JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

CONJUNTO CLINICO NACIONAL CONCLINA C.A.

EJERCICIO ECONOMICO 2010

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
11 AGO. 2011
OPERADOR 16
QUITO

Mayo, 2.011

Hospital Metropolitano

AGENDA DEL DIA

1. Conocer y resolver sobre el informe de los Comisarios, Informe de los Administradores, Balance y Estados Financieros por el ejercicio económico del año 2.010.

2. Aprobar las conciliaciones y ajustes resultantes de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

3. Conocer el Informe de los Auditores Externos.

4. Decisión sobre el destino de los resultados.

5. Aumento de Capital de la Compañía.

6. Reforma y codificación del Estatuto Social.

7. Elección de siete Directores Principales y siete Suplentes.

8. Nombramiento de Auditores Externos por el año 2.011.

9. Nombramiento de Comisarios.

INFORME DE

ADMINISTRADORES

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
EJERCICIO ECONOMICO 2010

I. ENTORNO ECONOMICO Y POLITICO

II. PRINCIPALES ACTIVIDADES Y LOGROS

III. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL Y DEL DIRECTORIO DE CONCLINA C.A.

IV. COMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

V. UTILIDADES, RESERVA LEGAL Y AUMENTO DE CAPITAL

VI. CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

VII. EL FUTURO

VIII. ANEXOS

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
11 AGO. 2011
OPERADOR 16
QUITO

INFORME DE LA ADMINISTRACION A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS

QUITO, MAYO 2.011

SEÑORES ACCIONISTAS:

Sometemos a su consideración el informe sobre la operación de CONCLINA C.A. durante el ejercicio económico 2.010:

I. ENTORNO ECONOMICO Y POLITICO

La actividad económica en el país durante el 2010 evidenció una recuperación frente a la desaceleración ocurrida en el 2009. El crecimiento impulsado principalmente por el sector petrolero +4.5% ha sido acompañado también por sectores tales como el manufacturero +6.7%, comercio +6.3%, construcción +6.7% y pesca +1.9%, entre otros. El PIB 2010 creció 3.58% según las estadísticas del Banco Central del Ecuador

Estas cifras relativamente altas frente a una base afectada por la crisis internacional, hay que ponerlas también en contexto frente a nuestros países vecinos y notaremos, que la recuperación ecuatoriana es algo lenta frente a lo que ocurre en la región (Perú: +8.8%, Colombia: +4.3%, Brasil: +7.5%, Chile: +5.2%).

No obstante, la percepción de estabilidad económica se refleja también en el índice de confianza empresarial medido por Deloitte, que se ubicó en diciembre del 2010 en 95.4 sobre 250 posibles; siendo el nivel más alto del año y 13,4 puntos por encima del cierre del 2009. Factores tales como la inflación bajando al 3.33% (frente al 4.31 del 2009), el precio del crudo ecuatoriano bordeando los 80 USD al cierre del año, son factores importantes en la confianza del sector empresarial.

De acuerdo a cifras del INEC, la tasa de desempleo urbano cerró en 6.1% lo que representa una disminución del 1.8pp frente a diciembre del 2009 y un incremento en la demanda laboral de 1.3%, durante los últimos tres meses del año. La tasa de subempleo fue de 47.1% que implica una mejora de 3.4pp, frente al mismo período del año anterior.

Con respecto al sistema financiero, las tasas de interés se mantuvieron estables. En el país rige una política de fijación de techos a las tasas de interés activas, cerrando la tasa referencial activa a diciembre del 2010 en 8.68% y la pasiva en 4.28%, siendo la máxima convencional de 9.33% (sin modificación desde el 2009). La tasa activa referencial corresponde a la tasa productiva Corporativa referencial, es decir, 8.68%.

En resumen, el 2010 fue un año con indicadores de recuperación económica y confianza empresarial, que podríamos extrapolar al 2011, impulsados principalmente por el alto precio del petróleo. El BCE estima un crecimiento del 5% para el 2011, pero podríamos esperar al menos un crecimiento similar al 2010, y una inflación del 3%.

Siendo la política una de las variables importantes a monitorear, a nivel sector Salud, estamos viendo como el Gobierno avanza en la Transformación Sectorial basado en sus ejes de equidad, universalidad y garantías sociales explícitas. De especial interés para Conclina CA, entender los efectos y condiciones de la implementación del tarifario único, obligatorio y próximamente vigente con todos los organismos del sector público.

II. PRINCIPALES ACTIVIDADES Y LOGROS

A. GESTION MÉDICA Y DE SALUD

A.1 Cuerpo Médico

El total de médicos miembros del Cuerpo Médico del Hospital Metropolitano en el año 2.010 fue de 626, de los cuales 7 (1%) son honorarios, 250 (40%) son activos y 369 (59%) son asociados.

El Departamento de Cirugía cuenta con el mayor número de médicos con un total de 247 médicos (39%), seguido por Medicina Interna con 173 médicos (28%), Ginecología con 107 médicos (17%) y Pediatría con 99 médicos (16%).

La Vicepresidencia de Atención de Salud-Dirección Médica siguió fortaleciendo el nexo entre la institución y el Cuerpo Médico, asegurando que tengamos los mejores profesionales de la práctica médica en nuestra institución, a la par de los mejores procedimientos y estándares de calidad, acorde al prestigio de nuestro hospital.

A.2 Calidad

Se continuó con el desarrollo e implementación del Sistema de Gestión Integral de Calidad con sus respectivos proyectos: Modelo de Auditoría en Salud con Auditoría Médica y el Sistema de Gestión Integral de Calidad con Auditoría Interna de Procesos: En el 2010 se mantuvo el 95% de satisfacción correspondiente a satisfacción general de procesos. En marzo de este año obtuvimos la recertificación ISO 9001-2008 otorgado por Bureau Veritas, la cual estará vigente hasta el 2013 con auditorias de seguimiento cada 6 meses.

La voz del cliente fue medida mensualmente. Al mes de diciembre de 2.010 en relación con las preguntas sobre si le satisfizo su estadía en el Hospital y si fue una buena

decisión venir al Hospital Metropolitano, las respuestas fueron positivas en un 97% y 96%, respectivamente.

En el 2010 se tomó la decisión de lograr la Acreditación de la Joint Commission International para lo cual todo el Cuerpo Médico, profesionales en salud, enfermeras, tecnólogos, personal médico y administrativos; trabajaron conjuntamente y en equipo logrando la acreditación en febrero 2011, con alcance hasta el 2014. Esta acreditación es de las más exigentes en cumplir los estándares de calidad en seguridad del paciente y educación continua en la Administración de Hospitales. Hoy somos el cuarto país en Sudámerica en lograrlo y la primera institución en el Ecuador. Este significativo logro nos compromete más en estándares Internacionales para la seguridad del paciente y una disciplina en la ejecución de políticas y procedimientos

A.3 Volúmenes

A.3.1 Volúmenes

El Hospital Metropolitano alcanzó en este año 33.937 días paciente atendidos durante el año 2010, la ocupación promedio del año fue del 75.6%.

Es importante destacar que durante el año 2010 el Hospital Metropolitano atendió 5,055 días Paciente del IESS, 1,002 días paciente del programa SOAT y además, 347 días paciente correspondientes a 19 Trasplantes Hepáticos.

A.4 Educación y Entrenamiento en Salud

A.4.1 Postgrados

Mantenemos los convenios con distintas Universidades públicas y privadas que nos permiten ofrecer diferentes postgrados en las especialidades de: Medicina Interna, Pediatría, Cirugía General, Ginecología y Obstetricia, Traumatología y Ortopedia, Radiología y Patología.

Para el año 2010 se contó en total con 62 Médicos Residentes R1, R2, R3, R4 y R5, fortaleciendo el postgrado con la Universidad Internacional del Ecuador.

A.4.2 Convenios y Becas

Se han otorgado 8 becas a empleados para la formación de auxiliares de enfermería en el Instituto para formación de auxiliares de Enfermería Ecuador que cubren vacantes en esta posición, por lo que nuestro plan de formación del Recurso Humano, es dinámico y de actualización permanente.

En el área de Enfermería se entregaron becas para formación en la UDLA, con un total de 15 participantes. Se mantiene el convenio de becas con la Pontificia Universidad Católica del Ecuador (PUCE) con 4 estudiantes en la Facultad de Enfermería.

Durante el 2.010 contamos con 22 instrumentadores quirúrgicos, 2 tecnólogos en Radiología, producto del convenio con la Fundación Universitaria del Área Andina de Bogotá – Colombia.

Con el convenio de la Universidad Mariana de Pasto – Colombia, se realizó en el 2010 pasantías de dos grupos de estudiantes de octavo semestre en una primera instancia, luego la práctica rural por un semestre de un grupo que fue ubicado en las áreas de Emergencia, U. Quirúrgica, Fesalud, Hospitalización, y UCI, siendo fuente de reclutamiento futuro, para un total desde el 2009, de 72 pasantes. Producto de este programa hemos contratado 5 profesionales en el 2010, integrándose a las áreas clínicas del Hospital Metropolitano.

A.4.3 Programa de Internado Rotativo

En el año 2010 se mantiene el Programa de Internado Rotativo que se desarrolla con estudiantes de pregrado de las Universidades San Francisco de Quito, Pontificia Universidad Católica del Ecuador y Universidad Internacional del Ecuador, para un gran total de los últimos tres años de 52 estudiantes en rotación académica en salud

A.4.3 Evento Científico

El Hospital Metropolitano en su permanente compromiso con la Educación Médica Continua y al cumplir 25 años de servicio a la comunidad, con la participación de prestigiosos médicos, organizó el Curso: "Celebrando la Vida" Pasado, Presente y Futuro del Hospital Metropolitano.

Además se realizó el concurso de investigación, casos clínicos, quirúrgicos e intervencionismo con la participación de médicos Tratantes y Residentes del Hospital.

