



HOSPITAL
DE LOS VALLES



INFORME DE GERENCIA

INFORME A LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES CORRESPONDIENTE AL AÑO 2016

1. ENTORNO ECONÓMICO

La economía ecuatoriana cerró el 2016 con una contracción importante causada principalmente por una débil demanda interna, motivada por la disminución de la inversión y del consumo, la baja en la producción petrolera, la caída del precio del crudo, la apreciación del dólar y el terremoto que golpeo al país.

La crisis obligó al Gobierno a recurrir a créditos externos, a reducir las reservas internacionales, a incumplir el pago oportuno a proveedores y a no renovar un número importante de contratos entre el Estado y el sector privado. También, a hacer reducciones en las inversiones programadas para el año 2016 y a elevar el IVA del 12% al 14%.

Como resultado de los ajustes se incrementó el nivel de desempleo y las familias han recortado el gasto, produciéndose una reducción del consumo y la consecuente desaceleración económica.

En este contexto, el 2017 se presenta como un año decisivo para la economía nacional, en el que el resultado de las elecciones presidenciales definirá en gran parte el nuevo escenario económico del país. Sin duda, la recuperación dependerá de las medidas que se adopten para incentivar los factores productivos y la reactivación de la inversión extranjera directa.

Para ilustrar este aspecto en el cuadro siguiente se presentan las principales cifras de la economía ecuatoriana en los tres últimos años:

	2016	2015	2014
POBLACIÓN	15.98 millones	16.20 millones	15.90 millones
PIB	\$100.54 mil millones	\$101.3 mil millones	\$100.9 mil millones
CRECIMIENTO DEL PIB	-0,75%	0,40%	3,70%
INFLACIÓN	1,12%	3,38%	3,67%
DESEMPLEO	6,52%	5,65%	4,54%
RIESGO PAIS	647	1,266	569

FUENTE: HERMES ECONOMIC RESEARCH, BANCO CENTRAL DEL ECUADOR, AMBITO.COM

2. ENTORNO LEGAL

a) Procesos Judiciales:

A 31 de diciembre de 2016, el Hospital de los Valles S.A. Hodevalles, es parte en los siguientes juicios:

Caso Guerrero: Indemnización de daños y perjuicios y daño moral, por cuantía de US\$6.468.320.

El proceso se encuentra en la Corte Provincial de Pichincha y actualmente se alega la competencia. En primera instancia el juez de lo civil falló en favor del Hospital y aceptó la falta de competencia por existir un Contrato de Admisión Hospitalaria.

La contraparte presentó un recurso de apelación que fue aceptado por la Corte Provincial de Pichincha. Enseguida el Hospital recurrió a la Casación, que fue negada. Entonces acudimos al Recurso de Hecho que fue aceptado y ahora estamos a la espera de que el Despacho corrija un error antes de remitirlo a la Corte Nacional.

Caso Trujillo: Indemnización de daños y perjuicios, por cuantía de US\$2.500.000. El proceso se encuentra en el Tribunal Distrital de lo Contencioso Administrativo. Se alega la falta de competencia por la existencia del Contrato de Admisión Hospitalaria. Es importante mencionar que el Municipio de Quito, así como el médico tratante también están demandados. La contraparte solicitó mediación y pidió al Hospital una indemnización de US\$220.000. Por disposición del Directorio no se aceptó la propuesta y que el Hospital de los Valles cuenta con los sustentos para demostrar que no tiene responsabilidad en el caso.

Actualmente, estamos a la espera de que el Tribunal resuelva el incidente de competencia.

Caso Carrillo: Indemnización por daños y perjuicios y daño moral, por cuantía de US\$200.000.

De acuerdo a la realidad procesal se debió declarar la nulidad de todo lo actuado por falta de citación, pero la Corte Provincial resolvió desechar este recurso. El perito amplió el informe de análisis de la contabilidad solicitado por el actor y el Juez dispuso que pasen los autos para dictar sentencia, por lo que procedimos a presentar el alegato el 22 de diciembre de 2016 en el que insistimos en la nulidad del proceso. Estamos a la espera de que se dicte sentencia.

b) Nueva Normativa

El 17 de octubre de 2016, la Asamblea Nacional aprobó la Ley Orgánica que regula a las compañías que financien servicios de atención integral de salud pre-pagada y a las de seguros que oferten coberturas de seguros de asistencia médica.

