



NOVACLINICA S.A.

“SANTA CECILIA”

INFORME A JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

47042

1

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 2008.

1. ENTORNO ECONÓMICO

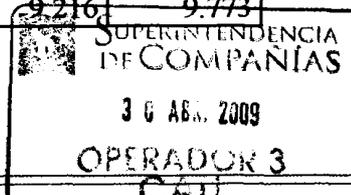
El año termina con incertidumbre entre los empresarios ecuatorianos con relación al futuro de la economía del país; producto de la crisis financiera mundial y los efectos que ésta tendrá sobre la economía ecuatoriana.

Los efectos para el Ecuador se reflejan en varios campos; reducción de las líneas de crédito internacionales, reducción de exportaciones producto de la caída del consumo a nivel mundial, reducción de los ingresos provenientes del sector petrolero, caída de las remesas de los inmigrantes y una baja inversión extranjera directa.

El índice de confianza empresarial y el cambio del modelo económico por parte del gobierno y las condiciones de los mercados que aquejaron las economías mundiales, se reflejaron en nuestra economía, como lo manifiestan los indicadores económicos que a continuación detallamos.

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS

CONCEPTO	Año 2007	Año 2008
Inflación anual (%)	3,32	8,83
P.I.B. (millones de dólares)	22.090	23.264
P.I.B. (per cápita)	3.263	3.808
Tasa de desempleo	6,1	7,3
Tasa de Interés Activa (%)	10,74	9,14
Tasa de Interés Pasiva (%)	7,5	5,3
Exportaciones (US\$ Millones de Dólares)	15.209	16.589
Importaciones (US\$ Millones de Dólares)	13.785	18.692
Exportaciones no petroleras	5.993	6.816
Exportaciones petroleras	9.216	9.773





2. SECTOR DE LA SALUD

2.1. SECTOR PÚBLICO

El Gobierno ha declarado al sector salud como prioritaria y eje estratégico del desarrollo social, creando políticas orientadas a la reestructuración del Sistema Nacional de Salud y fortaleciendo el rol del Ministerio de Salud Pública, como rector del mismo.

Las políticas buscan garantizar el derecho a la salud, la promoción de condiciones saludables, fortalecer la participación ciudadana y el acceso a servicios de salud de calidad y a bajo costo, dotando de financiamiento al sector, proveyendo de recursos oportunos y se incrementará cada año en al menos 0,5% del PIB, hasta alcanzar el 4% del mismo.

Entre los postulados también se encuentra garantizar la disponibilidad y el acceso a medicamentos de calidad, seguros y eficaces, regular su comercialización y promover la producción nacional y la utilización de medicamentos genéricos.

Tras aproximadamente un año de vigencia, la evaluación sobre el SOAT (Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito), en un primer semestre se presentaron diversos problemas relacionados con la falta de conocimiento ciudadano y con la poca organización del FONSAT (Fondo de Seguro de Accidentes de Tránsito). Posteriormente con la presión de la Asociación de Clínicas y Hospitales privados ACHPE, a las autoridades se hicieron reajustes y advertencias a los seguros que permitieron una leve mejoría en la atención de los reclamos por la atención de los usuarios.

La implementación del Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito (SOAT) conllevó la aplicación de un tarifario que regule la prestación de servicios profesionales y que también fue revisado por intervención de ACHPE.

2.2. SECTOR PRIVADO

Dentro del sector Privado se concluyeron los Hospital de Ambato, de Cuenca y Guayaquil.



2.3. LA CLÍNICA

Novaclínica S.A., durante el año 2008, ha mantenido un crecimiento sostenido, la ejecución de los proyectos que el Directorio planificó con la finalidad de que se genere una mayor capacidad y atención hospitalaria; es así que se readecuó la Emergencia, se construyó el Hospital del Día y la construcción de la nueva hospitalización, para lo cual fue necesario construir la nueva cafetería, cocina, un auditorio moderno el mismo que fue puesto a disposición de todas las Sociedades Médicas de la capital y cuatro nuevos consultorios, todas estas transformaciones físicas abrió la posibilidad de suscribir nuevos convenios con varias empresas aseguradoras; éstas acciones repercutieron positivamente a los médicos accionistas como a la Institución.

En el siguiente cuadro, los Señores accionistas podrán apreciar el comportamiento de la clínica durante el 2008 frente al año 2007.

COMPARATIVO DE ATENCIÓN HOSPITALARIA (EXPRESADO EN NUMERO DE PACIENTES)

Concepto	Año 2007	Año 2008	Variación %
Hospitalización	2.799	3.173	13,4
Emergencias Netas	2.682	2.977	11,0
Consulta Externa	14	10	-28,6
Terapia Intensiva	93	91	-2,2
Hospitalización del Día	76	517	580,3
Total pacientes atendidos	5.664	6.768	19,5

COMPARATIVO ATENCIÓN MEDICA POR TRATAMIENTOS (EXPRESADO EN PACIENTES HOSPITALIZADOS)

Concepto	Año 2007	Año 2008	Variación %
Clinicos	1.182	1.506	27,4
Pediátricos	172	293	70,3
Obstétricos	174	231	32,8
Ginecológicos	307	262	-14,7
Quirúrgicos	1.147	1.499	30,7
Total pacientes	2.982	3.791	27,1



NOVA CLINICA S.A.