B. GESTION COMERCIAL

B.1 Imagen y Participación de mercado

La imagen del Hospital Metropolitano fue medida en el mes de abril en Quito y sus valles, alcanzando a nivel de Primera Recordación (Top of Mind) el 7% entre el total de la población y el 29% en el Nivel Socio Económico Medio Alto y Alto. La Participación de mercado fue de 5% entre el total de la población y de 30% en el Nivel Socio Económico Medio Alto y Alto.

B.2 Desarrollo de productos/Servicios, Promoción y Publicidad:

En el mes de marzo se abrió el Centro Integral de Cáncer-METROVIDA, donde iniciamos nuestros servicios con Radioterapia. Esta apertura fue apoyada con Casas abiertas y Publicidad en Radio, Prensa y Vallas.

Se fortaleció las actividades de la Unidad de Trasplantes del Hospital, a través de los programas ya vigentes: Trasplante Renal, Médula Ósea y principalmente con la realización de 19 trasplantes hepáticos, siendo el Hospital Metropolitano el único Centro de Salud que los realiza en el país.

El convenio realizado con el IESS para la atención de sus afiliados, se desarrolló y generó 592 pacientes Hospitalizados y representó un trabajo cercano entre nuestra institución y el sector público.

Fue motivo de celebración, que en el mes de Marzo se realizó la inauguración de la Torre Médica I y en el mes de Diciembre, el Puente entre el Hospital Metropolitano y las Torres Médicas.

La renovación del Laboratorio, fue apoyada con el evento de Inauguración de las nuevas instalaciones y la redefinición de funciones de un Ejecutivo de Ventas, para iniciar la comercialización de servicios a finales del 2010, a otras instituciones.

Tratamiento especial tuvo el Vigésimo Quinto Aniversario del Hospital Metropolitano, que contó con Eventos Sociales y Científicos a los que asistieron Autoridades, Cuerpo Médico e invitados especiales y fueron recogidos por la prensa en general.

Este aniversario, también fue el momento seleccionado para develar la nueva imagen que el Hospital exhibe ahora y que ha sido actualizada en gran parte de los materiales, mediante un manejo cuidadoso de inventarios y tratando de no ocasionar costos por desperdicio de material impreso con el logotipo anterior.

Durante el 2010, el Hospital Metropolitano incrementó su presencia en los medios a través de la participación en Prensa, Revistas, Vallas y Radio, destacando un suplemento en El Comercio que circuló a nivel nacional, auspiciado por nuestros proveedores, por el vigésimo quinto Aniversario.

B.3 Relaciones Públicas

Se gestionó la participación de nuestros médicos en más de 235 entrevistas realizadas durante el año en medios de comunicación masiva, principalmente TV, Radio y Prensa, para promover Servicios o destacar logros obtenidos por el Hospital y su Cuerpo Médico.

Con el fin de homenajear y estrechar los lazos de unidad entre el Hospital Metropolitano y su Cuerpo Médico, se realizó en el mes de Febrero, un Concierto, por su día clásico; el evento realizado en la Casa de la Música, contó con la participación de 10 médicos artistas que deleitaron a todos los asistentes.

Adicionalmente, durante el 2010 se coordinó la realización de varios eventos corporativos importantes, como los que a continuación menciono:

- El Hospital mantuvo una presencia muy importante en los Eventos de la Asociación de Gestión de Talento Humano en Quito y el Congreso de la Asociación de Clínicas y Hospitales Privados del Ecuador que se realizó en Guayaquil, en el mes de Noviembre y que atrajo la presencia de invitados del país e internacionales.

- Se consolidó el convenio con Deporcentro (Minicity, ubicado en el Mall Vía Ventura), siendo la reproducción a escala del Hospital Metropolitano una de las más visitadas por los niños. Esta experiencia ha permitido familiarizar a los niños con un ambiente hospitalario amigable.

B.4 Servicio al Cliente

Durante el 2010, Servicio al Cliente visitó más de 6,863 pacientes del área de hospitalización y Servicios Externos. El principal propósito es el de apoyar en diferentes procesos que permitan un mayor nivel de satisfacción en las necesidades de los pacientes: gestión de camas, proceso de alta, aspectos nutricionales, espirituales y de confort/comodidad.

Con el incremento de la Ocupación, se duplicó el número de Pacientes recibidos en la Sala VIP a 950, permitiéndonos manejar con mayor flexibilidad la espera de los Pacientes por falta de habitaciones.

C. GESTION FINANCIERA ADMINISTRATIVA

C.1 Finanzas

Durante el 2010, Conclina C.A. continuó con su proceso de bursatilización de las acciones ordinarias y preferidas y por segundo año consecutivo recibió por parte de la firma BankWatch Ratings la calificación de riesgo AAA- .

Se continuó con el trabajo de implementación de normas NIFF bajo la asesoría de la firma Espartacorp S.A., empresa consultora que brinda los servicios de Auditoría Interna desde octubre del año 2009. Conforme la normativa expedida por la Superintendencia de Compañías y al estar sus acciones cotizadas en Bolsa, Conclina debe presentar a partir de este 2010 sus Estados Financieros bajo la normativa NIFF, siendo el año de transición el 2009.

C.2 Recursos Humanos

El clima organizacional en el 2010 fue positivo y con un alto sentido de pertenencia al cumplir 25 años de servicio a la comunidad ecuatoriana. En este año se realizaron programas y evaluaciones constantes para mejorar nuestro clima laboral, algunos de los programas fueron cliente Interno, cliente secreto, mes de la familia, desayunos para mejorar la comunicación interna, campamento de niños, campeonato de verano, celebración de los 25 años con estrenos de: obra de teatro, danza contemporánea, lanzamiento de un CD de artistas Médicos y un libro de cuentos con historias del Hospital Metropolitano.

En Noviembre del 2010 recibimos un premio especial por el mejoramiento logrado dentro de los parámetros, de la organización GREAT PLACE TO WORK.

Hemos estructurado la Unidad de Seguridad Ocupacional y Salud del Trabajo como respuesta a nuestra política institucional y la normativa legal existente.

Se continuó con el Sistema de Evaluación Integral de Rendimiento y Pago Variable, en función del cumplimiento de los objetivos de la Institución y el desempeño individual de cada empleado.

La rotación mensual de personal en el 2010 fue de 1.28% manteniendo el porcentaje en los últimos cinco años, como resultado de una eficiente gestión institucional en la mejora del ambiente laboral.

En el 2010 el nivel de ausentismo se incrementó debido a patologías severas, maternidad y licencia por paternidad.

La medición del cliente interno mejoró de 3.5 a 3.9 sobre 5 en promedio durante el 2010, siendo uno de los aspectos claves de mejora continua, año tras año.

Bajo el Plan de Entrenamiento del Hospital Metropolitano se llevaron a cabo 285 cursos, alcanzando una asistencia del 98%. Durante el año se hizo énfasis en cursos relacionados con actualización en aspectos médicos, Sistema de Gestión Integral de la Calidad y la Norma ISO 9001-2008, Sistema de Salud y Seguridad en el trabajo así como cursos relacionados con la atención al Cliente, integración y trabajo en equipo.

Todo el esfuerzo del Hospital se concentró en la educación, capacitación y medición de los 368 estándares y 1,066 indicadores de práctica clínica en pro de la seguridad del paciente, para la acreditación de la Joint Commission International.

C.3 Infraestructura Física y Tecnológica

C.3.1 Proyecto Torres Médicas

En junio del 2008, se inició la construcción del Proyecto Torres Médicas I, II y III, edificios con la más moderna tecnología, localizados en el parqueadero sur, que facilitará la incorporación de nuevos consultorios médicos y permitirá al Hospital Metropolitano ampliar su capacidad de habitaciones en un 50%, pues los consultorios médicos localizados dentro del Hospital Metropolitano en los pisos denominados C1 y C2 se trasladarán a los nuevos consultorios en las Torres Médicas.

La Torre I se encuentra concluida y las Torre II y III registran un avance del 90% y 70%, respectivamente. Cabe señalar que la incorporación de los edificios de Torres Médicas a las instalaciones del Hospital permitirá que el Complejo del Hospital Metropolitano consolide su posición de excelencia en el país y sea uno de los mejores en Latinoamérica.

C.3.2 Centro de Cáncer - METROVIDA

El Centro integral de Cáncer – Metrovida, inició sus actividades en marzo del 2010, brindando atención a través de la Unidad de Radioterapia totalizando a diciembre 2,544 atenciones. El centro privado integral METROVIDA constituye un referente a nivel nacional e internacional, equipado con la más alta tecnología diagnóstica y de tratamiento oncológico con su unidad de Radioterapia, que incluye un Acelerador Lineal, Equipos de Dosimetría y Equipos de Inmovilización.

D. EMPRESAS RELACIONADAS

Conclina C.A. mantiene a la fecha participación accionaria en las siguientes compañías:

Aesculapius S.A.	97,99%
Cardiómetro S.A.	51,39%
Fesalud S.A.	66,31%
Humana S.A.	90,70%
Metroambulat-MetroRed S.A.	100,00%
Metrolaser S.A.	51,00%
Metroresonancia S.A.	58,78%
Tecocel S.A. (HDLV)	9,88%

D.1 HUMANA

Durante el año 2010, Humana creció un 15% tanto en número de afiliados como en ventas, con respecto al año 2009, llegando a 155 mil afiliados.

Se cerró el 2010 con 226 empleados, y durante este año, Humana inauguró sus nuevas oficinas en la ciudad de Guayaquil, así como también en Quito, se trasladó a un nuevo local adecuado a las necesidades actuales de la empresa.

En el año 2010 Conclina C.A., principal accionista de Humana S.A., efectuó aportes para futuras capitalizaciones por US$1 millón, valor que al momento se encuentra en trámite de capitalización.

Humana generó una utilidad de US$1.01 millones; y, una vez deducidas la participación laboral, impuesto a la renta y reserva legal, la utilidad neta a los accionistas ascendió a US$447 mil, lo que representa un dividendo equivalente por acción del 24.9% (incluyendo capital más aportes) y del 194.4% (comparado solamente contra el capital). La decisión de la Junta General de Accionistas efectuada en marzo del 2011, fue capitalizar el 100% de la utilidad del ejercicio.