Entre otros aspectos esta ley norma los seguros de desgravamen, crea la figura del defensor para el usuario y define la supervisión de las empresas de medicina prepagada y aseguradoras que ofrezcan seguros de asistencia médica.

3. ENFOQUE ESTRATÉGICO

No obstante la difícil situación económica en el 2016 se cumplieron los siguientes objetivos estratégicos planteados: a) Reducir la dependencia de un solo cliente; b) Realizar alianzas estratégicas con aseguradoras para aumentar el número de pacientes privados; c) Recuperar cartera del IESS; d) Reducir las cuentas por pagar a proveedores, honorarios médicos; e) Fortalecer el servicio de emergencia; y, f) Bajar los costos administrativos y operacionales para empoderar el modelo comercial que iniciamos hace año y medio.

Con el propósito de concretar los objetivos antes descritos, firmamos con Salud S.A. un convenio dirigido a los pacientes de nivel 3 y 4 con la modalidad de copago para el Centro de Gastroenterología.

Con la aseguradora Panamerican Life, se cerró un convenio de pre-pago y se implementó el servicio de consulta externa en el Centro Médico el Bosque. Estos convenios nos han permitido tener la liquidez necesaria para sustituir la disminución de la facturación de los pacientes IESS.

En el 2015 teníamos un promedio de facturación mensual de US\$1.900.000 comparado con un promedio de US\$350.000 mensuales en el 2016.

En 2016 se iniciaron y concluyeron proyectos como el Centro Materno "Materno Valles", el Centro de Gastroenterología "Gastro Valles" y el Centro de Cardiología "Cardio Valles" que permitirá un aumento en la atención de pacientes y una mayor rentabilidad con pacientes privados.

Como resultado de esta estrategia, los ingresos del IESS se redujeron en 73%, los ingresos de otros pacientes de la Red Pública (MSP, ISSFA, ISSPOL) disminuyeron en 45% y los ingresos de pacientes privados se incrementaron en el 13%.

En lo que respecta a los egresos hospitalarios (pacientes atendidos) los pacientes de la Red Pública disminuyeron en 67%, mientras que los privados se incrementaron en 14%.

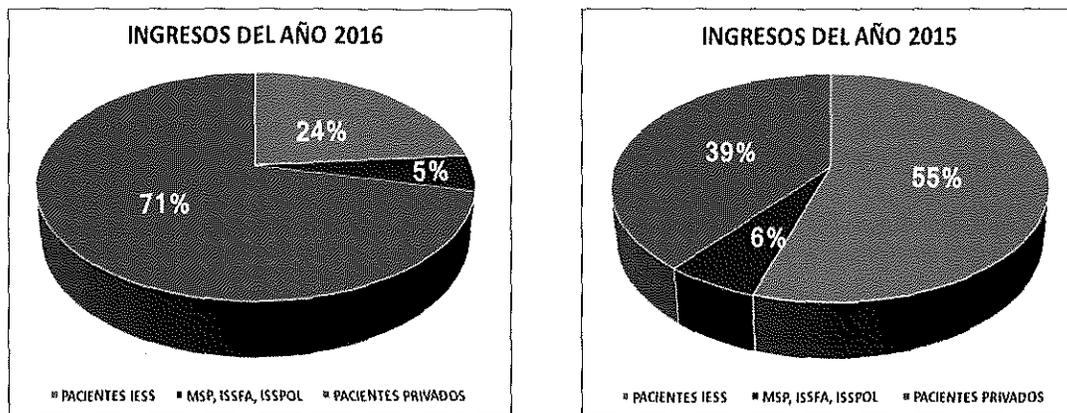
A continuación, se presenta el cuadro con las cifras relacionadas con estas disminuciones en pacientes de la Red Pública y el aumento en los pacientes privados:

