detalla, los señores Accionistas podrán concluir que Novaclinica S.A. mantiene una sólida situación financiera

5. 1. BALANCE DE SITUACIÓN



NOVACLINICA S.A.
“SANTA CECILIA”

**RESUMEN COMPARATIVO DEL BALANCE DE
 SITUACIÓN
 (EXPRESADO EN US\$ DÓLARES)**

CONCEPTO	AÑO 2006	AÑO 2007	VARIACIÓN %
1.- ACTIVOS TOTALES	<u>2'688.594</u>	<u>2.872.104</u>	<u>6.83</u>
Activo Corriente	770.608	707.970	(8.12)
Activo Fijo Neto	1'594.969	1.600.211	0.33
Otros	323.017	563.923	74.58
2.- PASIVO	<u>722.707</u>	<u>843.507</u>	<u>16.72</u>
Corto Plazo	628.469	612.568	(2.53)
Largo Plazo	94.237	230.938	145.06
3.- CAPITAL Y PATRIMONIO	<u>1'965.887</u>	<u>2.028.597</u>	<u>3.19</u>
Capital Social	1'687.612	1.687.612	0
Patrimonio	293.701	352.546	20.04
Capital no pagado	(15.426)	(11.561)	(25.06)
TOTAL(Pasivo+Patrimonio)	<u>2'688.594</u>	<u>2.872.104</u>	<u>6.83</u>

5.1.1. DE LOS ACTIVOS CORRIENTES

El saldo en bancos, disminuyó por la utilización de los recursos en varias inversiones directas y los aportes dados a RXNOVA para la adquisición de los equipos.

El activo corriente decreció en un 8.12% principalmente por las cuentas y documentos por cobrar a instituciones y otros

COMPARATIVO DE ACTIVOS CORRIENTES (EXPRESADO EN US\$ DÓLARES)

CONCEPTO	AÑO 2006	AÑO 2007	VARIACIÓN %
Caja Bancos	166.169	119.453	(28.11)
Cuentas por cobrar Institucional	270.428	299.877	10.89
Cuentas y Documentos por cobrar	105.245	34.993	(66.75)
Anticipo Contratos	32.625	20.128	(38.30)
Inventarios	174.192	191.527	9.95
Fisco	25.189	45.179	79.36
Prov. cuentas incobrables	(3.240)	(3.187)	(1.64)
TOTAL	770.608	707.970	(8.12)



NOVA CLINICA S.A.

“SANTA CECILIA”

5.2. ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos netos crecieron en un 0.33% por la adquisición de equipos médicos, instrumentos, muebles de oficina, equipos de computación y otros, por un valor de \$105.832; el incremento no es mayor por efecto de la depreciación, así como el traspaso del intensificador de imagen como aporte en especie a RXNOVA.

COMPARATIVO DE ACTIVOS FIJOS (EXPRESADO EN US\$ DÓLARES)

CONCEPTO	AÑO 2006	AÑO 2007	VARIACIÓN %
Edificios	1'934.161	1.934.161	0
Equipo Hospitalario	480.965	558.289	16.08
Equipos y muebles de oficina	128.406	170.588	32.85
Terreno	461.545	461.545	0
Otros Activos	56.548	98.855	74.82
Depreciación	(1'466.657)	(1.623.227)	10.68
TOTAL ACTIVOS NETOS	1'594.968	1.600.211	0.33

5.3 . OTROS ACTIVOS

Corresponde a inversiones en otras compañías, las que crecieron en el 74.58% al pasar de US\$ 323.017 a US\$ 563.923.

Es necesario indicar a los Señores Accionistas, que el crecimiento se debe al aporte hecho a RXNOVA S.A., como aumento de capital por un valor de US\$ 277.139, así como el ajuste al valor patrimonial por un valor de US\$ 5.290

El ajuste patrimonial en la empresa NOVALAB S.A. fue de US\$ 12.756 y en la empresa NOVASCAN fue en US\$ -54.279.

6. DE LOS PASIVOS

Los pasivos de la Compañía en el año 2007, crecieron en el 16.71%, en variación por conceptos como se aprecia en el siguiente cuadro



NOVACLINICA S.A.