D.2 METROAMBULAT – METRORED

En el año 2010, inician actividades los nuevos centros médicos localizados en La Villaflora, Los Chillos y Guayaquil.

Se realizaron 97.489 consultas médicas, en los diferentes centros médicos, creciendo un 180%, con relación al año anterior, la distribución de las mismas es la siguiente:

- Condado 16%
- Carolina 29%
- Villaflora 15%
- Chillos 16%
- Guayaquil 24%

Se implementó una campaña comercial para promocionar los servicios que se ofrecen en todos los Centros Médicos, reforzando los ya existentes y poniendo más énfasis en los nuevos, las actividades estuvieron dirigidas especialmente a los afiliados a Humana. De igual forma se implementaron actividades de comunicación a la comunidad que viven en la zona de influencia de los Centros Médicos, ofreciendo nuestros servicios, tanto de consulta como de diagnóstico en laboratorio clínico e imagen, así como procedimientos terapéuticos en terapia respiratoria y física.

En el mes de mayo se estableció un convenio de prestación de servicios médicos con el IESS, tanto en Quito como en Guayaquil, que aportó un volumen importante de consultas, 40.773, siendo el 42% del total de consultas realizadas.

D.3 HOSPITAL DE LOS VALLES

La ocupación del Hospital pasó del 43,7% en el 2009 al 57,3% en el 2010. Destaca el incremento en ventas de maternidad, cirugía estética, procedimientos de neurocirugía, traumatología y cirugía general.

Las empresas de medicina prepagada y aseguradoras también han incrementado su confianza y han firmado acuerdos comerciales, venta de días cama, paquetes de maternidad y cirugías. El IESS también incrementó su participación enviando pacientes de manera regular. En Julio 19, el hospital fue calificado por el IESS como prestador de nivel 3, generándose un incremento en el tarifario que aplica al hospital, de aproximadamente un 15%.

Los ingresos crecieron 67%, lo que permitió alcanzar el primer año con resultados positivos.

En octubre del 2010, El Hospital de los Valles recibió la certificación ISO 9001 2008, por parte de la certificadora Bureau Veritas para sus procesos administrativos y asistenciales.

F. LABOR SOCIAL

La Fundación Metrofraternidad labora desde 1986 atendiendo a pacientes de escasos recursos económicos tanto en consulta de especialidad como en cirugías de alta y mediana complejidad, con el apoyo del Hospital Metropolitano y de su Cuerpo Médico. Cumpliendo con su misión, realizó la siguiente labor durante el año 2010.

Programa de Consulta Externa de Especialidad: En el "Centro de Especialidades Fraternidad", se realizaron 7,757 atenciones a pacientes, con un incremento del 11% respecto al año anterior; y se llevaron a cabo 747 procedimientos, que representa 1% más que en el 2009.

El 52 % de los médicos activos del Hospital son parte de Metrofraternidad (incluyendo los servicios de diagnóstico, laboratorio, terapia intensiva, física y respiratoria); de ellos, el 75% brindaron atención médica en el Centro de Especialidades Fraternidad mientras que el 25% en sus consultas privadas o en las áreas de servicios del Hospital.

Programa de Atención en el Hospital Metropolitano: Es importante destacar que las cirugías efectuadas tuvieron un incremento del 6% en relación al año anterior, realizándose 436 procedimientos quirúrgicos de mediana y alta complejidad.

Cabe señalar que el total de atenciones en el Hospital Metropolitano ascendieron a 573, de las cuales 436 fueron cirugías, y 37 procedimientos y tratamientos clínicos.

Programa de Prevención de Ceguera Infantil y Retinopatía: Su objetivo es prevenir enfermedades oftalmológicas severas que pueden llevar a la ceguera o discapacidad visual en los niños. Del total de cirugías antes mencionadas, 152 correspondieron a éste Programa.

Proyecto "Juntos por la Salud": Se realizaron brigadas clínico-quirúrgicas, conformadas por médicos, profesionales y personal de la Fundación, del Hospital Metropolitano y del Club Kiwanis Equinoccial, para llevar atención medica de especialidad a zonas del Ecuador que por la distancia geográfica o la situación económica de extrema pobreza, no pueden acceder a estos servicios de salud especializada. Las brigadas se realizaron en las provincias de Zamora, Orellana y Esmeraldas y en el barrio Llano Chico de Quito.

Cabe señalar que la labor de la Fundación Metrofraternidad es posible únicamente por el encomiable esfuerzo de Médicos del Hospital Metropolitano, que prestan sus servicios para estos propósitos. Desprendiéndose de sus legítimas aspiraciones económicas atienden gratuitamente a pacientes de escasos recursos y resuelven problemas médicos de alta y mediana complejidad.

III. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL Y DEL DIRECTORIO DE CONCLINA C.A.

El aumento de capital suscrito y pagado de la compañía resuelto por la Junta General Ordinaria de Accionistas en el mes de marzo del año 2.010, luego de que los señores accionistas expresaron por escrito su decisión de participar, por compensación de créditos, por un monto igual a la utilidad neta que les correspondía, la reserva legal del año 2009 y la Prima en Venta de Acciones, ascendió a US$5'239.123, dando un Capital Social actual total de US$26'917.160, dividido en 18'652.781 acciones ordinarias y nominativas de US$1,00 cada una, 2.206 acciones preferidas Serie "A" de US$2.500,00 cada una; y, 2'749.379 acciones preferidas Serie "B" de US$1,00 cada una, acto perfeccionado con la Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil, con fecha 1 de septiembre de 2010.

El Directorio se reunió mensualmente y sus disposiciones han sido cumplidas.

IV. COMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A. CONVERSIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

De acuerdo a lo establecido por las normativas legales vigentes en el Ecuador, Conclina C.A. convirtió sus estados financieros para expresarlos bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Este proceso implicó conversión a la fecha de transición, 1 de enero del 2009, de los saldos iniciales, 31 de diciembre del 2009 y 1 de enero del 2010, y la emisión de los primeros estados financieros bajo la nueva normativa, para el año terminado el 31 de diciembre del 2010.

De acuerdo con las NIIF los estados financieros de una entidad que posee subsidiarias (entidades controladas por la Compañía) se pueden preparar de forma individual (estados financieros separados), ya sea por requerimiento de la legislación del país de la Compañía o por decisión voluntaria de la misma. En nuestro caso, hemos adoptado los estados financieros separados y son estos, los sometidos a aprobación y presentados a las autoridades de control.

B. Impactos de Conversión a NIIF:

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, ni será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales. En el caso de Conclina, los ajustes NIIF arrojan un saldo acreedor de **$13,6 millones**, y podrá ser devuelto a los accionistas, solamente en caso de liquidación de la Compañía.

Está compuesto principalmente por el impacto de registrar ajustes por $15,1 millones en el rubro de activos fijos, por concepto de aplicación del valor razonable de edificios y terrenos y su depreciación de acuerdo a lo establecido en la norma. Es decir, nuestros activos fijos han sido revaluados a valor de mercado y antes estaban expresados, a valores históricos.

El resumen del impacto está detallado en los siguientes cuadros:

Conciliación del patrimonio

Conceptos	Nota	31 de diciembre del 2009	1 de enero del 2009
Total patrimonio según NEC		26,815,860	22,312,557
Propiedades y equipos y propiedad de inversión (terreno)	(a)	202,464	14,927,795
Impuestos diferidos	(b)	51,003	(1,530,567)
Inversiones en acciones en subsidiarias	(c)	(308,962)	228,655
Otros	(d)	(202,837)	264,100
Efecto de la transición a las NIIF al 1 de enero del 2009		-	13,889,983
Efecto de las NIIF en los resultados integrales del año 2009		(258,332)	
Efecto de la transición al 1 de enero del 2009		13,889,983	-
Total patrimonio según NIIF		40,447,511	36,202,540

Conciliación del Estado de resultados

Conceptos	Nota	Por el año terminado el 31 de diciembre del 2009
Resultado según NEC		3,085,649
Depreciación propiedades y equipos	(a)	202,464
Impuestos diferidos	(b)	51,003
Inversiones en acciones en subsidiarias	(c)	(308,962)
Otros	(d)	(202,837)
Efecto de la transición a las NIIF		(258,332)
Utilidad neta y resultado integral del año según NIIF		2,827,317

C. Balance y Estados Financieros de CONCLINA C.A.

Conclina C. A. ha registrado en los últimos años, un crecimiento acelerado en ventas, alcanzando al 2010 $51.1 millones (Tasa Promedio de Crecimiento Anual desde el 2006: +15%) y en infraestructura, tenemos Activos al 2010 de $84.3 millones (TPCA desde el 2006: +40.2%), que nos permite tener la base para ratificarnos como el grupo más grande de Salud privada en el país.

Respecto del ejercicio económico anterior, las cuentas de balance al cierre del 2010 presentan las siguientes variaciones:

Activos:

CONJUNTO CLÍNICO NACIONAL CONCLINA C.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activos	Nota	31 de diciembre del 2010	31 de diciembre del 2009	1 de enero del 2009
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	9	2,189,531	1,727,765	1,359,984
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	10	850,000	2,190,675	4,737,339
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	11	14,657,329	7,604,312	7,252,148
Documentos y cuentas por cobrar a compañías relacionadas	17	1,912,242	1,819,983	1,144,976
Inventarios	12	1,895,932	1,065,910	920,179
Inventario consultorios disponibles para la venta	2.7	3,566,598	-	-
Total activos corrientes		25,071,632	14,408,645	15,414,626
Activos no corrientes				
Inversiones acciones	13	8,925,103	7,479,077	6,003,605
Propiedades y equipos (neto)	14	48,443,369	41,108,236	30,242,832
Propiedades de inversión		1,649,917	1,649,917	1,649,917
Activos intangibles		195,185	-	176,409
Total activos no corrientes		59,213,574	50,237,230	38,072,763
Total activos		84,285,206	64,645,875	53,487,389

El disponible es de $3,0 millones, que incluye las cuentas de Efectivo y equivalentes de efectivo e Inversiones mantenidas hasta su vencimiento, disminuye en 22% respecto del 2009, producto de la utilización de estos recursos en los proyectos de inversión de Conclina, principalmente en la construcción de las Torres Médicas.