INGRESOS HOSPITALARIOS

	2016	2015	VARIACION	
PACIENTES IESS	6.463.827	24.155.285	-17.691.458	-73%
OTROS PACIENTES DE LA RED	1.399.888	2.563.617	-1.163.729	-45%
TOTAL RED	7.863.715	26.718.902	-18.855.187	-71%
PACIENTES PRIVADOS	19.626.882	17.364.252	2.262.630	13%
TOTAL	27.490.597	44.083.154	-16.592.557	-38%

En cuanto a la composición de los ingresos del Hospital en 2016 el 71% de los mismos provenían de pacientes privados, mientras que en 2015 estos representaron el 39%.

Los ingresos originados en el IESS en 2016 fueron el 24% y en 2015 el 55%, como se puede apreciar en la siguiente gráfica:



En 2016 en el área de cirugía se realizaron 3.293 intervenciones quirúrgicas: 78% en pacientes privados y 22% en pacientes de la Red Pública. En 2015 se hicieron 4.762 intervenciones quirúrgicas: 49% en pacientes privados y 51% en pacientes de la Red Pública.

Uno de los objetivos definidos para 2016 fue la implementación de un plan de reducción de gastos, que se concretó cambiando los contratos del área de Enfermería, Emergencia y Laboratorio de 6 horas a 8 horas diarias, lo que permitió un ahorro del 28% en horas extras. Así mismo, el seguro de asistencia médica disminuyó en 28% y el de empresas relacionadas en 22%.

La cartera IESS disminuyó de US\$11.639.910 en 2015 a US\$7.559.976 en 2016, lo que implicó una reducción del 35%. Además, se renegociaron los términos de los créditos y se acordaron nuevos planes de pago con los proveedores logrando el abono de US\$18.653.227 y una disminución en la cuenta de proveedores que pasó de US\$11.049.143 a US\$7.125.908, lo que representa una baja del 36%.

En relación a honorarios médicos en 2016 se pagaron US\$7.974.024 y el saldo de cuentas por pagar por este concepto disminuyó en 35%.

El pago oportuno de las atenciones de pacientes privados fue una de las metas propuestas el año anterior para favorecer la fidelización de los médicos.

4. SITUACIÓN INTERNA DE LA EMPRESA

A 31 de diciembre de 2016, los saldos de cartera del sector público ascendían a US\$9.6 millones; de los cuales US\$7.6 millones pertenecían al IESS. De esta cifra US\$4.622.620 (60%) corresponden a los años 2012 y 2013; US\$918.747 (12%) al año 2014 y US\$414.290 (5%) al 2015. Cabe mencionar que en agosto de 2016 el IESS dejó de utilizar la plataforma PROSICK y volvió a su plataforma SOAM, este cambio implica que ahora las auditorías de las historias clínicas se hacen de forma manual lo que origina demoras en la revisión e incrementos en la cartera del Hospital.

La política de reducir la dependencia de un solo cliente hizo que los egresos hospitalarios entre 2015 y 2016 decrecieran en 67%. Durante 2016 fue posible compensar la disminución de pacientes con convenios firmados con aseguradoras, compañías de medicina pre-pagada y la oferta de paquetes para pacientes particulares de cirugías electivas. Este cambio de modelo dará resultados a mediano plazo. El número de pacientes privados atendidos entre el 2015 y 2016 se incrementó un 13%, lo que ha permitido absorber los costos fijos que se presupuestaron para una ocupación del 65%.

En lo que se refiere a la cartera pública la Contraloría General del Estado actualmente está haciendo exámenes especiales de predeterminación de responsabilidad civil culposa a 36 clínicas y hospitales privados de Quito, sobre los años 2012, 2013 y 2014 IESS plataforma PROSICK, 2012-2015 IESS plataforma SOAM y 2012 - 2016 MSP.

Con respecto al informe de predeterminación de responsabilidad civil culposa de la derivación y evaluación - plataforma PROSICK, el 7 de febrero de 2017 se entregaron a la Contraloría General 2.867 historias clínicas en medio magnético y copias certificadas, probando la legalidad del cobro para el respectivo reconocimiento económico.