“SANTA CECILIA”

4

COMPARATIVO DE PROCEDIMIENTOS QUIRÚRGICOS (EXPRESADO EN NUMERO DE PACIENTES)

Concepto	Año 2007	Año 2008	Variación %
Ginecología	317	321	1,3
Obstetricia	187	259	38,5
Cirugía General	457	545	19,3
Traumatología	424	521	22,9
Cirugía Plástica	36	80	122,2
Cirugía Vasculare	50	52	4,0
Urología	181	227	25,4
Neurocirugía	85	83	-2,4
Oftalmología	5	11	120,0
O.R.L.	93	94	1,1
Cardiorácica	9	8	-11,1
Maxilofacial	0	0	-
Total pacientes	1.844	2.201	19,4

COMPARATIVO DE ENDOSCOPIAS ALTA Y BAJAS EXPRESADO EN NUMERO DE PROCEDIMIENTOS

Concepto	Año 2007	Año 2008	Variación %
Endoscopia	240	413	72,1
Total procedimientos	240	413	72,1

OTROS DATOS HOSPITALARIOS EXPRESADO EN NUMERO DE PROCEDIMIENTOS

Concepto	Año 2007	Año 2008	Variación %
Total pacientes	5.664	6.768	11,1
Total pacientes privados	4.450	5.102	14,7
Total pacientes institucionales	1.214	1.666	37,2
Total días de internación	6.385	6.890	7,9
Emergencias Netas	2.682	2.977	11,0
Índice ocupacional %	73	79	8,2
Rotación	2	1.8	-17,7

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

Pacientes	Año 2007	Participación %	Año 2008	Participación %	Variación %
Con seguros	2755	48,6	3468	55,1	25,88
Sin seguros	2909	51,4	2827	44,9	-2,82
Total	5664	100,00	6295	100,00	11,14



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

3.1. Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 7 de mayo del 2008.

- La Junta de accionistas con el 100% de capital presente, resolvió aprobar los informes presentados por la administración, Auditoría Externa, Comisario, y Balances presentados por la Administración por el ejercicio económico del año 2007.
- Designó y autorizó la contratación de la firma Auditora Batallas & Batallas para que realice la Auditoría Externa de la Compañía por el Ejercicio Económico del año 2008.
- En relación al destino de las utilidades la Junta de accionistas resolvió que las utilidades de libre disposición correspondiente al Ejercicio Económico del 2007, sean enviadas a una cuenta de utilidades no distribuidas, delegando al Directorio para que cree una comisión que se encargue de reglamentar la compra venta de acciones.
- Designo al Licenciado Leonardo Montalvo como Comisario de la Institución por el periodo de dos años y fijó su remuneración.

4. PRINCIPALES RESOLUCIONES DEL DIRECTORIO

El Directorio de Novaclinica S.A., en el año 2008 sesionó por dieciséis ocasiones en las que se trataron asuntos referentes a NOVACLINICA, con la finalidad de conocer la situación de cada una de las empresas, en las cuales Novaclinica es accionista, se efectuaron reuniones de trabajo en las que se trató y resolvió entre otras las siguientes resoluciones:

4.1. SERVICIO DE IMAGEN

- Como mayor accionista de la Empresas RXNOVA S.A. y Novascan resolvió, se instruya a los Directivos, para que se designe al Doctor Germán Zamora Pazmiño, como Jefe del Servicio de Imagen.
- Se recomendó a RXNOVA y Novascan plantee a la empresa Ecuador Orveseas, que el monto entregado como anticipo del tubo del tomógrafo sea considerado como parte de pago de los equipos.
- El Directorio de Novaclinica, en base a los informes presentados por la Gerencia General conoció y analizó trimestralmente, las actividades y funcionamiento del Servicio de Imagen.



NOVACLINICA S.A.

6

“SANTA CECILIA”

- Se recomendó la suscripción de un contrato con la empresa Dicomec para la instalación del servicio de aire acondicionado.
- Se autorizó la garantía de Novaclinica, por la contratación de un crédito de US\$ 90.000,00 para la empresa RXNOVA con el Banco MM Jaramillo Arteaga (Promerica).
- El directorio resolvió por unanimidad que Novaclinica como mayor accionista de RXNOVA, proponga a los siguientes candidatos para Junta Extraordinaria de ésta empresa:

Presidente: Dr. Luis Miguel Delgado

Vocales Principales: Dr. Germán Zamora, Dr. Patricio Calderón,

Vocales Suplentes: Dr. Edgar Caicedo y Dr. Santiago Iturralde

Gerente General: Econ. Fausto de la Torre Garcés

Comisario: Lic. Leonardo Montalvo

4.2. NOVASCAN S.A.

- El Directorio recomendó a la Presidencia y la Gerencia General tanto de Novascan como de Novaclinica, se reinicien las negociaciones con la empresa Philips, con relación al tomógrafo

4.3. NOVALAB S.A.

- El Directorio conoció y aprobó el informe de la Comisión de Laboratorio, el mismo que constaba de:
 - Aspectos Estatutarios
 - Remuneraciones de los Ejecutivos
 - Aspectos relacionados con Novalab S.A.
 - Participación económica de la clínica
 - Honorarios Médicos
 - Remuneración de personal
 - Participación del 20% en los ingresos de Novalab, tanto hospitalizados como de consulta externa.
- Se incluyó la firma del Doctor Luis Miguel Delgado Presidente como firma autorizada, en la cuenta corriente de Novalab S.A.
- Se conoció el Informe financiero de la empresa Novalab correspondiente al primer semestre del año 2008.