“SANTA CECILIA”

COMPARATIVO DE PASIVOS (EXPRESADO EN US\$ DÓLARES)

CONCEPTO	AÑO 2006	AÑO 2007	VARIACIÓN %
Pasivo Corriente	<u>589.073</u>	<u>612.568</u>	<u>3.99</u>
Bancos	35.007	63.757	82.13
Proveedores	262.025	259.242	1.06
Honorarios Médicos	139.952	149.390	6.74
Obligaciones Fiscales	67.389	54.871	(18.58)
Obligaciones Laborales	67.482	61.045	(9.54)
Otras Cuentas	17.217	24.262	40.92
Pasivo a Largo Plazo	<u>133.635</u>	<u>230.938</u>	<u>72.82</u>
Bancos	94.237	180.479	91.51
Jubilación Patronal	39.397	50.459	28.08
TOTAL DEL PASIVO	<u>722.707</u>	<u>843.507</u>	<u>16.71</u>

7. PATRIMONIO

El capital y el patrimonio de Novaclínica S.A. creció en el 3.19%

COMPARATIVO DE CUENTAS PATRIMONIALES (EXPRESADO EN US\$ DÓLARES)

CONCEPTO	AÑO 2006	AÑO 2007	VARIACIÓN %
Capital Societario	1'687.612	1.687.612	0
Resultados Acumulados	137.692	65.369	(52.53)
Reservas	82.843	214.011	158.33
Resultados de la Inversión Capital	73.166	73.166	0
Suscrito no pagado	(15.426)	(11.561)	(25.06)
TOTAL CAPITAL Y PATRIMONIO	<u>1'965.887</u>	<u>2.028.597</u>	<u>3.19</u>

8. RESULTADO DEL EJERCICIO

La utilidad contable generada en el año 2007, alcanzó la suma de US\$ 134.530 con un decrecimiento del 41.56% en relación al año anterior, el comportamiento del ejercicio económico podemos apreciar en el siguiente cuadro



NOVA CLINICA S.A.
“SANTA CECILIA”

RESUMEN DEL ESTADO DE RESULTADOS
(EXPRESADO EN US\$ DÓLARES)

CONCEPTO	AÑO 2006	AÑO 2007	VARIACIÓN %
Ingresos Operacionales	2'422.622	2.445.092	0.93
(-) Costos Operacionales	(1'550.456)	(1.496.425)	(3.48)
(-) Gastos de Servicios	(81.261)	(66.909)	(17.66)
(-) Gastos de Administración	(595.970)	(768.670)	28.98
(-) Gastos Financieros	(23.864)	(20.303)	(14.92)
(+) Otros Ingresos no Operacionales	82.330	81.703	(0.76)
(-) Otros Gastos	(23.204)	(39.957)	72.19
Total Utilidad Contable	230.195	134.530	(41.56)

8.1. INGRESOS OPERACIONALES

Son los generados por la actividad empresarial en el año 2007 alcanzaron la suma de US\$ 2'445.092, que comparativamente con el año 2006, tienen un crecimiento del 0.93%, descompuesto en:

INGRESOS OPERACIONALES
(EXPRESADO EN US\$ DÓLARES)

CONCEPTO	AÑO 2006	AÑO 2007	VARIACIÓN %
Hospitalarios	1'567.092	1.552.076	(0.96)
Farmacia	757.698	800.859	5.70
Comisiones	97.832	92.156	(5.80)
Total	2'422.622	2.445.092	0.93%

8.2. INGRESOS HOSPITALARIOS

Los ingresos por servicios de hospitalización alcanzaron un monto de US\$ 1.552.076, con relación al año anterior, estos fueron inferiores en el 0.96% y su detalle es:



NOVA CLINICA S.A.
“SANTA CECILIA”