En el caso del examen especial de resultados provisionales del periodo 2012-2015 plataforma SOAM, la Contraloría, el 2 de marzo del año en curso, procedió a dar lectura al borrador del informe y estamos a la espera de la entrega física del mismo.

En cuanto al caso del MSP (Ministerio de Salud Pública) esperamos los resultados del examen especial de evaluación y pago.

INGRESOS

Los ingresos del Hospital en 2016 alcanzaron la cifra de \$27.4 millones de dólares en tanto que en 2015 fueron de \$44 millones, lo que representa una disminución del 38%, debida principalmente a la reducción de pacientes de la Red Pública.

El número de egresos hospitalarios en 2015 con respecto al 2016 bajó un 67%. En 2016 facturamos al IESS US\$6.4 millones y en el año 2015 US\$24.1 millones. Lo que implica una reducción de US\$17.6 millones equivalente al 73%.

GLOSAS IESS

En 2016 se recibieron objeciones del IESS por un US\$1 millón, de estos el 50% corresponden a honorarios médicos y 50% restante a insumos y medicamentos. A la fecha se han trasladado US\$435,000 a sus principales actores.

Como consecuencia de la terminación del contrato entre la subdirección del IESS y la empresa auditora RDES en agosto del año anterior, se ha producido un retraso en la auditoria de los trámites adelantados por el HDLV lo que ha implicado demoras en los pagos a partir de septiembre de 2016.

A continuación, se muestra un detalle de la composición de los costos del Hospital, establecidos con base en su naturaleza:

	2016	2015	Var
Consumos de inventarios	6.235.111	15.221.605	-59%
Costos por alimentación	262.780	298.674	-12%
Costos de laboratorio	2.809.650	2.861.524	-2%
Total	9.307.541	18.381.803	-49%

Los costos de productos vendidos bajaron un 49%, debido en gran medida a la disminución del nivel de atenciones a pacientes de la Red Pública (IESS).

Los gastos administrativos y de ventas se aprecian enseguida:

	2016	2015	Var
Remuneraciones Al Personal	8.912.267	9.532.124	-7%
Honorarios Profesionales	7.344.912	10.255.474	-28%
Depreciaciones y Amortizaciones	1.877.778	1.805.680	4%
Mantenimiento y Reparaciones	302.865	504.724	-40%
Arrendamientos	193.244	588.723	-67%
Telecomunicaciones, Energía y Agua Potable	440.163	440.810	0%
Limpieza y Aseo	497.828	523.563	-5%
Gastos De Gestión	14.260	20.979	-32%
Servicio De Ambulancia	-	8.850	-100%
Impuestos, Contribuciones y Otros	1.032.554	1.534.764	-33%
Promoción y Publicidad	3.846	10.677	-64%
Otros Gastos	639.007	885.601	-28%
Total	21.258.724	26.111.969	-19%

Los gastos administrativos y de ventas entre el 2015 y 2016 bajaron en 19%, por ahorros en rubros como honorarios profesionales US\$-2.910.562; remuneraciones al personal US\$-619.857; impuestos contribuciones y otros US\$-502.210; y arrendamientos US\$-395.479.

Cabe mencionar que, a 31 de diciembre de 2016 el Hospital incrementó la provisión para incobrables en US\$1.400.000. Decisión vinculada con las cuentas por cobrar al IEISS, este ajuste aumento los gastos administrativos y de ventas de US\$21.258.724 a US\$22.658.724 lo que representa en cifras reales una disminución del 14% con respecto al 2015.

Considerando la distribución de costos y gastos entre variables y fijos, registramos que los costos y gastos variables del Hospital se redujeron en 2016 un 44% respecto del año anterior, como consecuencia primordialmente, de la disminución en la atención de pacientes de la Red Pública.