4.4. SISTEMA INFORMÁTICO

- El Directorio conoció y negoció el proceso de implementación del sistema informático hospitalario y administrativo con la empresa cuencana softcase.
- Se procedió con el proceso de implementación realizando la compra de servidores y su respectiva puesta a punto para el manejo de todas las conexiones de usuario a finales del mes de julio paralelamente con el levantamiento de la información global de inventarios, y la reclasificación de todos los ítems para el posterior ingreso al sistema, una vez finalizado la alimentación al sistema se inició operaciones el día 4 de octubre partiendo con la toma física del inventario tanto de la farmacia así como de las su bodegas ubicadas en las diferentes estaciones de enfermería para el ingreso de valores reales que serán la base de todos los cargos a cobrar, junto con esto se realizó la migración de las cuentas pacientes que en ese momento se encontraban internados en la clínica.
- Hasta el mes de diciembre se han estabilizado todos los módulos involucrados en esta etapa, ya que el correcto funcionamiento de estos harán que toda la información sea veraz y confiable para su respectiva integración con los módulos administrativos y financieros.”
 - Análisis de las diferentes áreas
 - Instalación de la base de datos que permitirá correr el sistema
 - Personalización de las pantallas del sistema
 - Parametrización de los centros de costo
 - Creación de las diferentes áreas en el sistema con sus respectivas relaciones
 - Depuración de base de datos de productos de farmacia
 - Personalización de impresión de facturas
- Se suscribió un contrato con la finalidad de actualizar la página web de la clínica con una empresa especializada en el ramo.

4.5. ADMINISTRACIÓN

- Dando cumplimiento a la norma que establece el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito y la entidad de Medio Ambiente, se contrató al laboratorio Eismaster, para que proceda a realizar las mediciones de gases, aguas residuales y ruido trimestralmente, y los resultados deben ser entregados al ALDIR
- Se presentó el Proyecto de Reglamento Interno de Trabajo, al Ministerio de Trabajo. Una vez aprobado fue entregado al todo el personal.



Cumpliendo las leyes aprobadas por la Asamblea Constituyente se realizó las siguientes incorporaciones:

- Una trabajadora con discapacidad del 38% de afectación.
- Al personal de seguridad a la nomina de Novaclinica.
- Se contrató a la empresa Inmedical para la elaboración del Reglamento de Seguridad y Salud, para su aprobación en el Ministerio de trabajo
- Analizó y resolvió la adjudicación de los nuevos consultorios a los Médicos Accionistas en base a un análisis de su productividad tanto en pacientes hospitalizados como en la utilización de los servicios auxiliares de la clínica.
- Fijó el Canon de arrendamiento en US\$ 4,00 para los consultorios antiguos, US\$ 6,00 para los consultorios que han finiquitado su comodato, y US\$ 8,00 para los nuevos consultorios del cuarto piso, mediante comunicación se dio a conocer a los médicos la resolución adoptada por el Directorio revisando el canon de arrendamiento, así como los aspectos técnicos, tipo de construcción, costo del metro cuadrado, de acuerdo al área y los aspectos legales en este caso los Artículos de la Nueva Ley Tributaria.
- Conformó la Comisión para la apertura, análisis y recomendación de la Auditoría Externa a la Junta de Accionistas con los siguientes miembros; Doctores Ana María Avilés, Miriam Díaz y José Miguel Iturralde
- El Directorio de Novaclinica designó una comisión fuera del seno, para que sea ésta la que seleccione y sugiera a la Junta General su designación en base de las ofertas presentadas.
- Resolvió proponer a la anterior Junta de Accionistas, que las utilidades de libre disposición sean destinadas a la adquisición de las acciones de los médicos accionistas que deseen venderlas, para que la clínica pueda ofertarlas con la finalidad de crear nuevos servicios con los cuales la Institución no cuenta y que sea el Consejo Técnico y el Directorio quien lo resuelva.
- El Directorio autorizó a la Gerencia General y a la Dirección Médica para que procedan a donar las camas que la Institución sustituyó y que dio de baja.
- Autorizó a la Gerencia General para que contrate y negocie con AIG Metropolitana, los seguros de la clínica por el período de un año.
- Analizó, resolvió y autorizó a la Gerencia General, se adjudiquen a la empresa Seguros Rocafuerte, los seguros de Salud y Vida de los médicos y trabajadores de la clínica, por el período de un año,
- Autorizó a la Gerencia General suscribir el contrato con el Banco Pichincha por un crédito de US\$ 150.000,00, el cual fue otorgado a un plazo de 60 meses, para destinarlo a la cancelación de saldos de las construcciones.



Por el décimo sexto aniversario de la Clínica se ofreció en el salón Bolívar del Hotel Sheraton, la cena bailable para los médicos accionistas, y el almuerzo para el personal de la clínica, en el restaurante el Cucurucho de Santa Clara.

4.6 CONFORMACIÓN DE SOCIEDADES

- Autorizó a la Presidencia, Gerencia General y Dirección Médica para que inicien las negociaciones más favorables para la institución, con el objeto de que se constituya la sociedad de Laparoscopia y se realice mediante contrato de asociación o cuentas en participación
- Se autorizó la conformación de la sociedad de endoscopia con la participación accionaria de Novaclinica en el 65% y el 35% con la participación de la Doctora Lucrecia Capelo.

4.7. PUBLICIDAD

- Con el objeto de renovar la publicidad en el Proyecto Turístico Cruz Loma del teleférico, se procedió a cambiar letreros por unos más llamativos y colocarlos en lugares estratégicos; esto sin costo para la clínica.
- Se renovó el contrato de publicidad con Radio Cadena Democracia y se suscribió un contrato para pautar publicidad con la Emisora Deportiva La Red en el programa Amanecer Deportivo
- Autorizó la contratación de vallas publicitarias en el Estadio Olímpico Atahualpa las cuales fueron distribuidas frente a la tribuna y frente a la preferencia, al igual se cambio la publicidad del coche que moviliza a los jugadores en el Estadio Olímpico.
- Se firmó un convenio con AFNA, para que la ambulancia de Novaclinica esté dentro del estadio y en el caso de darse un accidente o problemas con los espectadores, estos sean trasladados a nuestra institución
- Se firmó un contrato de canje publicitario con Canal Uno.
- Por aniversario de la Institución se publicó un suplemento de la Clínica que estuvo en circulación con el Diario el Comercio
- Con el propósito de conocer sobre los índices de satisfacción en los que se ubica Novaclínica, se suscribió un contrato con la empresa Marketing Knowledge, empresa especializada, la cual realizó el estudio que midió los siguientes parámetros: Imagen de la empresa, Factores Principales que debe tener la clínica para ser marca principal, Personificación de nuestra



marca, Efectividad de la publicidad que la clínica está utilizando en diferentes medios.