**COMPARATIVO DE INGRESOS HOSPITALARIOS
 (EXPRESADO EN US\$ DÓLARES)**

CONCEPTO	AÑO 2006	AÑO 2007	VARIACIÓN %
Internación Pacientes	336.680	319.256	(5.18)
Dietas	77.399	79.458	2.66
Sala de Cirugía	229.877	236.206	2.75
Sala de Recuperación	12.614	9.652	(23.48)
Sala de Partos	1.198	863	(27.96)
Sala de Pediatría	20.645	22.579	9.36
Sala Terapia Intensiva	35.656	32.978	(7.51)
Emergencia	34.231	36.878	7.73
Oxígeno	150.593	150.200	(0.26)
Administración Medicamentos	186.264	193.919	(4.11)
Derecho Anestesia	43.672	44.578	2.07
Servicio Clínica	170.529	166.964	(2.09)
Equipo de Laparoscopia	55.953	47.073	(15.87)
Ambulancia	23.606	23.523	(0.35)
Otros	188.175	187.948	(0.12)
Total	1'567.092	1552.075	(0.96)

8.2.1. INGRESOS POR FARMACIA

**MOVIMIENTO FINANCIERO DE FARMACIA
 (EXPRESADO US\$ DÓLARES)**

CONCEPTO	AÑO 2006	AÑO 2007	VARIACIÓN %
Inventario Inicial	133.781	168.988	26.32
Compras	626.389	620.523	(.94)
Disponible / Ventas	760.170	789.511	3.86
Inventario Final	(168.988)	(189.330)	12.03
COSTO DE VENTA	591.182	600.181	1.52

**UTILIDAD GENERADA EN FARMACIA
 (EXPRESADO EN US\$ DÓLARES)**

CONCEPTO	AÑO 2006	AÑO 2007	VARIACIÓN %
Ventas	757.698	800.859	5.70
(-) Costo de ventas	(591.182)	(600.181)	1.52
Utilidad	166.516	200.678	20.52



NOVACLINICA S.A.

“SANTA CECILIA”

8.3. INGRESOS POR COMISIONES

Las comisiones durante el 2007, alcanzaron a US\$ 92.157, valores inferiores en el 5.80% en relación al año 2006.

COMPARATIVO DE INGRESOS POR COMISIONES (EXPRESADO EN US\$ DÓLARES)

CONCEPTO	AÑO 2006	AÑO 2007	VARIACIÓN %
Servirent	2.611	2.331	(10.73)
Anestesiólogos	49.906	40.029	(19.79)
Imagen	9.056	9.427	4.10
Novalab	31.752	35.426	11.57
Histopatología	3.209	3.040	(5.27)
Intensivistas	1.298	1.904	46.69
TOTAL	97.832	92.157	(5.80)

8.4. OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

Corresponden al uso de parqueadero, consultorios y otros, por un monto de US\$ 81.703.

9. COSTOS OPERACIONALES

Los costos operacionales son los que incurren directamente en la atención al paciente.

Durante el año 2007 fueron de US\$ 1.496.426 frente a US\$ 1'550.456 del 2006, con una disminución del 3.48%, como se aprecia en el siguiente cuadro

COSTOS OPERACIONALES (EXPRESADO EN US\$ DÓLARES)

CONCEPTO	AÑO 2006	AÑO 2007	VARIACIÓN %
Hospitalarios	853.287	840.602	(1.49)
Personal	350.781	252.479	(28.02)
Mantenimiento	108.153	102.710	(5.03)
Depreciación	146.206	157.276	7.57
Otros Costos Operacionales	91.597	143.359	56.51
TOTAL	1'550.456	1.496.426	(3.48)

**NOVA CLINICA S.A.****“SANTA CECILIA”****9.1. COSTOS DE HOSPITALIZACIÓN
(EXPRESADO EN US\$ DÓLARES)**

CONCEPTO	AÑO 2006	AÑO 2007	VARIACIÓN %
Costos Farmacia /Oxígeno	654.439	670.408	2.44
Dieta Pacientes	75.907	83.826	10.43
Lencería y Suministros	24.366	21.180	(13.08)
Provisión ctas. incobrables	3.240	3.187	(1.64)
Arriendo Equipos	21.455	11.255	(47.54)
Ambulancia	5.482	2.295	(58.14)
Descuento Cta. a pacientes	51.850	34.351	(33.75)
Laparoscopia	16.548	14.100	(14.79)
TOTAL	853.287	840.601	(1.49)

9.2. MANTENIMIENTO EN GENERAL

Incluye el mantenimiento integral, adecuación, pintura, muebles de las áreas operativas, quirófanos, hospitalización y emergencia.