Las Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar crecieron en el 2010 mucho más que los ingresos netos (26.3%), pasando de $7.6 millones a $14.7 millones (un 93%), crecimiento debido principalmente al envejecimiento de la cartera del IESS (+$3.3 millones) y de las compañías de seguro (+$0.9 millones), anticipos a proveedores (+$0.7 millones) y el reconocimiento de ingresos diferidos por pacientes que a la fecha de corte estaban en tránsito (+$1.0 millones).

Estas cuentas presentan una clara oportunidad de mejora en la gestión de cobranza y simplificación de la complejidad administrativa que tenemos actualmente con las cuentas del IESS.

Los Documentos y Cuentas por Cobrar a Compañías Relacionadas se ubican en el 2010 en $1.9 millones, creciendo 5% frente a los $1.8 millones del año anterior.

Los Inventarios pasaron de $1.1 a $1.9 millones (crecimiento del 78%), debido principalmente al mayor aprovisionamiento en farmacias (+$0.5 millones), junto con mayor inventario de insumos de cirugía, laboratorio y radiología (+$0.3 millones).

En lo que se refiere al Inventario de Consultorios disponibles para la venta, registramos al cierre del 2010 $3.6 millones.

Como consecuencia de lo descrito anteriormente, el total del Activo Corriente se ubicó en $25.1 millones, el cuál creció 74% frente al 2009.

Con respecto a los activos no corrientes, tenemos las Inversiones en acciones, que mantiene la Compañía en distintas empresas y que al 2010, representan $8.9 millones, incrementándose durante el 2010 en $1.4 millones, debido básicamente al aporte de capital en Humana ($1millón, 90.7% de participación) y la compra de acciones en el Hospital de los Valles por $391mil (10% de participación).

La inversión en Propiedades y equipos (Activos Fijos netos de depreciación), se ubica al cierre del 2010 en $48.4 millones. La variación frente al 2009 es de +$7.3 millones, reflejando adiciones de $9.3 Millones disminuidas por la depreciación del ejercicio de (-$1.9) y Venta o Baja de activos por (-$89 mil).

Entre las adiciones vale la pena destacar las oficinas administrativas de la Torre Médica I ($1.2 millones), las construcciones en proceso de las Torres Médicas II y III ($1.1 millones), la compra del terreno de las Torres Médicas ($350 mil). Con estas adiciones, el proyecto de Torres Médicas hasta Diciembre del 2010, asciende a $18.3 millones.

Siguiendo con las adiciones, tuvimos Compras de Equipos Médicos por $3.7 millones entre los cuales se destacan el Acelerador Lineal para el Centro de Cáncer ($2 millones), el Sistema de Ecardiografia ($140 mil), el Sistema de Mapeo Tridemensional ($105 mil), 4 mesas quirúrgicas electrónicas Saturn ($240 mil), entre otros.

Se compraron también muebles, enseres y equipos de cómputo para el Hospital por $0.7 millones.

El saldo en Propiedades de inversión se mantiene invariable en $1.6 millones y corresponde al terreno que mantenemos en el Valle de los Chillos.

El Total general del Activo asciende a $84.3 millones frente a $64.6 millones del año pasado e implica un crecimiento del 31%.

Pasivos y Patrimonio:

CONJUNTO CLÍNICO NACIONAL CONCLINA C.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares estadounidenses)

Pasivo y Patrimonio	Nota	31 de diciembre del 2010	31 de diciembre del 2009	1 de enero del 2009
Pasivos corrientes				
Préstamos bancarios	15	8,044,655	2,860,740	1,521,274
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16	21,860,586	9,423,915	6,829,422
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas	17	1,747,474	843,881	705,319
Provisiones	19	732,074	1,090,339	1,064,474
Impuestos por pagar		431,225	302,321	253,177
Total pasivos corrientes		32,816,014	14,521,196	10,373,666
Pasivos no corrientes				
Préstamos bancarios	15	5,612,126	4,594,558	1,689,029
Cuentas por pagar comerciales	16	419,431	699,831	973,021
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas	17	195,698	-	-
Beneficios a los empleados	19	2,970,751	2,903,215	2,718,566
Impuesto a la renta diferido	18	1,266,786	1,479,564	1,530,567
Total pasivos no corrientes		10,464,792	9,677,168	6,911,183
Total pasivos		43,280,806	24,198,364	17,284,849
Patrimonio atribuible a los accionistas				
Capital social	20	26,917,160	21,678,037	17,389,786
Prima en venta de acciones	21	47,007	1,823,519	3,484,720
Resultados acumulados		14,040,233	16,945,955	15,328,034
Total patrimonio		41,004,400	40,447,511	36,202,540
Total pasivos y patrimonio		84,285,206	64,645,875	53,487,389

Los Pasivos Totales ascienden a $43.3 millones, se incrementan 79% frente al año pasado, es decir, crecen $19.0 millones.

El Pasivo Corriente es el que generó principalmente este crecimiento, con $18.3 millones más que el año 2009. Los préstamos bancarios de corto plazo con el sistema financiero ascienden a $8 millones, es decir, $5.2 millones más que el año pasado.

Otra fuente relevante de financiamiento de nuestras inversiones, han sido las Cuentas por pagar comerciales y las otras cuentas por pagar, que ascienden ahora a $21.9 millones, es decir, crecen $12.4 millones frente al 2009.

El saldo de la cuenta se desagrega en $10.2 millones de anticipos recibidos de los compradores de consultorios de la Torres Médicas y $11.7 millones que corresponde al saldo de proveedores. Los anticipos por consultorios crecieron $5.5 millones mientras el financiamiento con proveedores creció $6.9 millones.

Los Pasivos no corrientes, ascienden a $10.5 millones, reflejando una variación de +$0.8 millones. Los préstamos bancarios a largo plazo ascienden a $5.6 millones, incrementándose $1,0 millón frente al 2009, siendo estos el principal factor del incremento en los pasivos no corrientes.

El total de la deuda bancaria al cierre del 2010 asciende a $13.7 millones.

Patrimonio:

El Patrimonio atribuible a los accionistas asciende a $41millones, es decir, 1% mayor que el del 2009. Concordante con las resoluciones de la Junta General de Accionistas, el Capital Social se incrementó en $5,2 millones producto de aportes de los accionistas de sus dividendos relacionados con los resultados acumulados al 2009 ($2.1 millones), prima en venta de acciones ($1.6 millones), Aportes para futuras capitalizaciones ($1.2 millones) y capitalización de reservas ($0,3 millones).

El Resultado Neto del Ejercicio 2010, asciende a $325,4 miles, el cuál explicamos a continuación.

Estado de Pérdidas y Ganancias:

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2010	2009
Ingresos por servicios médicos y hospitalarios		51,085,330	40,437,366
Otros ingresos, neto	7	2,034,531	4,341,120
		53,119,861	44,778,486
Costos de operación:			
Costo consumo de inventarios y suministros		(18,332,336)	(12,698,284)
Honorarios a médicos		(5,863,375)	(4,693,357)
Gastos de personal		(13,666,860)	(11,957,461)
Participación laboral		(146,085)	(575,692)
Seguros		(435,343)	(808,113)
Depreciacion		(1,881,378)	(1,582,809)
Amortización		(114,553)	(112,338)
Mantenimiento		(1,399,376)	(1,225,455)
Honorarios y gastos legales		(427,033)	(333,329)
Publicidad y mercadeo		(1,077,773)	(480,968)
Reembolsos servicios médicos		(5,314,744)	(3,870,869)
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar		(163,781)	-
Otros		(2,098,424)	(1,957,759)
		(50,921,061)	(40,296,434)
Utilidad operacional		2,198,800	4,482,052
Gastos financieros	8	(1,877,321)	(1,698,437)
Ingresos financieros	8	268,262	169,303
Utilidad antes de Impuesto a la renta		589,741	2,952,918
Impuesto a la renta	18	(264,368)	(125,601)
Utilidad neta		325,373	2,827,317

Los Ingresos netos por servicios médicos y hospitalarios ascienden en el 2010 a $51.1 millones y crecieron $10.6 millones o el 26.3%, frente al 2009.

Los Otros ingresos, netos, ascienden a $2.0 millones y decrecieron $(2,3 millones) con respecto al año pasado.

Los principales componentes de esta cuenta son: Ingresos por Cafetería y Restaurant ($0.8 millones), Arriendos ($0.4 millones), Ingresos por Educación, Administración y Asesoría ($0.3 millones) y otros ingresos ($0.5 millones).

La disminución de ingresos frente al año anterior se explica, por la ocurrencia de ingresos extraordinarios durante el 2009, tales como $1,9 millones de utilidad en venta de acciones (Salud SA) y $0.6 millones de dividendos recibidos.

El costo de consumo de inventarios y suministros asciende a $18.3 millones y se incrementó 44% frente al año pasado, creciendo a un ritmo superior que el de las Ventas Netas. El consumo de suministros pasó de representar el 31% de los ingresos por servicios médicos, a un 36%, principalmente a causa del efecto desfavorable en mix de ventas provocado por el convenio con el IESS, para cuyos pacientes tenemos un tarifario definido un 33% por debajo de nuestra lista de precios, disminuyendo nuestros márgenes de operación.

El rubro de Honorarios médicos es de $5.9 millones y creció 25% frente al 2009, es decir, ligeramente por debajo del incremento en Ventas.

Los Gastos de personal están compuestos por los sueldos y beneficios sociales alcanzando los $13.7 millones, creciendo 14.3% frente al año pasado.

Los Reembolsos por Servicios Médicos de las empresas relacionadas, ascienden a $5.3 millones y crecieron 37.3%.

Entre los 4 conceptos de gastos arriba mencionados, manejamos el 85% del total de gastos de la Institución.