COSTOS Y GASTOS VARIABLES	2016	2015	Var
Suministros	6.206.320	15.156.860	-59%
- Bonificación y descuento por compras	<u>-667.210</u>	<u>-348.388</u>	92%
Costo neto de suministros	5.539.111	14.808.472	-63%
Honorarios médicos	6.959.482	9.942.553	-30%
Costos directos	3.072.429	3.160.199	-3%
Costos variables del personal (Hs.Ext.+ comisiones)	609.141	761.104	-20%
Servicios de esterilización, ambulancia y emergencia	1.768	12.419	-86%
TOTAL COSTOS VARIABLES	16.181.931	28.684.747	-44%

RECURSOS HUMANOS

Debido al descenso del número de pacientes atendidos durante el 2016, el Hospital tuvo que hacer una adecuación de su estructura de personal y en septiembre tomó la decisión de reducir la nómina asistencial y administrativa. Las liquidaciones ascendieron a la suma de US\$150.452, pero el ajuste permitió una baja en la nómina mensual del Hospital de aproximadamente US\$28.942. El ahorro anual estimado será de US\$347.300 y se verá reflejado en el año próximo.

Así, a 31 de diciembre de 2016 el personal del Hospital disminuyó en un 12% ya que pasó de tener 466 empleados en 2015 a 410 empleados en 2016.

En el cuadro siguiente se presenta la distribución del personal entre asistencial y administrativo y sus respectivas variaciones:

PERSONAL DEL HOSPITAL	2016	2015	Var
Personal asistencial	273	324	-16%
Personal administrativo	137	142	-4%
TOTAL PERSONAL	410	466	-12%

Los ingresos no operacionales en diciembre pasaron de US\$41.330 a US\$4.022.397 debido a la revalorización de los terrenos que ascendió a la suma de US\$3.061.300 de acuerdo a las normas NIIF.

GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros del Hospital en 2016 alcanzaron la suma de US\$691.543 mientras que en 2015 fueron de US\$1.4 millones, lo que representa una disminución del 52%, debida principalmente a que se terminaron de pagar varios préstamos otorgados al Hospital en años anteriores. Esto disminuyó la carga financiera (intereses) que aparece en el Estado de Resultados.

En mayo de 2016 se terminó de pagar el préstamo de US\$1.3 millones otorgado por el Banco Pacífico. A 31 de diciembre de 2016 la deuda financiera del Hospital asciende a US\$3.4 millones, de los cuales \$1.1 millones están a corto plazo y US\$2.3 millones a largo plazo con vencimiento en marzo 2020.

Durante 2016 se pagó un promedio de US\$22.000 mensuales de intereses comparado con US\$40.000 mensuales en 2015, lo que representa un ahorro del 45%.

5. ÁREA FINANCIERA

Los Estados Financieros a 31 de diciembre de 2016 presentan razonablemente la situación financiera del Hospital de los Valles conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Considerando la baja del 71% en la facturación a pacientes de la Red Pública durante el año 2016, la pérdida neta y resultado integral del año es de US\$821.321. En esta cifra se incluye la revalorización del terreno por US\$3.061.300; el incremento en la provisión de cartera por US\$1.400.000, el pago de indemnizaciones laborales por US\$287.343, el pago de honorarios legales por casos iniciados en contra del Hospital por US\$142.500, y el anticipo mínimo del impuesto a la renta por US\$ 451.764. En 2015 la pérdida neta y resultado integral fue de US\$608.042.

Como han podido apreciar estamos atravesando un periodo difícil en que la crisis económica del país, el cambio de modelo comercial, las mejoras en infraestructura, los ajustes laborales y otros esfuerzos que hemos acometido para modernizar el hospital y transformarlo en la institución modelo y eficiente que quieren los usuarios y los accionistas han implicado enormes sacrificios. Tengo la convicción que vamos transitando por el camino correcto. Aún falta trabajo por hacer, pero los resultados expuestos evidencian mejoras sustanciales y son la prueba y la garantía de que mejores tiempos están por llegar.

Finalmente, deseo agradecer a los accionistas, a los miembros del Directorio y a su Presidente por su apoyo y compromiso de todas las horas. Al Cuerpo Médico y a todos los Colaboradores que conforman esta gran familia del Hospital de los Valles, ya que su aporte ha sido fundamental en el éxito de esta gestión.

Atentamente,


Ing. Diana Pinilla Rojas
Gerente General