4.8. CONSTRUCCIÓN

- Analizó y contrató en base al informe presentado por el Ingeniero Roddy Cabezas Fiscalizador de la obra, la oferta presentada por la Universidad Católica, para realizar las pruebas de cálculo estructural en las azoteas tanto para la construcción de cafetería como auditorio, y de la nueva hospitalización.
- Aprobó el informe presentado por la Comisión encargada, sobre la construcción del área de hospitalización, y la remodelación de las oficinas de tesorería y sistemas.
- Se autorizó la remodelación de las áreas de lavandería y esterilización como también la construcción de la obra civil para vestidores del personal.
- Se firmó el contrato para la instalación de los equipos de ampliación y modificación de la capacidad de generación del vapor del caldero.

4.8.1 OBRAS CONCLUIDAS

Se concluyeron obras importantes para la clínica según se refleja en el siguiente cuadro:

CONSTRUCCIONES CONCLUIDAS (EXPRESADO EN US\$ DÓLARES)

Áreas	Valores
Remodelación de Emergencia y Hospitalización	55.908,09
Remodelación de Sistemas	13.591,39
Construcción de Cafetería y cocina	150.431,70
Construcción del Auditorio	57.668,57
Construcción de Consultorios y Capilla	29.675,12
Arreglo de Subsuelo (Archivo)	6.730,00
Construcción de Hospitalización	216.697,63
Total	530.702,50

- Se reconoció a Laboratorios Grunenthal del Ecuador por la donación de las butacas para el Auditorio.



4.9. REGLAMENTO DEL CUERPO MEDICO

- Conoció, analizó y resolvió la incorporación de las correcciones y recomendaciones que fueron expuestas en el informe presentado por la Comisión designada para el efecto.
- Resolvió que la Comisión de Reglamentos a la que se incorporo el Doctor Edgar Caicedo revisen y analicen el acuerdo de accionistas y presenten su informe al Directorio.

4.10. DIRECCIÓN MÉDICA

El Directorio conoció y analizó aspectos relacionados con la Dirección Médica de la Institución entre los cuales se pueden resaltar lo siguiente:

- Resolvió conformar la comisión para que conozca, analice y emita un informe sobre la creación del Servicio de Terapia Respiratoria.
- Conoció y participó en la suscripción de convenios con Humana, Cruz Blanca, AUGG y Mednet (Compañías de Seguros), para la atención de sus afiliados.
- Con la finalidad de que el personal se encuentre capacitado para dar una eficiente atención a los pacientes, se desarrollo las siguientes actividades.

Curso de educación continua al personal de enfermería, en el cual se les ha dado a conocer:

- Manejo de Cito tóxicos
- Calidad en Servicio
- Bioseguridad
- Manejo de pacientes con VIH

Curso de educación continua al personal de auxiliares de enfermería

- Evaluación de conocimientos
- Autoestima y trabajo en equipo
- Signos vitales
- Primeros auxilios básicos
- Manejo de pacientes en UCI
- Bioseguridad
- Manejo de pacientes con VIH
- Calidad de atención

- **Evaluación y mejoras en el área de nutrición en coordinación con las nutricionistas y concesionaria de cocina, en el cual se implemento:**



- Observación y supervisión de instalaciones
 - Supervisión y manejo de alimentos
 - Cambio de formato del registro de alimentación del personal
 - Entrega de insumos al personal de nutrición (guantes, mascarillas, fundas para la basura, etc.)
 - Mantenimiento de equipos
 - Implementación del programa de recolección diferenciada de desechos
-
- Continuar con el plan de manejo ambiental
 - Se conoció y aprobó el Manual de Normas y Procedimientos del Servicio de Alimentación de Novaclinica.
 - Por aniversario de la Clínica al día veinte de noviembre del presente año se efectuó la conferencia organizada por la Dirección Médica, con el tema "Historia y Ética en el Ejercicio Quirúrgico", siendo el conferencista el Doctor Alberto López Sarmiento.

4.11. CONCEJO TÉCNICO

- En sesión del 17 de enero del 2008, el Consejo Técnico, resolvió la aplicación del Reglamento del Cuerpo Médico, en su Artículo 45, para cuyo efecto se envió a los Jefes de Servicios una comunicación, dándoles a conocer los médicos integrantes del servicio, los cuales están inmersos en esta norma.

4.12. ADQUISICIONES

De acuerdo con los estatutos y resoluciones del Directorio, durante el 2008 se adquirieron los siguientes bienes:

4.12.1. EQUIPOS MÉDICOS.

Se reviso y negocio la compra del siguiente instrumental:



NOVA CLINICA S.A.