Los Gastos de Publicidad y Mercadeo crecieron $0.6 millones, producto de los eventos y acciones publicitarias al conmemorar el vigésimo quinto aniversario del Hospital Metropolitano.

La depreciación de activos asciende a $1.9 millones, incrementándose 19% frente al 2009, producto de las inversiones en activos fijos realizadas durante el 2010.

El resto de los costos y gastos operacionales incluyendo la participación laboral, ascienden a $4.8 millones y decrecieron (4.6%) frente al 2009,

La utilidad operacional es de $2.2 millones y decreció ($2.3) millones frente al 2009 o -51%. Es el reflejo de un negocio cuyas ventas crecen $10.8 millones y sus costos y gastos crecen $10.6 millones, además de haber tenido ingresos extraordinarios durante el 2009 equivalentes a $2.5 millones.

Los gastos financieros netos del año 2010 suman $1,6 millones frente a $1.5 millones del 2009, a pesar de haber incrementado la deuda bancaria en $6.2 millones durante el 2010. Existen $0.3 millones de interés bancario, formando parte del costo de construcción de las Torres Médicas.

La Utilidad antes del Impuesto a la Renta asciende a $589.7 mil, frente a $2.95 millones del año pasado. Es decir, inferior en $2.36 millones frente al 2009.

Durante el año 2010 se pagó como anticipo de impuesto a la renta ($477) mil, que posteriormente se convirtió como impuesto a la renta mínimo pagado, lo cual sumado a

$213 mil de ingreso por impuesto diferido del año, nos da un gasto de impuesto a la renta corriente y diferido equivalente a $(264) mil.

Con esto, la utilidad neta del ejercicio asciende a $325.4 mil.

V. UTILIDADES, RESERVA LEGAL Y AUMENTO DE CAPITAL

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

Con respecto al destino de las utilidades, El Directorio de la Compañía recomienda a la Junta General de Accionistas, no repartir dividendos y conservar las utilidades en el Patrimonio de la Compañía. Hemos invertido en infraestructura, debemos rentabilizar primero nuestros activos para poder remunerar a nuestros accionistas.

VI. CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DEL AUTOR

Se establecieron y se comunicaron a los miembros de la organización los procedimientos para asegurar que se cumplan las normas sobre propiedad intelectual y derechos del autor. El Departamento de Sistemas es el encargado de realizar el seguimiento respectivo.

VII. EL FUTURO

La excelencia del cuerpo médico del Hospital Metropolitano, la calidad innegable de nuestro equipo de atención al paciente, el apego a los procesos y estándares de calidad junto con la infraestructura y tecnología de punta que tenemos, nos hacen confiar en un futuro promisorio para nuestra institución. Seguiremos trabajando con renovada pasión y creatividad, en pos de garantizar el objetivo de largo plazo, el cuál es generar crecimiento sostenible para Conclina.

Hemos encarado hasta el 2010, inversiones importantes en distintos frentes, tales como infraestructura y equipos para el Hospital, incrementos graduales de participación y control en nuestras empresas relacionadas con el fin de consolidar la base del Grupo de Salud más grande del país. La terminación de las Torres Médicas II y III antes de finales del 2011, nos permitirán aumentar nuestra capacidad operativa futura en el Hospital además de generar nuevo flujo de pacientes con los cerca de 100 consultorios adicionales. Estimamos agregar 30 camas con la terminación de H3 a inicios del 2012, y tener evaluado la factibilidad de H4, con 30 camas más. Debemos concretar lo que hemos construido y generar retorno a nuestras inversiones.

Durante el corto plazo, será importante que ajustemos los márgenes de operación sin comprometer la calidad del servicio. Es necesario, recuperar la Utilidad Operacional y liquidez del Hospital y fortalecer nuestra capacidad de generación de flujos de tesorería.

A nivel comercial, debemos concretar los planes de masificar los servicios de laboratorio e imagen basados en nuestra capacidad operativa disponible y equipamiento diferenciado. En paralelo, debemos fortalecer los lazos comerciales con las aseguradoras y compañías de medicina prepagada, mientras controlamos la complejidad administrativa e impacto financiero, de algunos convenios con el sector público. Tendremos también que mantener nuestra excelente imagen de marca, seguir mejorando nuestro servicio al cliente y aprovechar el tráfico de gente del Hospital, para comunicar mejor nuestros servicios y prioridades.

Continuaremos buscando la excelencia organizacional, la racionalización de costos y activos, el desarrollo de nuestro talento humano y el enfoque de planeación y control de gestión, en la organización.

Seguiremos demostrando nuestra Responsabilidad Corporativa. La conciencia social del Grupo Conclina y Metrofraternidad en particular, nos hace vivir nuestra visión a plenitud.

Considerando los 25 años de vida de nuestra institución, el impulso, "*Know How*" e imagen que disfrutamos actualmente, se basa en buena medida, a las acciones y decisiones tomadas por lo menos hace una década atrás. De igual modo, para estar en condiciones de llevar a cabo nuestra misión en las décadas por venir, debemos dar más prioridad a las inversiones y actividades que generen mayor valor a los pacientes y accionistas.

Nuestras inversiones en empresas relacionadas, nos ofrecen un sin fin de potenciales sinergias. Nuestros sueños y estrategias están vigentes, corresponde ahora, ejecutar con excelencia.

El entorno empresarial no está libre de amenazas, pero gracias a nuestra creatividad y compromiso con la institución, siempre veremos cualquier dificultad como la oportunidad para reinventarnos.

Queremos agradecer a todos los miembros de esta gran organización, por su trabajo comprometido y logros, durante un año más de operación. De igual manera a nuestros accionistas, a todos nuestros pacientes que nos confiaron su salud y a la comunidad en general, por permitirnos ser partícipes de este gran proyecto en beneficio del país.

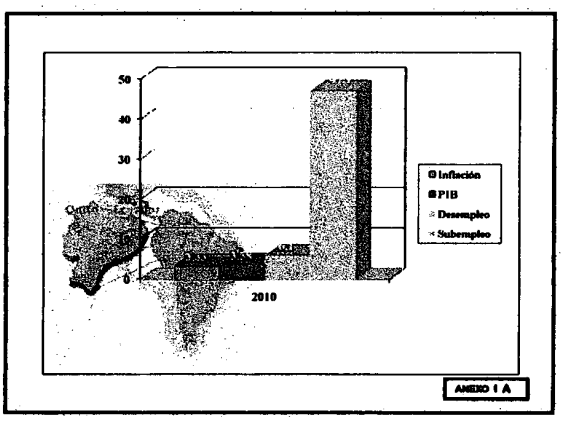
Gracias a todos,

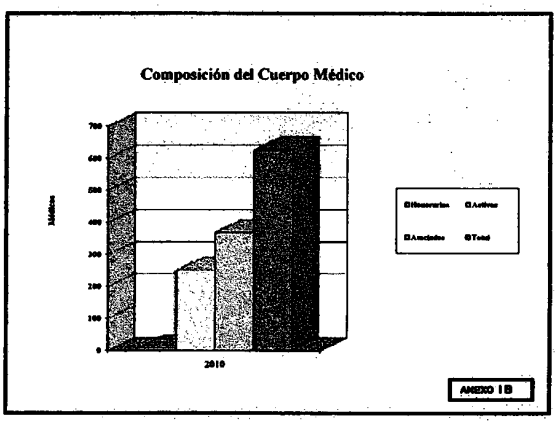
RAFAEL ARCOS RENDON
Presidente del Directorio

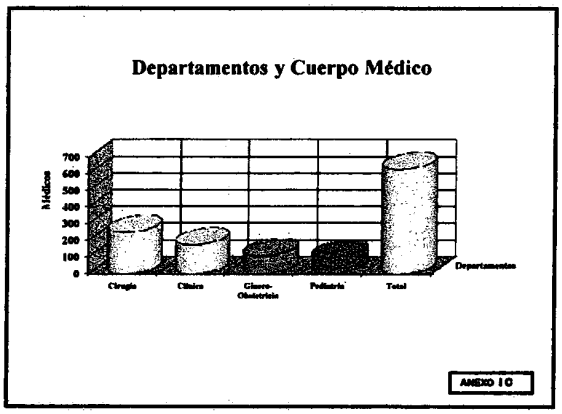
JAVIER CONTRERAS CEVALLOS
Gerente General

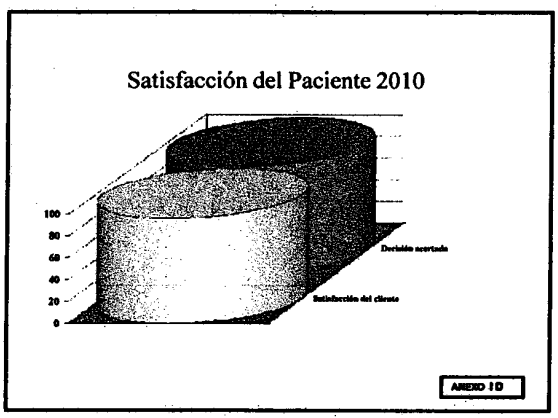
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
11 AGO. 2011
OPERADOR 16
QUITO

