

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

QUITO, 25 DE MARZO DE 2008

SEÑORES ACCIONISTAS:

Nos permitimos someter a su consideración el informe de los administradores sobre la operación de Fesalud S.A., correspondiente al ejercicio económico 2007.

ENTORNO ECONÓMICO SOCIAL Y POLÍTICO

El año 2007, fue el primero del Gobierno del Presidente Correa, se caracterizó por una inestabilidad política debido a las destituciones de diputados, cierre del congreso y elecciones para la Asamblea Constituyente, estos eventos repercutieron en los índices de confianza empresarial, mismos que disminuyeron un 20% con relación al año anterior. Esto causó un impacto en los principales índices macroeconómicos del País, comparados con el año anterior.

Si revisamos los principales índices macroeconómicos encontramos que el Producto Interno Bruto creció un 2,65%, este es el más bajo de los últimos cuatro años, además es el más bajo de los países de América del Sur.

La inflación acumulada se ubicó en el 3,32%, igualmente la más alta de los últimos años.

Las remesas de los emigrantes alcanzaron los 3.145 millones de dólares, siendo la segunda fuente de ingresos del País. El precio promedio del barril del petróleo fue de \$ 92, esto es 48%, mayor que el año anterior.

Fesalud S.A., como empresa privada se vio afectada por todos estos eventos.

PRINCIPALES ACTIVIDADES Y LOGROS

Durante el año se mantuvo el proceso de actualización tecnológica adquirimos varios equipos para cirugía en las diferentes especialidades médicas y son entre otros:

*Videocámaras
Insuflador
Monitor
Histeroscopio
Cistoscopio
Limpiador Ultrasónico
Fuente de Luz
Bomba para histeroscopia
Cámara de Video Microscópica para Otorrino
Esterilizador para Instrumental Quirúrgico
Equipo de Artroscopia
Generador Bipolar
Sistema de Torniquete*

VOLÚMENES

Si revisamos el anexo I, podemos observar lo siguiente:

- El total de procedimientos quirúrgicos realizados en el año ascienden a 4.406, comparados con el año anterior encontramos una desviación favorable del 3%, esto es 115 procedimientos.*
- Las especialidades que crecieron frente al año anterior son oftalmología, cirugía plástica, ginecología y urología.*

PM

La composición de los procedimientos quirúrgicos en el año es la siguiente:

<i>Oftalmología</i>	<i>24%</i>
<i>Plástica</i>	<i>22%</i>
<i>Traumatología</i>	<i>11%</i>
<i>Ginecología</i>	<i>12%</i>
<i>Vascular</i>	<i>8%</i>
<i>Otorrino</i>	<i>8%</i>
<i>General</i>	<i>5%</i>
<i>Urología</i>	<i>4%</i>
<i>Pediátrica</i>	<i>4%</i>
<i>Maxilofacial</i>	<i>2%</i>
TOTAL	100%

En cuanto a la composición de las cirugías en función a su complejidad encontramos lo siguiente:

- Las cirugías de menor complejidad son el 10%.*
- Las cirugías de mediana complejidad son el 90%.*
- En hospital del día encontramos que el total de visitas en el año ascienden a 5.045, comparadas con el año anterior encontramos un crecimiento del 6%, esto significa 269 visitas.*

ASPECTO FINANCIERO

BALANCE GENERAL

Si revisamos el Anexo II, observaremos lo siguiente:

El total general del activo asciende a \$ 1,788.644 dólares, y se estructura de la siguiente manera:

El activo corriente asciende a \$ 233.269 dólares, representa el 13% del total del activo, con relación al año anterior crece en \$ 199.217 dólares, la composición del mismo es la siguiente:

- El disponible asciende a \$ 28 dólares, con relación al año anterior decrece en \$ 5.576 dólares.
- El exigible asciende a \$ 216.008 dólares, y representa el 13% del activo corriente. Cuentas por cobrar compañías relacionadas arroja un saldo de \$ 212.070 dólares y corresponde a una cuenta por cobrar a Conclina, crece con relación al año anterior en \$ 212.070 dólares. Otras cuentas por cobrar arroja un saldo de \$ 3.938 dólares.
- El realizable arroja un saldo de \$ 17.234 dólares es el 7% del activo corriente, comparado con el año anterior decrece en \$ 11.170 dólares, corresponde a impuestos pagados por anticipado.
- El activo fijo neto asciende a \$ 1.382.874 dólares, representa el 85% del total del activo, incluye el área, equipos, muebles y enseres, corrección monetaria, restando la depreciación acumulada. Crece con relación al año anterior en \$ 19.412 dólares, debido a un incremento en los activos fijos.
- Otros activos, arroja un saldo de \$ 172.500 dólares, corresponde a la inversión realizada en acciones preferidas de Conclina C.A., y representa el 10% del activo total.