“SANTA CECILIA”

QUIRÓFANO Y UCI

(Expresado en US\$ Dólares)

13

Conceptos	Valores
Monitor Multiparametas	6.359,00
Módulo Multigases	14.311,00
Módulo Múltiple	2.054,00
Módulo NIPB	842,00
Impresora y otros	1.518,00
Retractor Valva	2.968,00
Equipo Sheiver	2.912,00
Equipo Laparoscopia	74.060,00
Clipadoras	3.789,00
Equipo de radio Frecuencia	5.600,00
Calentadores de mantas	2.240,00
Instrumental y pinzas	25.203,00
Elevador COBB Recto	1.560,00
Maquina celladora	1.400,00
Otros	2.057,00
Total	146.873,00

- Hospitalización

HOSPITALIZACIÓN (Expresado en US\$ Dólares)

Concepto	Valores
Camas electrónicas, veladores, mesas	102.745,00
Sofá Camas	4.144,00
Llamada de enfermeras	2.691,00
TV Plasma 3er piso	5.400,00
Monitor fetal	3.920,00
Negatoscopio	1.344,00
Oxímetros de pulso	1.871,00
Electrocardiógrafo	1.758,00
Porta Sueros	1.006,00
Equipo signos Vitales	1.855,00
Sala de Estar Hospitalización 3er piso	2.105,00
Otros	785,00
Total	129.624,00



4.12.2 MUEBLES E IMPLEMENTOS PARA OFICINA

Con la implementación del nuevo software se requirió la compra de los siguientes equipos:

SISTEMAS

(Expresado en US\$ Dólares)

Concepto	Valores
Computadoras	17.215,00
Monitores	1.363,00
Servidor de Respaldo	2.296,00
Instalación red de datos	3.709,00
Arrendamiento Software	10.840,00
Licencias	5.919,00
Otros	619,00
Total	41.961,00

ADMINISTRACIÓN

(Expresado en US\$ Dólares)

Concepto	Valores
Estantería Archivos	1.600,00
Muebles de oficina	5.300,00
Total	6.900,00

SERVICIOS GENERALES

(Expresado en US\$ Dólares)

Concepto	Valores
Maquina de costura	1.124,00
Equipos de Cocina	15.265,00
Lavadora de pisos	1.507,00
Montacargas	5.555,00
TV Plasma, Auditorio y Cafeteria	5.048,00
Copiadora	1.512,00
Cámaras de Seguridad	4.758,00
Proyector	1.494,00
Sillas y Mesa Auditorio	1.738,00
Cambio Tuberías Vapor y de aguas	26.423,00
Modernización ascensor	20.808,00
Montacargas Quirófano	8.930,00
Esterilizador	51.296,00
Aire acondicionado auditorio	730,00
Total	146.188,00



5. ASPECTOS FINANCIEROS

La información que a continuación se detalla, pone a conocimiento de los señores Accionistas la situación financiera de Novaclinica.

5.1. BALANCE DE SITUACIÓN

Los activos de la empresa al igual que su pasivo, y patrimonio crecieron en un 36.2%, como se puede apreciar en el siguiente cuadro

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

CONCEPTO	AÑO 2007	AÑO 2008	VARIACIÓN %
1, ACTIVOS TOTALES	2.872.104	3.910.649	36,2
Activo Corriente	707.970	1.061.316	49,9
Activo Fijo Neto	1.600.211	2.325.074	45,3
Otros	563.923	524.259	-7,0
2, PASIVO	843.506	1.842.454	118,4
Corto Plazo	612.568	1.237.231	102,0
Largo Plazo	230.938	605.223	162,1
3, CAPITAL PATRIMONIO	2.028.597	2.068.195	2,0
Capital social	1.687.612	1.687.612	0,0
Patrimonio	352.546	384.949	9,2
Capital no pagado	-11.561	-4.366	-62,2
TOTAL(Pasivo + Patrimonio)	2.872.103	3.910.649	36,2

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 aumento en un 49.9% en el año 2008 según se puede apreciar en el cuadro siguiente:



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

CONCEPTO	AÑO 2007	AÑO 2008	VARIACIÓN %
Caja Bancos	119.453	110.040	-7,9
Cuentas por cobrar Institucional	299.877	426.124	42,1
Cuentas y Documentos por Cobrar	34.993	137.090	291,8
Anticipos Contratos	20.128	114.520	469,0
Inventarios	191.527	214.622	12,1
Fisco	45.179	65.055	44,0
Prov. Cuentas Incobrables	-3.187	-6.197	94,4
TOTAL	707.970	1.061.254	49,9

5.2. ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos netos registraron un aumento del 45.3% con respecto al año 2007 principalmente por la incorporación de otros activos fijos en equipos, muebles y en construcciones de las nuevas áreas de hospitalización.

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

CONCEPTO	AÑO 2007	AÑO 2008	VARIACIÓN %
Edificios	1.934.161	2.314.004	19,6
Equipo Hospitalario	558.289	752.937	34,9
Equipos y Muebles de Oficina	170.588	363.894	113,3
Terreno	461.545	461.545	0,0
Otros Activos	98.855	98.855	0,0
Construcción en Proceso	-	140.377	-
Depreciación	-1.623.227	-1.806.453	11,3
TOTAL ACTIVOS NETOS	1.600.211	2.325.159	45,3

5.3 . OTROS ACTIVOS



NOVACLINICA S.A.

“SANTA CECILIA”

17

CUADRO COMPARATIVO DE OTROS ACTIVOS (EXPRESADO EN US\$ DÓLARES)

CONCEPTO	AÑO 2007	AÑO 2008	VARIACIÓN %
Novascan	136.184	-97.705	28,3
Novalab	71.580	-96.453	-34,7
Rx Nova	356.158	-330.101	7,3
TOTAL	563.922	-524.259	7,0

Corresponde al reajuste patrimonial realizado en:
Novascan de US\$ -38.479 dólares.
Rxnova de US\$ -34.057 dólares,
Novalab en US\$ 24.872 dólares

6. DE LOS PASIVOS

Los pasivos de la Compañía en el año 2008, crecieron en el 118.4%, este aumento responde al incremento de las obligaciones bancarias que fueron destinadas para la construcción de las nuevas áreas como se aprecia en el siguiente cuadro:

COMPARATIVO DE PASIVOS (EXPRESADO EN US\$ DÓLARES)