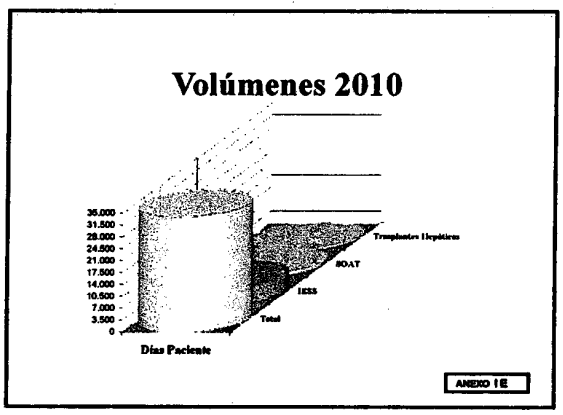
ANEXOS

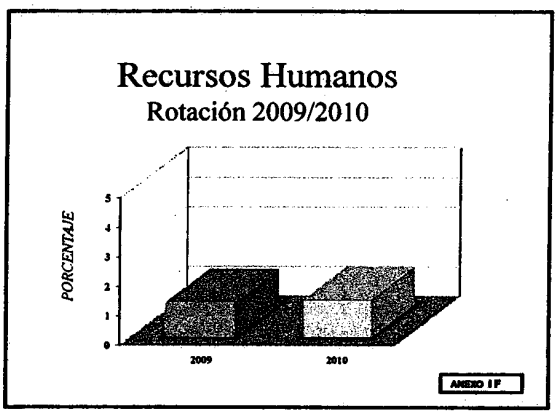

50
40
30
2010
Inflación
PIB
Desempleo
Subempleo
ANEXO 1 A

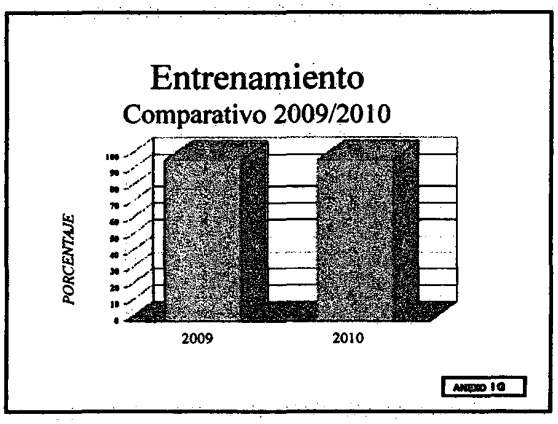

Composición del Cuerpo Médico
2010
ANEXO 1B

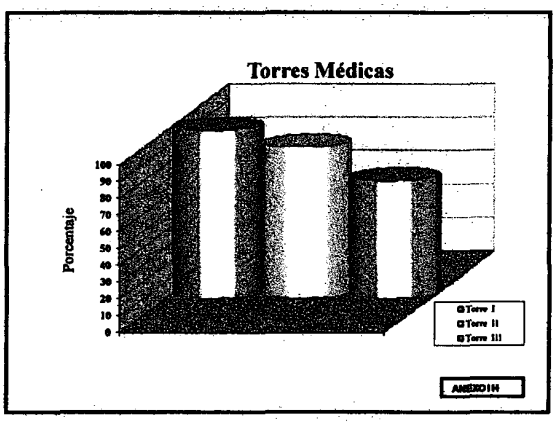

Departamentos y Cuerpo Médico
Médicos
Cirugía
Clínica
Gineco-Obstetricia
Pediatría
Total
Departamentos
ANEXO 1C

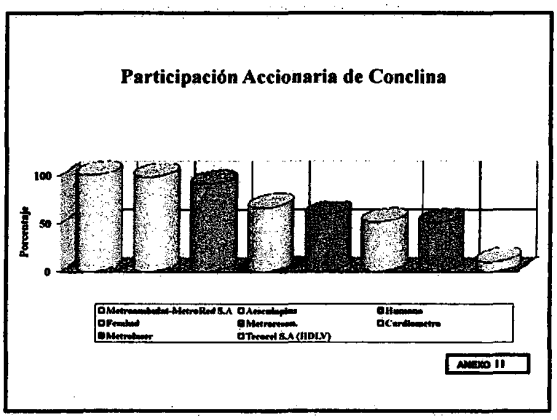

Satisfacción del Paciente 2010
Duración acortada
Satisfacción del cliente
ANEXO 1D

