

INFORME DE LOS ADMINISTRADORES A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE FESALUD S.A.

Quito, 02 de Julio de 2015

SEÑORES ACCIONISTAS:

Nos permitimos someter a su consideración el informe de los administradores sobre la operación de Fesalud S.A., correspondiente al ejercicio económico 2014.

ENTORNO

Durante el 2014, el país mantuvo una tendencia positiva de crecimiento que representó un alza en el PIB del 3.8%. Esto lo deja por encima del crecimiento promedio de Latinoamérica del 2.8%.

El sector que continúa impulsando la economía es el petrolero gracias a la estabilidad de la producción. Sin embargo, la baja del precio del petróleo, empezó a sentirse en agosto pasado. Al cierre de diciembre el crudo ecuatoriano (Oriente y Napo) llegó a \$48 usd, según el Sistema Nacional de Información; en el primer semestre se situó sobre los \$92 usd.

La economía ecuatoriana es altamente dependiente del precio del crudo, que representa entre el 53% y 57% de sus exportaciones. Los ingresos que genera el crudo equivalen al 11,5% del Producto Interno Bruto (PIB) y, según la proforma 2015 aprobada por la Asamblea, y financiaría el 15% del Presupuesto General del Estado.

Si se considera que el dinero de las exportaciones petroleras paga la importación de derivados (\$ 5.785 millones este año), el peso del petróleo en el financiamiento es del 32%, según un análisis del Observatorio de la Política Fiscal (OPF).

La proforma presupuestaria 2015 fijó en \$ 79,7 el precio del barril y su caída bajo este valor tiene un triple impacto: en el sector fiscal, en el comercio exterior y en la balanza comercial, que tras cinco años (desde el 2009) de ser negativa encontró equilibrio en 2014 debido a las restricciones en las importaciones, el crecimiento de las exportaciones no petroleras y a una constricción en la economía marcada principalmente por incrementos en la inflación y restricción de efectivo en el sistema bancario.

 A finales del 2014, se emite la Ley de Incentivo a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, que contiene temas que deberán ser analizados a profundidad.

Situación del Sector Salud

El sector de la salud este año ha tomado fuerza dentro de la política de integrar a cada vez más ciudadanos en el programa público de salud para todos.

La actividad privada compartió de manera importante las atenciones a los pacientes de la Red Pública nuevamente durante 2014.

El sistema público, conformado principalmente por pacientes IESS, Ministerio de Salud Pública, ISSFA cada vez más son atendidos por instituciones privadas.

El programa de Trasplantes de Órganos, característico de hospitales de tercer nivel, como lo es nuestra institución, demanda recursos de manera intensiva y atiende principalmente a pacientes de IESS y MSP.

La deuda al mes de abril de 2014 de la Red Pública frente a clínicas y hospitales privados acumulada ascendió cerca de los 95 millones de usd, (excluyendo a pacientes de la Junta de beneficencia de Guayaquil), según la Asociación de Clínicas y Hospitales Privados del Ecuador (ACHPE). Pese al desarrollo de sistema automatizado para auditorías de procedimientos aplicados a pacientes de la red pública por parte el IESS, denominado PROSIC, la deuda acumulada no ha podido reducirse sustancialmente

El año 2014 estuvo caracterizado por un desabastecimiento de medicamentos para cirugías complejas debido a nuevas regulaciones de Registro Sanitario y de Fijación de Precios, lo que complica cada vez más no sólo el programa de trasplantes, sino a los tratamientos de enfermedades catastróficas como el cáncer.

Fuente: BCE www.bce.fin.ec Informe de Coyuntura Mensual – Información Estadística

PRINCIPALES ACTIVIDADES Y LOGROS

El Directorio y la Administración de la empresa tomaron decisiones encaminadas a mantener altos niveles de seguridad y calidad, se realizaron inversiones en renovación de equipos y mejoras en la infraestructura física de Fesalud.

VOLÚMENES

Si revisan los volúmenes del año 2014 ascienden a 4.871 procedimientos y se observará que se disminuyeron 223 procedimientos quirúrgicos con respecto al año anterior.