CONCEPTO	AÑO 2007	AÑO 2008	VARIACION %
Pasivo Corriente	612.567	1.237.230	102,0
Bancos	63.757	223.164	250,0
Proveedores	259.242	563.490	117,4
Honorarios Médicos	149.390	270.368	81,0
Obligaciones Fiscales	54.871	82.811	50,9
Obligaciones Laborales	61.045	63.613	4,2
Otras Cuentas	24.262	3.124	-87,1
Prov. Prestaciones Sociales	-	30.660	-
Pasivo a Largo Plazo	230.938	605.223	162,1
Bancos	180.479	484.163	168,3
Jubilación Patronal	50.459	121.060	139,9
TOTAL DEL PASIVO	843.505	1.842.453	118,4



7. PATRIMONIO

El patrimonio de Novaclicina S.A. creció en el 2%, al pasar de US\$ 2.028.597 dólares en el año 2007 a US\$ 2.068.195 dólares en el año 2008 según lo que se puede apreciar en el cuadro siguiente:

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

CONCEPTO	AÑO 2007	AÑO 2008	VARIACIÓN %
Capital Societario	1.687.612	1.687.612	-
Resultados Acumulados	65.369	91.888	40,6
Reservas	214.011	219.896	2,7
Resultados de la Inversión Capital	73.166	73.165	0,0
Suscrito no pagado	-11.561	-4.366	-62,2
TOTAL CAPITAL Y PATRIMONIO	2.028.597	2.068.195	2,0

8. RESULTADO DEL EJERCICIO

La utilidad contable generada en el año 2008, alcanzó la suma de US\$ 118.356 dólares correspondiente al incremento del 12% en relación al año anterior.

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

CONCEPTO	AÑO 2007	AÑO 2008	VARIACIÓN %
Ingresos operacionales	2.445.092	3.001.574	22,8
(-) Costos Operacionales	-1.496.425	-2.145.488	43,4
(-) Gastos de Servicio	-66.909	-68.375	2,2
(-) Gastos Administrativos	-768.670	-692.019	-10,0
(-) Gastos financieros	-20.303	-59.963	195,3
(+) Otros Ingresos no Operacionales	81.703	134.404	64,5
(-) Otros Gastos	-39.957	-51.777	29,6
TOTAL UTILIDAD CONTABLE	134.531	118.356	-12,0

8.1. INGRESOS OPERACIONALES

Son los generados por la actividad empresarial, en el año 2008 alcanzaron la suma de US\$ 3.001.574 que comparativamente con el año 2007, tienen



NOVACLINICA S.A.

“SANTA CECILIA”

19

INGRESOS OPERACIONALES (EXPRESADO EN US\$ DÓLARES)

CONCEPTO	AÑO 2007	AÑO 2008	VARIACIÓN %
Hospitalarios	1.552.076	1.866.990	20,3
Farmacia	800.859	964.618	20,4
Comisiones	92.156	169.966	84,4
TOTAL	2.447.098	3.001.574	22,7

8.2. INGRESOS HOSPITALARIOS

Los ingresos por servicios de hospitalización alcanzaron un monto de US\$ 1.866.990, con relación al año anterior, estos fueron superiores en un 20.3% como se muestra en el siguiente cuadro:

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

CONCEPTO	AÑO 2007	AÑO 2008	VARIACIÓN %
Internación Pacientes	319.256	379.583	18,9
Dietas	79.458	96.443	21,4
Sala de Cirugía	236.206	291.033	23,2
Sala de Recuperación	9.652	12.097	25,3
Sala de Partos	863	691	-19,9
Sala de Pediatría	22.579	19.312	-14,5
Sala de Terapia Intensiva	32.978	36.776	11,5
Emergencia	36.787	41.194	12,0
Oxígeno	150.200	160.225	6,7
Administración Medicamentos	193.919	231.549	19,4
Derecho Anestesia	44.578	55.360	24,2
Servicio Clínica	166.964	196.087	17,4
Equipo de Laparoscopia	47.073	64.926	37,9
Ambulancia	23.523	17.979	-23,6
Monitores	51.899	101.519	95,6
Otros	136.079	162.216	19,2
TOTAL	1.552.014	1.866.990	20,3

8.3. INGRESOS POR FARMACIA

El movimiento financiero en farmacia reflejan un incremento del 27.5% en al año 2008 con relación al año 2007.



NOVACLINICA S.A.

20

“SANTA CECILIA”

Mientras que la utilidad generada en farmacia en el año 2008 es inferior por registrar un valor de US\$ 199.205 dólares lo que corresponde al 0.7% de crecimiento a comparación con el año 2007.

MOVIMIENTO FINANCIERO DE FARMACIA (EXPRESADO US\$ DÓLARES)

CONCEPTO	AÑO 2007	AÑO 2008	VARIACIÓN %
Inventario Inicial	168.988	189.330	12,0
Compras	620.523	789.625	27,3
Disponible / Ventas	789.511	978.955	24,0
Inventario Final	-189.330	-213.543	12,8
COSTO DE VENTAS	600.181	765.412	27,5

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

CONCEPTO	AÑO 2007	AÑO 2008	VARIACIÓN %
Ventas	800.859	964.617	20,4
(-) Costo de Ventas	-600.181	765.412	-227,5
UTILIDAD	200.678	199.205	-0,7

8.4. INGRESOS POR COMISIONES

Las comisiones durante el 2008, alcanzaron un valor de US\$ 169.965, valor correspondiente al 84.4% superior en relación al año 2007.