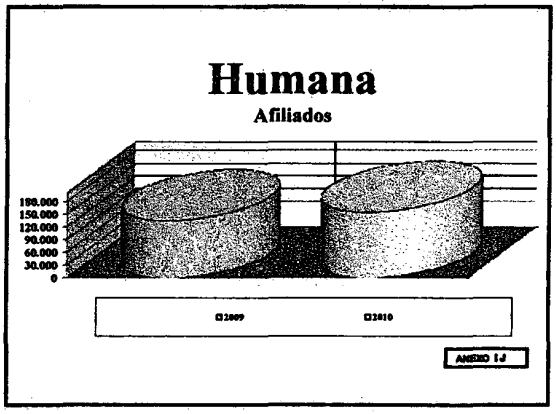

Volúmenes 2010
Trasplantes Hepáticos
SOAT
IESS
Total
Días Paciente
ANEXO 1E

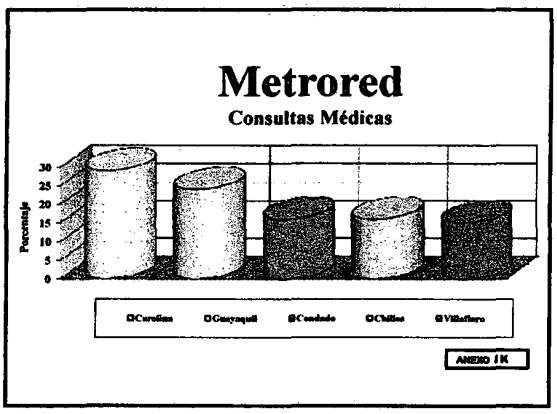

Recursos Humanos
Rotación 2009/2010
PORCENTAJE
2009
2010
ANEXO 1F

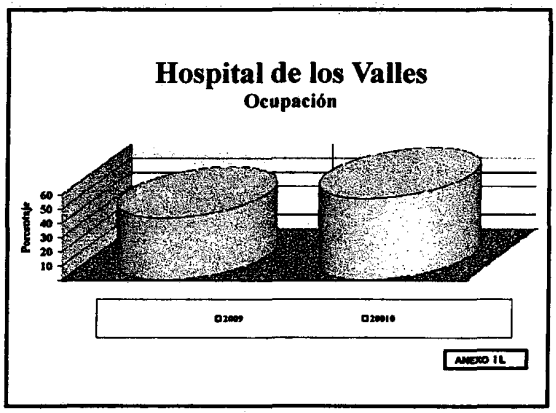

Entrenamiento
Comparativo 2009/2010
PORCENTAJE
2009
2010
ANEXO 1G

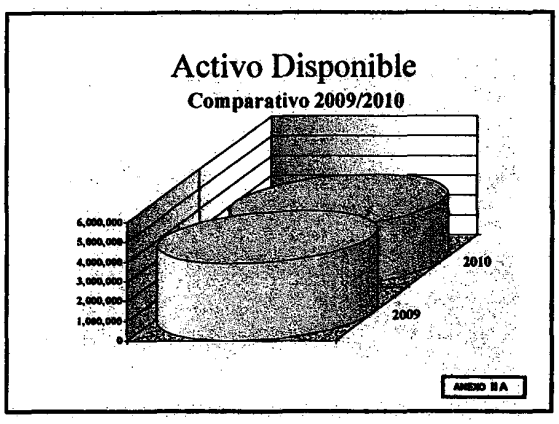

Torres Médicas
Porcentaje
ANEXO 1H

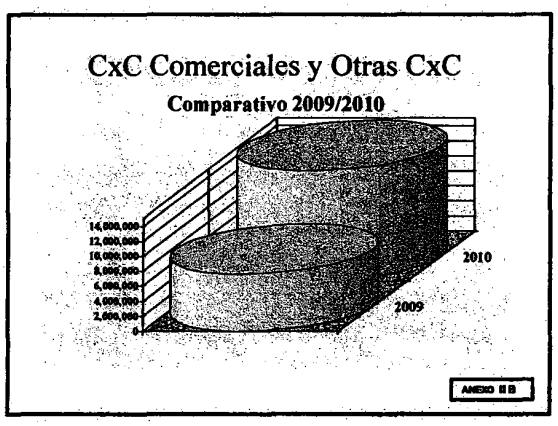

Participación Accionaria de Conclina
Porcentaje
ANEXO 1I

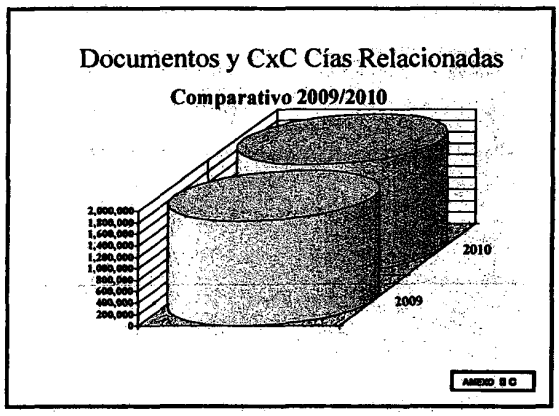

Humana
Afiliados
ANEXO 1J

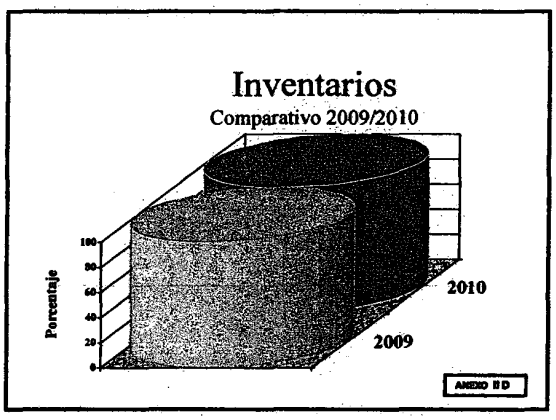

Metrored
Consultas Médicas
Porcentaje
ANEXO 1K

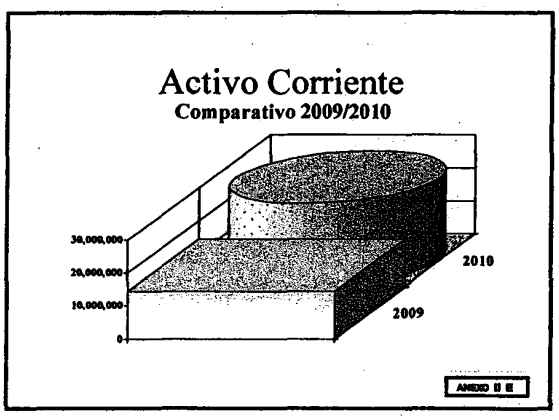

Hospital de los Valles
Ocupación
Porcentaje
ANEXO 1L

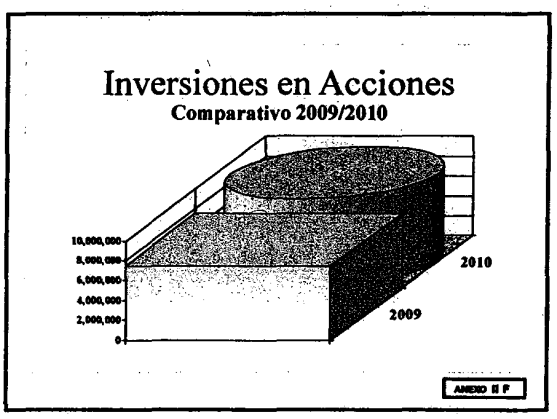

Activo Disponible
Comparativo 2009/2010
2010
2009
ANEXO II A


CxC Comerciales y Otras CxC
Comparativo 2009/2010
2010
2009
ANEXO II B


Documentos y CxC Cías Relacionadas
Comparativo 2009/2010
2010
2009
ANEXO II C

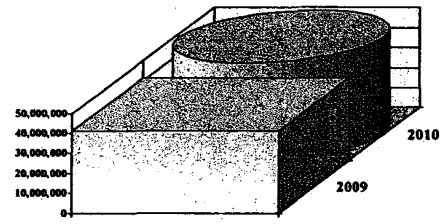

Inventarios
Comparativo 2009/2010
Porcentaje
2010
2009
ANEXO II D


Activo Corriente
Comparativo 2009/2010
2010
2009
ANEXO II E


Inversiones en Acciones
Comparativo 2009/2010
2010
2009
ANEXO II F

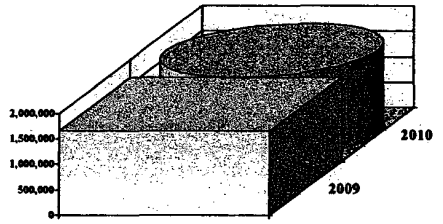
Propiedades y Equipos

Comparativo 2009/2010



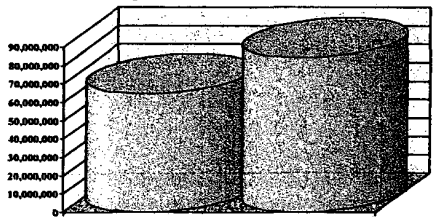
Propiedades de Inversión

Comparativo 2009/2010



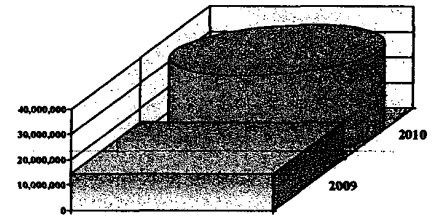
Total Activos

Comparativo 2009/2010



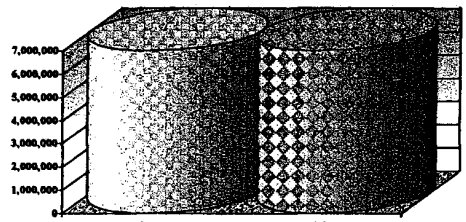
Pasivo Corriente

Comparativo 2009/2010



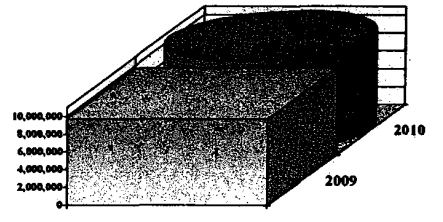
CxP Comerciales y Otras CxP

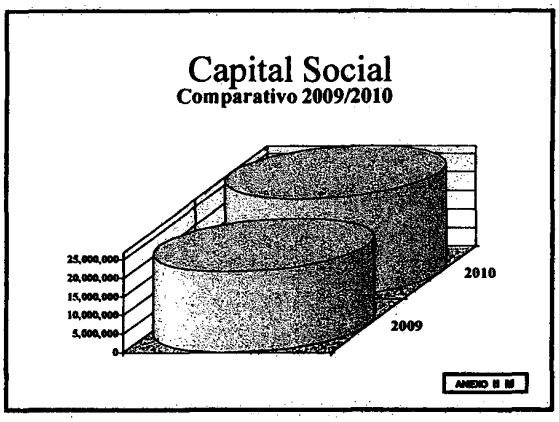
Comparativo 2009/2010

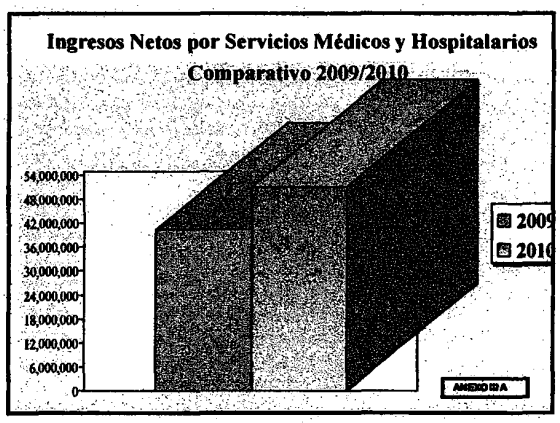


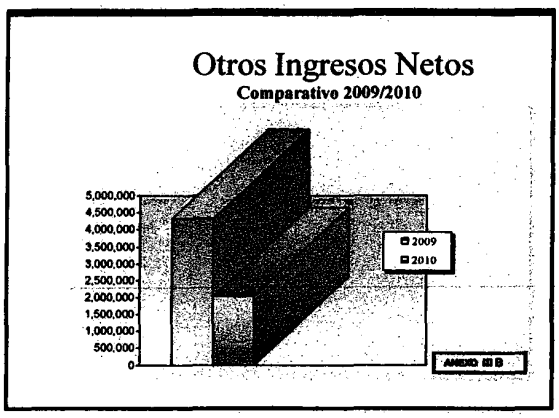
Pasivos no Corrientes

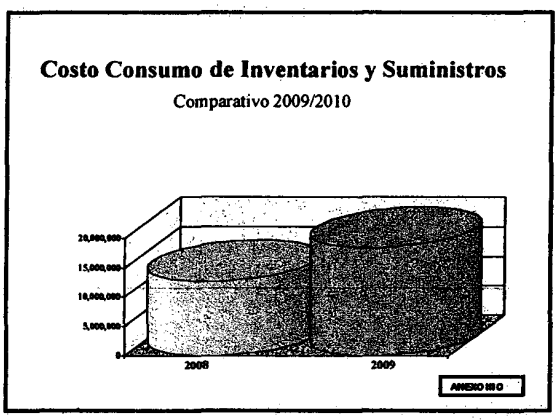
Comparativo 2009/2010



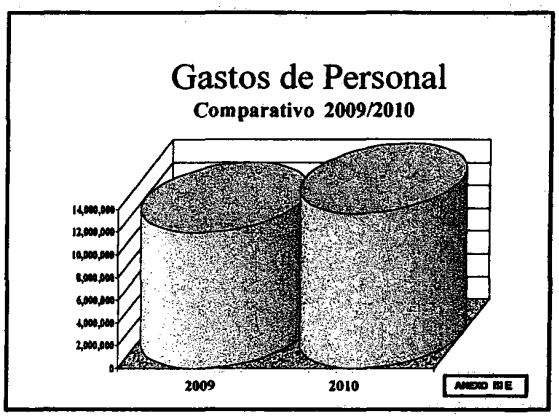

Capital Social
Comparativo 2009/2010
2010
2009


Ingresos Netos por Servicios Médicos y Hospitalarios
Comparativo 2009/2010
54,000,000
48,000,000
42,000,000
36,000,000
30,000,000
24,000,000
18,000,000
12,000,000
6,000,000
0


Otros Ingresos Netos
Comparativo 2009/2010
5,000,000
4,500,000
4,000,000
3,500,000
3,000,000
2,500,000
2,000,000
1,500,000
1,000,000
500,000
0
2009
2010