ASPECTO FINANCIERO

Balance General

En el Balance General, el total general del activo asciende a \$3.2 millones y se estructura de la siguiente manera:



El activo corriente asciende a \$1.8 millones, representa el 55% del total del activo, la composición del mismo es la siguiente:

- El disponible asciende a \$6 mil mientras el saldo del año anterior fue \$24 mil.
- El exigible asciende a \$1.8 millones y representa el 99.6% del activo corriente, corresponde principalmente a cartera con Conclina C.A.
- El activo fijo neto asciende a \$1.4 millones, representa el 45% del total del activo y decrece con relación al año anterior en \$99mil debido al efecto de depreciación.

El total del pasivo de la empresa, asciende a \$466mil que decrece en relación al 2014 en \$389mil dólares.

- El pasivo corriente incluye: dividendos por pagar accionistas por \$18mil, obligaciones a corto plazo por \$215mil, cuenta por pagar a Compañías Relacionadas por \$68mil, 15% participación trabajadores por \$52mil e Impuesto a la renta por pagar por \$16mil.
- El total del patrimonio asciende a \$2.8millones e incluye, el capital social por \$389mil, aportes para futuras capitalizaciones asciende a \$ 99mil, reservas legal y facultativa que ascienden a \$204mil, reservas de capital por \$794mil, resultado de ejercicios anteriores por \$754mil, resultados acumulados por efectos NIIFs por \$279mil y el resultado del ejercicio corriente por \$ 233mil.

El total del patrimonio decrece con relación al año anterior en \$0.9mil. El total del pasivo y patrimonio, arroja un saldo de \$3.2 millones y decrece con relación al año anterior en \$390mil o 11%.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Comparando los resultados obtenidos con los del año anterior observamos que:

La utilidad operacional, arroja un saldo de \$284mil, representa el 12% de los ingresos, decrece en \$277 mil respecto del año anterior.

Los ingresos ascienden a \$ 2.4 millones y decrecen en \$315mil los gastos operacionales muestran \$2.1millones y decrecen en \$38mil. La composición de los gastos operacionales se presentó de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>2014</u>
Suministros médicos	1,281,350
Honorarios médicos	432,561
Depreciaciones	111,987
Servicio de lavandería	66,020
Participación de los trabajadores en las utilidades	51,694
Repuestos de maquinaria y equipos	47,033
Electricidad	37,816
Servicio de hotelería	22,982
Otros servicios	71,616
Otros	169,321
	<u>2,292,380</u>

La utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta arroja un saldo de \$345mil. El impuesto a la renta asciende a \$66mil, impuesto diferidos por efectos NIIFs por \$ -6mil, el 15% de participación laboral asciende a \$52mil, dando como resultado una utilidad neta de \$233mil.

UTILIDADES Y RESERVAS

Por disposición legal, debe establecerse una reserva equivalente al 10% de la utilidad neta.

El Directorio de la Compañía recomienda a la Junta General de Accionistas, transferir la utilidad del ejercicio 2014 a la cuenta Resultados Acumulados, una vez deducido el 10% de la reserva legal, debido a la remodelación de las Instalaciones de la Empresa.

CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL Y DEL DIRECTORIO DE FESALUD S.A.

La Junta General de Accionistas y Directorio de la compañía se reunieron y sus disposiciones han sido cumplidas.

EL FUTURO

En el 2015, nuestros esfuerzos estarán orientados a fortalecer la promoción de nuestros servicios a las instituciones de medicina prepagada y seguros médicos, así como también realizaremos un mayor acercamiento a los médicos activos y asociados con el propósito de incrementar los volúmenes.

Adicionalmente se implementarán acciones tendientes a mejorar la calidad de atención a nuestros pacientes.

Dentro de los planes de la administración está la fusión por absorción por parte del accionista mayoritario, buscando fortalecer estos objetivos y proteger la inversión de los accionistas de Fesalud.

Expresamos nuestro agradecimiento a la comunidad que nos apoya, a ustedes señores accionistas y a todos quienes colaboran con nuestra Institución.

Por FESALUD S.A.
CONJUNTO CLINICO NACIONAL – CONCLINA C.A
GERENTE GENERAL



Dr. Rafael Arcos R.
Presidente



Sr. Francisco Proaño S.
Gerente General