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

CONCEPTO	AÑO 2007	AÑO 2008	VARIACIÓN %
Servirent	2.331	1.533	-34,2
Anestesiólogos	40.029	53.471	33,6
Imagen	9.427	50.344	434,0
Novalab	35.426	61.872	74,7
Histopatología	3.040	1.853	-39,0
Intensivistas	1.904	892	-53,2
TOTAL	92.157	169.965	84,4



8.5. OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

Corresponden al uso de parqueadero, consultorios, intereses y otros, por un monto de US\$ 134.403, superior en el 64.5 % al año 2007

8.6. COSTOS OPERACIONALES

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

Durante el año 2008 estos costos fueron de US\$ 2.145.401 frente a US\$ 1.496.426. del 2007, con un aumento del 43.4 % como se aprecia en el siguiente cuadro

COSTOS OPERACIONALES (EXPRESADO EN US\$ DÓLARES)

CONCEPTO	AÑO 2007	AÑO 2008	VARIACIÓN %
Hospitalización	840.602	1.076.135	28,0
Personal	252.479	649.762	157,4
Mantenimiento	102.710	101.326	-1,3
Depreciación	157.276	169.742	7,9
Otros Costos Operacionales	143.359	148.523	3,6
TOTAL	1.496.426	2.145.488	43,4

8.7. COSTOS DE HOSPITALIZACIÓN

Durante al año 2008 hubo un aumento de los costos de hospitalización con respecto al año 2007 los cuales incurrieron a US\$ 1.076.135, lo correspondiente al incremento del 28% .



NOVA CLINICA S.A.

“SANTA CECILIA”

COSTOS DE HOSPITALIZACIÓN (EXPRESADO EN US\$ DÓLARES)

22

CONCEPTO	AÑO 2007	AÑO 2008	VARIACIÓN %
Costos Farmacia/ Oxígeno	670.408	807.612	20,5
Dieta Pacientes	83.826	100.049	19,4
Lencería y Suministros	21.180	59.014	178,6
Provisión Ctas. Incobrables	3.187	3.010	-5,6
Arriendo Equipos	11.255	15.335	36,3
Ambulancia	2.295	5.359	133,5
Descuentos Cta. a pacientes	34.351	60.803	77,0
Laparoscopia	14.100	24.953	77,0
TOTAL	840.602	1.076.135	28,0

8.8. MANTENIMIENTO EN GENERAL

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

8.9. OTROS COSTOS DE OPERACIÓN

Los costos de operación reflejan un aumento en el año 2008 correspondiente al 3.6% como se expresa en el cuadro:

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

CONCEPTO	AÑO 2007	AÑO 2008	VARIACIÓN %
Honorarios Área Médica	18.780	13.500	-28,1
Servicios Básicos	45.780	47.965	4,8
Combustibles	15.476	15.307	-1,1
Vigilancia	22.221	20.067	-9,7
Publicidad	28.094	43.604	55,2
Dietas, Refrigerios, Movilización	13.008	8.148	-37,4
TOTAL	143.359	148.591	3,6



9. GASTOS POR SERVICIO

Los gastos por servicios corresponden a los pagos realizados a tarjetas de crédito y servicios contratados por mantenimiento según como se detalla a continuación:

GASTOS POR SERVICIO (EXPRESADO EN US\$ DÓLARES)

CONCEPTO	AÑO 2007	AÑO 2008	VARIACIÓN %
Comisiones	51.547	55.679	8,0
Mantenimiento	15.362	12.696	-17,4
TOTAL	66.909	68.375	2,2

10. GASTOS POR COMISIONES

Gastos por servicios que corresponden a los pagos realizados por comisión de las tarjetas de crédito, refleja un decrecimiento en el año 2008 correspondiente al 9.2%

GASTOS POR COMISIONES (EXPRESADO EN US\$ DÓLARES)

CONCEPTO	AÑO 2007	AÑO 2008	VARIACIÓN %
Diners	32.896	32.371	-1,6
Master Card	23.269	10.046	-56,8
American Express	3.878	7.263	87,3
Otras	1.505	5.998	298,5
TOTAL	61.548	57.678	-9,5

11. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos administrativos registraron un decremento del 10% al pasar de US\$ 768.670. en el año 2007 a US\$ 692.019. en el año 2008, las variaciones dadas podemos apreciar a continuación:



NOVACLINICA S.A.

“SANTA CECILIA”

GASTOS ADMINISTRACIÓN (EXPRESADO EN US\$ DÓLARES)

24

CONCEPTO	AÑO 2007	AÑO 2008	VARIACIÓN %
Personal	586.254	416.642	-28,9
Seguros	14.020	10.720	-23,5
Servicios Básicos	21.681	25.813	19,1
Impuestos	19.869	12.435	-37,4
Mantenimiento	4.965	4.905	-1,2
Publicidad	12.404	43.462	250,4
Atenciones Sociales	12.229	13.435	9,9
Suministros de Oficina	24.058	34.140	41,9
Depreciación	6.107	13.571	122,2
Cuotas y Contribución	15.834	18.749	18,4
Jurídicos	4.215	1.734	-58,9
Honorarios	33.040	69.816	111,3
Otros	13.994	15.748	12,5
Arrendamiento Software	-	10.849	-
TOTAL	768.670	692.019	-10,0

12. GASTOS FINANCIEROS

En el año 2008, los gastos financieros alcanzaron la suma de US\$ 59.962 con relación al 2007 que fueron de US\$ 20.305 y corresponden en su mayor parte a los pagos de interés al Banco Pichincha al haber aumentado los niveles de crédito, para las construcciones y compra de equipos.

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

Como se indica anteriormente responden a ingresos por concepto de parqueadero, arriendo de consultorios, interés, e inversiones a corto plazo.