El total del pasivo de la empresa, asciende a \$ 160.157 dólares. Comparando con el año anterior crece en \$ 73.912 dólares.

- El pasivo corriente incluye, cuentas por pagar por \$ 79.679 dólares, obligaciones de corto plazo por \$ 7.390, compañías relacionadas por \$ 23.547 dólares, participación trabajadores 15% \$ 26.291 dólares, impuestos a la renta por \$ 19.571 dólares, impuestos y retenciones por \$ 3.679 dólares.
- El total del patrimonio, asciende a \$ 1.628.488 dólares e incluye, el capital social por \$ 389.456 dólares, aportes para futuras capitalizaciones por \$ 99.457 dólares, la reservas legal por \$ 43.525 dólares y facultativa que ascienden a \$

PM

774 dólares, las reservas de capital por \$ 1.933.181 dólares, el resultado de ejercicios anteriores por \$ -978.521 dólares, y el resultado del ejercicio corriente por \$ 140.615 dólares. El total del patrimonio crece con relación al año anterior en \$ 161.733 dólares.

- El total del pasivo y patrimonio, asciende a \$ 1.788.644 dólares, crece con relación al año anterior en \$ 218.630 dólares o 14%.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Si observamos el anexo III encontraremos lo siguiente:

- Comparando los resultados obtenidos con los del año anterior observamos que:
- Los ingresos ascienden a \$ 891.727 y crecen en \$ 155.712, esto es 21%, debido a mejores volúmenes y mejor composición del precio promedio.
- Los gastos operacionales ascienden a \$ 477.679 dólares, representan el 54% de los ingresos y crecen en \$ 13.346 dólares o un 3%, y pasan de ser del 63%, al 54% de los ingresos, a continuación revisaremos las desviaciones más importantes:
- Suministros, arroja un saldo de \$ 58.623 dólares y registra un crecimiento de \$ 21.407 dólares, debido a un incremento en el volumen de procedimientos realizados, pasa del 5% al 7% de los ingresos.
- Honorarios médicos, asciende a \$ 197.740 dólares, crece en \$ 13.447 dólares, debido al incremento en el volumen de procedimientos en los cuales se incurren en este concepto.
- Otros honorarios profesionales, arroja un saldo de \$ 5.707 dólares, decrece en \$ 1.313 dólares, y corresponde a auditoría y legales.

M

- *Mantenimiento, asciende a \$ 45.438 dólares, decrece en \$ 16.020 dólares, y pasa del 8% al 5% de los ingresos, debido a menores gastos en repuestos y mantenimiento.*
- *Seguros, arroja un saldo de \$ 5.204 dólares, crece en \$ 4.210 dólares.*
- *Mercadeo, asciende a \$ 774 dólares, crece en \$ 116 dólares.*
- *Otros gastos operacionales, ascienden a \$ 164.053 dólares decrecen en \$ 8.642 dólares, debido a menores gastos en esterilización por la adquisición del equipo.*
- *La utilidad operacional, arroja un saldo de \$ 414.049 dólares, crece en \$ 142.366 dólares y se debe a mayores ingresos obtenidos.*
- *Los gastos no operacionales y de capital ascienden a \$ 197.803 dólares, pasan del 25% al 22%, crecen en \$ 15.479 dólares.*
- *El total de gastos asciende a \$ 675.842 dólares, representa al 76% del total de los ingresos, crece en \$ 28.825 dólares esto es 4%.*
- *La utilidad antes de participación a empleados e impuesto a la renta arroja un saldo de \$ 216.245 dólares, representa el 24% de los ingresos, crece en \$ 126.887 dólares, producto de mayores ingresos y gastos controlados.*

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

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

EL FUTURO

En el 2008, se mantendrá la inestabilidad política a esto se debe sumar el proceso inflacionario que se está dando en el

Am

país y la oferta de nuevos servicios, estos factores podrían afectar la operación de la Compañía.

Nuestros esfuerzos estarán encaminados a:

- *Mejorar la calidad de la atención a nuestros pacientes*
- *Promocionar los servicios que ofrece la Compañía, para captar un mayor volumen.*

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**


**Lcdo. Ramiro Páez B.
Apoderado Especial**