**9.3 OTROS COSTOS DE OPERACIÓN
(EXPRESADO EN US\$ DÓLARES)**

CONCEPTO	AÑO 2006	AÑO 2007	VARIACIÓN %
Honorarios Área Médica	16.153	18.780	16.26
Servicios Básicos	38.363	45.780	19.33
Combustibles	2.774	15.476	457.89
Vigilancia	14.426	22.221	54.03
Publicidad	17.185	28.094	63.48
Dietas, Refrigerios, Movilización	2.696	13.008	382.50
TOTAL	91.597	143.359	56.51

**10. GASTOS POR SERVICIO
(EXPRESADO EN US\$ DÓLARES)**

CONCEPTO	AÑO 2006	AÑO 2007	VARIACIÓN %
Comisiones	50.903	51.547	1.27
Mantenimiento	30.359	15.362	(49.40)
TOTAL	81.262	66.909	(17.66)



NOVACLINICA S.A.

“SANTA CECILIA”

Los gastos por servicios corresponden a los pagos realizados a tarjetas de crédito y servicios contratados para mantenimiento.

GASTOS POR COMISIONES (EXPRESADO EN US\$ DÓLARES)

CONCEPTO	AÑO 2006	AÑO 2007	VARIACIÓN %
Diners	35.473	32.896	(7.26)
Master Card	11.656	13.269	13.84
American Express	2.385	3.878	62.60
Otras	1.389	1.505	8.35
Total	50.903	51.547	1.27

11. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos administrativos tuvieron un crecimiento del 28.98 % al pasar de US\$ 595.970 en el año 2006 a US\$ 768.670 en el año 2007, las variaciones dadas podemos apreciar a continuación:

GASTOS ADMINISTRACIÓN (EXPRESADO EN US\$ DÓLARES)

CONCEPTO	AÑO 2006	AÑO 2007	VARIACIÓN %
Personal	422.253	586.254	38.83
Seguros	23.443	14.020	(40.20)
Servicios Básicos	44.452	21.681	(51.23)
Impuestos	12.285	19.869	61.73
Mantenimiento	1.158	4.965	328.76
Publicidad	8.844	12.404	40.25
Atenciones Sociales	7.409	12.229	65.06
Dietas	4.729	3.975	(15.94)
Suministros Oficinas	21.403	24.058	12.40
Depreciación	3.973	6.107	53.71
Cuotas y Contribución	8.468	15.834	86.99
Jurídicos	588	4.215	616.84
Otros	3.606	10.019	177.84
Honorarios	33.359	33.040	(0.96)
TOTAL	595.970	768.670	28.98



NOVACLINICA S.A.

“SANTA CECILIA”

12. GASTOS FINANCIEROS

En el año 2007, los gastos financieros alcanzaron la suma de US\$ 20.304 con relación al 2006 que fueron de US\$ 23.864 y corresponden en su mayor parte a pagos de interés al Banco Pichincha.

13. OTROS GASTOS

Los otros gastos, corresponden a los ajustes por valor patrimonial en las empresas en las cuales Novaclinica es accionista mayoritaria, el efecto es exclusivamente por la pérdida en Novascan.

14. OTROS INGRESOS

Corresponden a ingresos por concepto de parqueadero, arriendo de consultorios, interés, e inversiones a corto plazo por US\$ 81.703.

15. PROYECCIONES AÑO 2008

Ampliando lo indicado en la Junta de Accionistas del 17 de mayo del 2007; el Directorio ha retomado proyectos de inversión, operativos y administrativos a ser desarrollados en el presente año como son:

15.1. HOSPITAL DEL DIA, EMERGENCIA Y BODEGA DE FARMACIA

Luego del análisis del funcionamiento del área de emergencia y la ocupación de habitaciones como hospital del día, lo que ha venido afectando la disponibilidad de camas, por lo cual se resolvió readecuar el área de emergencia la que incluye:

- Creación de Hospital del Día, con dos cubículos y una habitación
- Un cubículo especial para pacientes de trauma
- La readecuación de cinco cubículos, y
- La adecuación de una área como bodega de farmacia.