15. PROYECCIONES AÑO 2009

15.1. AREA FÍSICA

ÁREA FÍSICA (Expresado en US\$ Dólares)

Concepto	valores
Consultorios	30.000
Vestidores	20.000
Plazoleta	25.000
Fachada Edificio	75.000
Hospitalización	120.000
Total Valores	270.000

- Se concluirá la construcción de los nuevos consultorios del primer piso donde estaba ubicada la antigua cafetería.
- Construcción de la plazoleta.
- Remodelación integral de la fachada de Novaclinica.
- Se iniciará y concluirá la construcción del área de hospitalización del tercer piso, con el propósito de unificar el área de hospitalización.

15.2 EQUIPAMIENTO

Concepto	Valores
Quirófano	127.000
Hospitalización	50.000
UCI	9.000
Emergencia	12.000
Servicios	91.000
Construcción	270.000
Endoscopia	80.000
Total	639.000

Con el propósito de continuar equipando las diferentes áreas de tratamiento de la clínica, se analizó la programación de ciertas adquisiciones que se detallan a continuación:



NOVA CLINICA S.A.

26

“SANTA CECILIA”

- Adquisición de un Video de Endoscopio
- Compra de 2 máquinas de anestesia
- Compra de Mesas quirúrgicas para el área de Quirófano.
- Compra de muebles para el equipamiento de hospitalización del 3er piso.
- Equipos y materiales para Otorrinolaringología y Cirugía Plástica de nariz.
- Adquisición de lámparas cielíticas.

16. PARTICIPACIÓN EN OTRAS COMPAÑÍAS

16.1. RXNOVA S.A.

A través del Directorio de RXNOVA; se tomaran las medidas mas adecuadas para promocionar el servicio, complementar el horario de trabajo, incorporar y contratar a otro medico radiólogo, a fin de mejorar el servicio que brinda la empresa.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 (EXPRESADO EN US\$ DÓLARES)

<u>Activos Totales</u>	<u>551.183,09</u>	<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>551.183,09</u>
Corriente	57.671,05	Corriente	176.984,03
Fijos (netos)	490.257,39	Capital	272.046,93
Otros Activos	3.254,65	Aporte capital	138.224,31
		Reservas	5.340,14
		Perdida	-41.412,32

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 (EXPRESADO EN US\$ DÓLARES)

Ingresos Operacionales	206.904,43
(-) Costos Operacionales	-170.945,34
(-) Gastos Administrativos	-73.721,64
(-) Gastos Financieros	-3.576,83
(-) Otros Gastos	-72,94
Perdida	-41.412,32



16.2. NOVASCAN S.A.

Conjuntamente con el Directorio de Novascan se planificarán estrategias para la renegociación de la deuda que se mantiene con Philips.

Su situación financiera al 31 de diciembre del 2008 se resume Según las siguientes cifras:

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 (Expresado en US\$ Dólares)

<u>Activos Totales</u>	<u>476.702,32</u>	<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>476.702,32</u>
Corriente	100.144,46	Corriente	387.070,82
Reallizable	4.672,54	Capital	200,00
Fijo (Neto)	268.616,40	Aporte capital	231.531,00
Diferido	103.268,92	Reserva	8.304,03
		Utilidad	-150.403,53

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 (Expresado en US\$ Dólares)

<u>Ingresos Operacionales</u>	<u>95.243,73</u>
	-
(-) Costos	109.430,99
(-)Gastos Operacionales y Otros	-10.016,94
(-)Gastos Personal	-3.517,34
(-)Gastos Financieros	-13.213,25
<u>Perdida</u>	<u>-40.934,79</u>

16.3 NOVALAB S.A.

Con el afán de seguir brindando un servicio de calidad a nuestros clientes, el Directorio aplicó estrategias y políticas que nos conlleve a los objetivos deseados.

La situación financiera, se resume en los siguientes balances:



BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en US\$ Dólares)

<u>Activos Totales</u>	<u>161.632,52</u>	<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>161.632,52</u>
Corrientes	85.011,62	Corriente	41.066,79
Fijo	76.205,71	Capital	1.000,00
Diferido	415,19	Aporte capital	39.250,00
		Reservas	1.153,86
		Utilidad años anteriores	48.071,35
		Utilidad del ejercicio	31.090,52

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en US\$ Dólares)

Ingresos Operacionales	359.972,66
(-) Costos	-201.331,50
(-) Gastos Administrativos	-108.993,68
(-) Gastos Financieros	-260,31
(-) 25% Impuestos	-18.296,65
Utilidad	31.090,52

17. PREPARACIÓN DE REGLAMENTOS

En cumplimiento a las resoluciones del Código de Trabajo, se elaboró el Reglamento de Seguridad y Salud, de acuerdo a los requerimientos de la clínica, remitiendo el particular para su aprobación al Ministerio de Trabajo.

17.1. REGLAMENTO DEL CUERPO MEDICO

El Directorio aprobó las reformas presentadas al Reglamento del Cuerpo Médico de Novaclinica, luego de ser revisadas por la Comisión de Reglamentos.



17.2. REGLAMENTO INTERNO DE TRABAJO

El Directorio conoció, analizó y aprobó el Reglamento interno de Trabajo, el cual fue aprobado por el Ministerio de Trabajo, y dado a conocer al personal que labora en la Institución.

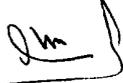
20. RECOMENDACIONES

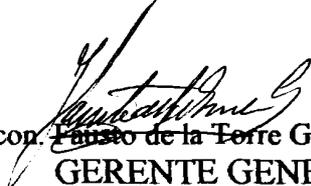
20.1. DESTINO DE LAS UTILIDADES

La Administración se permite recomendar a los señores Accionistas que las utilidades de libre disposición, correspondientes al Ejercicio Económico del año 2008, se destinen a la inversión de las diferentes áreas de la clínica.

La administración agradece el apoyo y la confianza depositada por los médicos accionistas y todos los Señores miembros del Directorio, que han hecho posible el desarrollo de los proyectos durante el periodo que corresponde al año 2008, 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