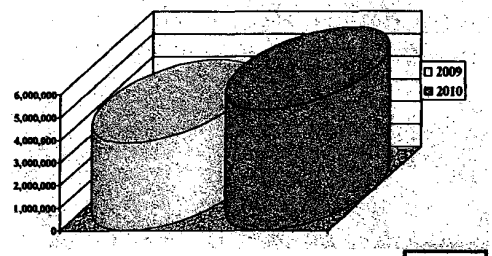

Costo Consumo de Inventarios y Suministros
Comparativo 2009/2010
2008
2009

Honorarios a Médicos
Comparativo 2009/2010
2010
2009


Gastos de Personal
Comparativo 2009/2010
2009
2010

Reembolsos por Servicios Médicos

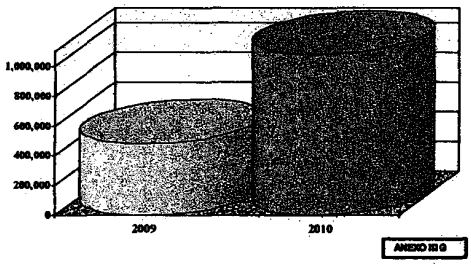
Comparativo 2009/2010



ANEXO III F

Publicidad y Mercadeo

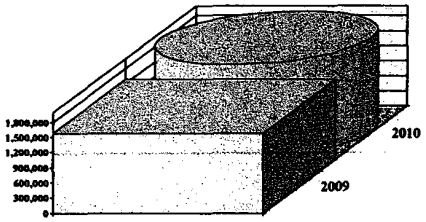
Comparativo 2009/2010



ANEXO III G

Depreciación

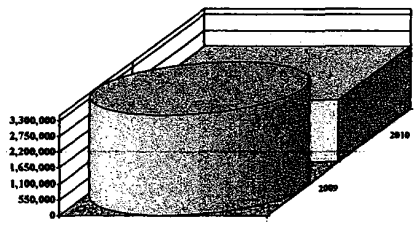
Comparativo 2009/2010



ANEXO III H

Utilidad Operacional

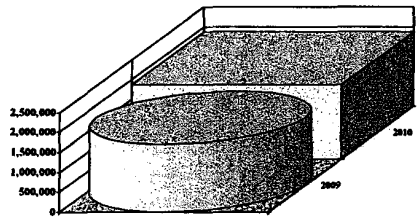
Comparativo 2009/2010



ANEXO III I

Gastos Financieros

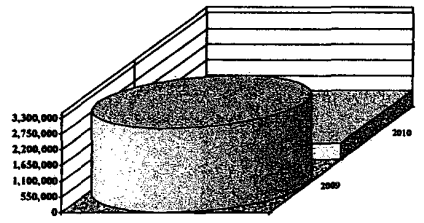
Comparativo 2009/2010



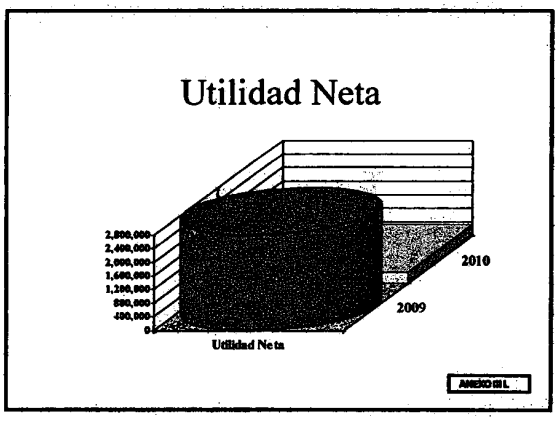
ANEXO III J

Utilidad Antes de Impuesto a la Renta

Comparativo 2009/2010



ANEXO III K


Utilidad Neta
2010
2009
Utilidad Neta

ESTADOS FINANCIEROS

AUDITADOS

2010

CONJUNTO CLÍNICO NACIONAL CONCLINA C.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activos	Nota	31 de diciembre del 2010	31 de diciembre del 2009	1 de enero del 2009
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	9	2,189,531	1,727,765	1,359,984
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	10	850,000	2,190,675	4,737,339
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	11	14,657,329	7,604,312	7,252,148
Documentos y cuentas por cobrar a compañías relacionadas	17	1,912,242	1,819,983	1,144,976
Inventarios	12	1,895,932	1,065,910	920,179
Inventario consultorios disponibles para la venta	2.7	3,566,598	-	-
Total activos corrientes		25,071,632	14,408,645	15,414,626
Activos no corrientes				
Inversiones acciones	13	8,925,103	7,479,077	6,003,605
Propiedades y equipos (neto)	14	48,443,369	41,108,236	30,242,833
Propiedades de inversión		1,649,917	1,649,917	1,649,917
Activos intangibles		195,185	-	176,405
Total activos no corrientes		59,213,574	50,237,230	38,072,763
Total activos		84,285,206	64,645,875	53,487,389

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Javier Contreras
Gerente General

Mauricio Rodríguez
Contralor

Irma Saldarriaga
Contadora

CONJUNTO CLÍNICO NACIONAL CONCLINA C.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares estadounidenses)

Pasivo y Patrimonio	Nota	31 de diciembre del 2010	31 de diciembre del 2009	1 de enero del 2009
Pasivos corrientes				
Préstamos bancarios	15	8,044,655	2,860,740	1,521,274
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16	21,860,586	9,423,915	6,829,422
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas	17	1,747,474	843,881	705,319
Provisiones	19	732,074	1,090,339	1,064,474
Impuestos por pagar		431,225	302,321	253,177
Total pasivos corrientes		32,816,014	14,521,196	10,373,666
Pasivos no corrientes				
Préstamos bancarios	15	5,612,126	4,594,558	1,689,029
Cuentas por pagar comerciales	16	419,431	699,831	973,021
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas	17	195,698	-	-
Beneficios a los empleados	19	2,970,751	2,903,215	2,718,566
Impuesto a la renta diferido	18	1,266,786	1,479,564	1,530,567
Total pasivos no corrientes		10,464,792	9,677,168	6,911,183
Total pasivos		43,280,806	24,198,364	17,284,849
Patrimonio atribuible a los accionistas				
Capital social	20	26,917,160	21,678,037	17,389,786
Prima en venta de acciones	21	47,007	1,823,519	3,484,720
Resultados acumulados		14,040,233	16,945,955	15,328,034
Total patrimonio		41,004,400	40,447,511	36,202,540
Total pasivos y patrimonio		84,285,206	64,645,875	53,487,389

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Javier Contreras
Gerente General

Mauricio Rodríguez
Contralor

Irma Saldarriaga
Contadora

CONJUNTO CLÍNICO NACIONAL CONCLINA C.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2010	2009
Ingresos por servicios médicos y hospitalarios		51,085,330	40,437,366
Otros ingresos, neto	7	2,034,531	4,341,120
		53,119,861	44,778,486
Costos de operación:			
Costo consumo de inventarios y suministros		(18,332,336)	(12,698,284)
Honorarios a médicos		(5,863,375)	(4,693,357)
Gastos de personal		(13,666,860)	(11,957,461)
Participación laboral		(146,085)	(575,692)
Seguros		(435,343)	(808,113)
Depreciacion		(1,881,378)	(1,582,809)
Amortización		(114,553)	(112,338)
Mantenimiento		(1,399,376)	(1,225,455)
Honorarios y gastos legales		(427,033)	(333,329)
Publicidad y mercadeo		(1,077,773)	(480,968)
Reembolsos servicios médicos		(5,314,744)	(3,870,869)
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar		(163,781)	-
Otros		(2,098,424)	(1,957,759)
		(50,921,061)	(40,296,434)
Utilidad operacional		2,198,800	4,482,052
Gastos financieros	8	(1,877,321)	(1,698,437)
Ingresos financieros	8	268,262	169,303
Utilidad antes de Impuesto a la renta		589,741	2,952,918
Impuesto a la renta	18	(264,368)	(125,601)
Utilidad neta		325,373	2,827,317

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Javier Contreras
Gerente General

Mauricio Rodríguez
Contralor

Irma Saldarriaga
Contadora

CONJUNTO CLÍNICO NACIONAL CONCLINA C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Prima en venta de acciones	Reserva legal	Resultados acumulados: De aplicación inicial de NIIF (1)	Resultados acumulados: Resultados	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero del 2009		17,389,786	-	3,484,720	-	13,889,983	1,438,051	36,202,540
Emisión de acciones preferidas		-	782,499	1,078,520	-	-	-	1,861,019
Resoluciones de la Junta de Accionistas del 31 de marzo del 2009:								
Apropiación de reserva legal		-	-	-	177,968	-	(177,968)	-
Pago de dividendos	22	-	-	-	-	-	(672,860)	(672,860)
Aumento de capital		4,288,251	(37,500)	(3,484,720)	(177,968)	-	(588,063)	-
Otros menores		-	-	-	-	-	229,495	229,495
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	-	-	-	2,827,317	2,827,317
Saldos al 31 de diciembre del 2009		21,678,037	744,999	1,078,520	-	13,889,983	3,055,972	40,447,511
Emisión de acciones preferidas		-	467,500	552,521	-	-	-	1,020,021
Resoluciones de la Junta de Accionistas del 31 de marzo del 2010:								
Apropiación de reserva legal		-	-	-	308,565	-	(308,565)	-
Pago de dividendos	22	-	-	-	-	-	(871,713)	(871,713)
Aumento de capital		5,239,123	(1,212,499)	(1,584,034)	(308,565)	-	(2,134,025)	-
Otros		-	-	-	-	-	83,208	83,208
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	-	-	-	325,373	325,373
Saldos al 31 de diciembre del 2010		26,917,160	-	47,007	-	13,889,983	150,250	41,004,400

(1) Ver Nota 4.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Javier Contreras
Gerente General

Mauricio Rodriguez
Contralor

Irma Saldarriaga
Contadora

CONJUNTO CLÍNICO NACIONAL CONCLINA C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2010	2009
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta y resultado integral del año		325,373	2,827,317
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	14	1,881,378	1,582,809
Amortización		114,553	112,338
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	11	163,781	-
Provisión para beneficios a los empleados (jubilación patronal y desahucio), neto	19	67,536	184,649
		2,552,621	4,707,113
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes		(7,198,382)	(352,164)
Documentos y cuentas por cobrar a compañías relacionadas		184,483	(675,007)
Inventarios		(4,396,620)	(145,731)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		13,027,306	3,056,892
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas, corriente		803,593	137,893
Provisiones		(358,265)	25,865
Impuestos por pagar		128,904	49,144
Impuesto a la renta diferido		(212,778)	(51,003)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corriente		(280,400)	(273,190)
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas, no corriente		195,698	-
Activos intangibles		(309,738)	64,071
Otros		83,208	229,495
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		4,219,630	6,773,378
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Disminuciones en inversiones mantenidas hasta su vencimiento		1,666,023	2,613,446
Incremento en inversiones en acciones		(1,446,026)	(1,475,472)
Adiciones de propiedades y equipo	14	(12,785,527)	(12,630,480)
Ventas/bajas de propiedades y equipo	14	3,569,016	182,267
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(8,996,514)	(11,310,239)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido por préstamos bancarios		13,656,781	7,455,298
Efectivo pagado por préstamos bancarios		(7,455,298)	(3,210,303)
Pago de intereses		(590,635)	(461,730)
Aumento de capital mediante emisión de acciones preferidas		1,020,021	1,861,019
Pago de dividendos	22	(871,713)	(672,860)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		5,759,156	4,971,424
(Disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo		982,272	434,563
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	9	1,727,765	1,293,202
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	9	2,710,037	1,727,765

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Javier Contreras
Gerente General

Mauricio Rodríguez
Contralor

Irma Saldarriaga
Contadora