NOVACLINICA S.A.

“SANTA CECILIA”

El área fue equipada de acuerdo con sus requerimientos incluyendo las instalaciones de gases medicinales, el costo de esta adecuación es de US\$ 51.097,54

15.2. CONSTRUCCIÓN AUDITORIO, COCINA Y CAFETERÍA

El proyecto que está en ejecución contempla:

Un auditorio para 70 personas, una sala VIP, equipada para ser utilizada como salón de convenciones.

Concluida la construcción de la cafetería y cocina cuyo costo es de US\$ 226.178,78, en forma inmediata se procederá a la ampliación de hospitalización.

Concepto	Costo US\$
Estudio de Carga (Universidad Católica)	3.052,00
Construcción	153.126,78
Equipamiento Auditorio	20.000,00
Equipamiento Cafetería y Cocina	50.000,00
Total	226.178,78

15.3. CONSULTORIO, CAPILLA

Al proyectar la nueva área del auditorio, se aprovechó el antiguo auditorio y se diseñó tres nuevos consultorios, que entraron en funcionamiento tras haber asignado los mismos en función de parámetros como son capital, número de pacientes privados hospitalizados, uso de servicios auxiliares de diagnóstico (laboratorio e imagen); el costo de los mismo es de US\$ 27.661,83.

15.4. HOSPITALIZACIÓN

En el área de la cocina, la azotea sobre quirófano, el cuarto de médicos residentes y los consultorios No. 306 y 307, se construirán 10 habitaciones



NOVACLINICA S.A.

“SANTA CECILIA”

para hospitalización con similares características que las de la planta baja, los presupuestos estimados son:

Concepto	Costo US\$
Estudio de Carga (Universidad Católica)	2.587,00
Construcción	151.200,00
Equipamiento	85.000,00
Total	238.787,00

15.5. ARCHIVOS Y BODEGA

La clínica no cuenta con un sitio adecuado para archivo tanto para historias clínicas como para administración y contabilidad; para cuyo efecto se adecuó el sótano y se estableció divisiones manteniendo la independencia de cada área; el costo estimado es US\$ 5.000,00

15.6. PASO EXTERIOR CUBIERTO

Se procederá a adecuar un paso exterior cubierto, cuyo presupuesto es US\$ 26.000.

16. SISTEMAS

- Con la finalidad de buscar alternativas para mejorar el sistema informático de la clínica, el Directorio conoció la oferta para la implementación del sistema informático hospitalario desarrollado por la empresa Soft Case, cuyo funcionamiento se pudo constatar en las instalaciones de SOLCA y en las clínicas Santa Inés y Sinái de la ciudad de Cuenca y el cual se implementará en el Hospital del Río de la misma ciudad.
- El costo del sistema desarrollado por la empresa Sof Case es de US\$ 78.000 mas IVA, en el cual se ha incluido los componentes que proporcionan la funcionalidad requerida por Novaclinica en base a la información de nuestros requerimientos y que consta de:
 - Subsistema de inventarios
 - Farmacia
 - Bodega



NOVA CLINICA S.A.

“SANTA CECILIA”

- Sub. bodegas
 - Admisiones
 - Hospitalización
 - Facturación
 - Promociones y Planes Sociales
 - Consumos varios
 - Cuentas por cobrar y Cartera
 - Contabilidad, SRI, activos fijos, laboratorio clínico, laboratorio de imagen en este último el sistema trabaja con imágenes.
- El servidor y la licencia de la base de datos se adquirirá bajo el sistema de leasing.

17. ASPECTOS ADMINISTRATIVOS

17.1. ADQUISICIONES PROGRAMADAS

Concepto	Costo
Esterilizador	53.312,00
10 camas hospitalarias hillroom y mesas	57.500,00
22 camas hospitalarias hillroom	27.150,00
1 camilla de transporte	1.200,00
Instrumental para Quirófano	10.277,00
Monitor	18.000,00
Equipos menores	10.000,00
Laparoscopio	69.901,00
Software y Hardware	78.000,00
Estudio de factibilidad Edificios	15.000,00
Total	340.340,00

17.2. ESTUDIO DE FACTIBILIDAD

Con la finalidad de avanzar en el proceso del proyecto de la construcción de las torres, se ha procedido a contratar el estudio de factibilidad del proyecto, con el Economista Mario Muñoz profesional de amplia trayectoria y experiencia en el campo de la preinversión.



NOVACLÍNICA S.A.

“SANTA CECILIA”

El estudio de factibilidad del proyecto de inversión que requiere la Institución para la planificación, construcción y mercadeo del proyecto denominado Novaclínica, se efectuará de acuerdo con el siguiente esquema:

- **Estudio de mercado.-** En el cual se realizarán estimaciones de los ingresos de Novaclínica para los tres o cuatro años siguientes, en base a un estricto análisis histórico de los resultados obtenidos por la clínica en los seis últimos años, lo que permitirá obtener proyecciones reales de las ventas.
- **Presupuesto de ingresos y costos.-** En base al proceso analítico detallado del comportamiento de los costos y gastos se plantearán los presupuestos de los costos y gastos para cada uno de los años que integran el escenario futuro de la inversión
- **Inversiones.-** Se determinará en forma objetiva las necesidades de la inversión anual tanto en activos fijos como en capital de inversión y la estimación del capital de trabajo neto para cada uno de los años analizados.
- **Financiamiento.-** En base de los resultados anteriores se estructurará el cuadro de costo del proyecto y su financiamiento el que considerará las condiciones de la propuesta del financiamiento externo que dispone Novaclínica o cualquier otra alternativa que mejore la misma.
- **Evaluación.-** Fundamentados en los flujos construidos en el proceso de diseño, descrito en los puntos anteriores, se procederá a la evaluación del proyecto en base a los indicadores convencionalmente utilizados como son la tasa interna de retorno, la relación beneficio – costo y el valor actual neto.

18. PARTICIPACIÓN EN OTRAS COMPAÑÍAS

18.1. RXNOVA S.A.

Novaclínica ha dado un total apoyo económico a RXNOVA , en la cual ha invertido US\$ 549.762,70

El 15 de junio del 2006 se constituyó la compañía en base al siguiente capital accionario:



NOVACLINICA S.A.

"SANTA CECILIA"

- Novaclinica S.A.	US\$ 73.800,00
- Otros Accionistas	US\$ 700,00

El aumento de capital se encuentra en trámite:

Doctor Germán Zamora	US\$ 27.668
Doctor Miguel Bonilla	US\$ 13.834
Doctor Erick Estrella	US\$ 13.834

De la inversión total se suma US\$ 549.762,70 en equipos, está pendiente el pago de la última cuota por US\$ 90.000

Si bien la operación de RXNOVA inició parcialmente a partir del mes de agosto del 2007 con el intensificador de imagen y el ecógrafo, a partir del mes de diciembre del mismo año, se inician pruebas con los equipos de RX; la estructura financiera al 31 de diciembre del 2007 es:

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 (EXPRESADO EN US\$)

Activos Totales	567.696,60	Pasivo y Patrimonio	567.686,60
Corriente	34.536,50	Corriente	210.788,16
Realizable	2.360,80	Capital	74.500,00
Fijo	526.731,00	Aporte de Capital	-277.068,30
Deferido	4.068,30	Utilidad	5.340,14

De los aportes a futuras capitalizaciones la totalidad corresponde a Novaclinica

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 (EXPRESADO EN US\$)

Ingresos Operacionales	43.621,20
(-) Costos Operacionales	-34.053,88
(-) Gastos Administrativos	-2.391,50
(-) Gastos Financieros	-51,04
(-) 25% Impuestos	-1.784,64
Utilidad	5.340,14



NOVA CLINICA S.A.

"SANTA CECILIA"

18.2. NOVALAB S.A.

La situación financiera de Novalab al 31 de diciembre del 2007, empresa en la cual mantenemos el 80% de participación accionaria, se resume en las siguientes cifras.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 (EXPRESADO EN US\$)

Activos Totales	<u>137.269,37</u>	Pasivo y Patrimonio	<u>137.269,37</u>
Corriente	32.765,00	Corriente	47.795,00
Realizable	12.245,00	Capital	1.000,00
Prov.	-1.532,00	Aporte futuras Capita.	39.250,00
Activo Fijo Neto	93.231,00	Reserva legal	1.153,00
Diferido	560,39	Utilidad	15.945,00
		Utilidad años anteriores	32.126,29

ESTADO DE RESULTADOS (EXPRESADO EN US\$)

Ingresos Operacionales	271.713,00
(-) Costos Operacionales	-180.222,00
(-) Gastos Administrativos	-64.024,00
(-) Gastos Financieros	-1.126,00
Utilidad	26.341,00

Nos encontramos en negociaciones con la empresa Ecuador Orvaseas y Philips para adquirir un tomógrafo multicorte para RXNOVA S.A.

19. REFORMA DE ESTATUTOS DE LAS EMPRESAS ASOCIADAS

Con la finalidad de que el manejo y administración de las empresas vinculadas accionariamente con Novaclinica sean conducidas o dirigidas centralizadamente, se está procediendo a reformar los Estatutos Sociales de las compañías (Novalab, Novascan y RXNOVA) en su parte societaria, administrativa (Directorio, Presidencia, Gerencia General).



NOVACLINICA S.A.

“SANTA CECILIA”

20. EXPEDICIÓN Y REFORMA DE REGLAMENTOS

20.1. REGLAMENTO DE EMERGENCIA

El Directorio conoció, analizó y aprobó el Reglamento de Emergencia presentado por la Dirección Médica.

20.2. REGLAMENTO DEL SERVICIO DE IMAGEN

El Reglamento Unificado del Servicio de Imagen fue conocido y analizado en dos sesiones de Directorio, para ser aprobado en una tercera sesión del 17 de diciembre del 2007, fue creado con el objeto de que el servicio de Imagen que está integrado por las empresas Novascan S.A. y RX NOVA S.A. se rijan por éste para su funcionamiento, sin embargo cada una de éstas empresas están regidas por la Ley del Compañías, su Reglamento, los Estatutos Sociales y continuarán manteniendo su autonomía administrativa y financiera, en la parte médica se regirá de acuerdo al Reglamento del Cuerpo Médico.

20.1. REGLAMENTO DE DESCUENTOS PARA ACCIONISTAS

Igualmente la Comisión designada, presentó al Directorio las recomendaciones para reformar el Reglamento de Descuentos para los señores Accionistas, el mismo que fue conocido y aprobado en sesión del 17 de diciembre del 2007.

20.2. REGLAMENTOS EN TRAMITE

El Directorio ha encargado a la Comisión de Reglamentos, la revisión del Reglamento del Cuerpo Médico de Novaclinica y el Reglamento Interno de Trabajo

21. DESTINO DE UTILIDADES



NOVACLINICA S.A.
"SANTA CECILIA"

La Administración se permite recomendar a los señores Accionistas que las utilidades de libre disposición, correspondientes al Ejercicio Económico del año 2007, se destinen a la compra de acciones para la clínica y que sean puestas a disposición por los Señores Accionistas y sea el Consejo Técnico quien recomiende al Directorio los servicios a los que se les puede vender.

22. DESIGNACIÓN DE AUDITORIA EXTERNA

El Directorio de Novaclinica designó una comisión de fuera del seno, para que sea ésta la que seleccione y sugiera a la Junta General su designación en base de las ofertas presentadas.

La administración agradece el apoyo y la confianza depositada por los médicos accionistas, que han hecho posible el desarrollo de los proyectos durante el periodo que corresponde al año 2007 en beneficio de nuestra Institución, cuyo crecimiento y estabilidad tanto financiera como médica han podido conocer los señores accionista en el presente informe.

Atentamente

Dr. Luis Miguel Delgado Zurita
PRESIDENTE

Econ. Fausto de la Torre Garcés
GERENTE GENERAL

Dr. Patricio Miño Garcés
DIRECTO MEDICO

