

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

**CONJUNTO CLINICO NACIONAL
CONCLINA C.A.**

EJERCICIO ECONOMICO 2012

Abril, 2013



AGENDA DEL DIA

1. Conocer y resolver sobre el informe de los Comisarios, informe de Administradores, y Estados Financieros por el ejercicio económico del año 2012.
2. Conocer el Informe de los Auditores Externos al 31 de diciembre de 2012.
3. Decidir sobre el destino de los resultados del ejercicio económico del año 2012.
4. Aumento de capital de la Compañía.
5. Reforma del Estatuto Social.
6. Elección de siete Directores principales y siete suplentes.
7. Nombramiento de Auditores Externos por el año 2012.
8. Nombramiento de Comisarios por el ejercicio económico del año 2012.

INFORME DE ADMINISTRADORES

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS EJERCICIO ECONOMICO 2012

- 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**

INFORME DE LA ADMINISTRACION A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS

Quito, 9 de abril de 2013

SEÑORES ACCIONISTAS:

Sometemos a su consideración el informe sobre la operación de CONCLINA C.A. durante el ejercicio económico 2012:

I. ENTORNO ECONOMICO Y POLITICO

Pese a ciertos cambios en política en los últimos meses del año, como la fijación de cuotas de importación y el enfoque en reducir el consumo de los hogares restringiendo el crédito de consumo, el Gobierno conservó su programa de inversión en infraestructura y la tendencia en gasto público para inyectar recursos a la economía. Ambas medidas impulsaron el consumo y las importaciones

Los altos niveles de precios del crudo que durante todo el año 2012 mantuvieron promedios superiores a US\$90 en el caso ecuatoriano favorecieron a este enfoque de política económica.

El déficit presupuestario estimado fue del 1% del PIB. El nivel de endeudamiento del gobierno central muestra un 24.3% del PIB.

La Inversión Extranjera Directa alcanzó un 1.5% del PIB.

El país dependió de un gasto público pronunciado y de un alto precio petrolero para sostener el crecimiento y se amparó en ingresos petroleros, en incremento de impuestos y en recursos provenientes de préstamos desde China.

Ecuador experimentó un incremento de producción petrolera llegando a 504 mil barriles diarios.

El crecimiento estimado en el 2012 sería del 4.8% vs. un probable de 3.6% en el 2013 según datos no oficiales.

El consumo privado creció en un 5.5% durante 2012, impulsado por incrementos salariales definidos por el Gobierno y por nuevos programas sociales.

En el 2012 la inflación se mantuvo en niveles del 4.2%, mientras en el sector salud fue del 4.36%. Se estima que el 2013 se mantendrá en esos niveles; sin embargo, la política fiscal y monetaria del gobierno impulsan la demanda y las tasas de interés.

En lo político se espera que, concluido el proceso electoral, continúe la estabilidad política que se observó en el año 2012.

II. PRINCIPALES ACTIVIDADES Y LOGROS

A. GESTION MÉDICA Y DE SALUD

A.1 Cuerpo Médico

El total de miembros del Cuerpo Médico del Hospital Metropolitano en el año 2012 fue de 646, de los cuales el 1% son médicos honorarios, el 41% son activos y el 59% son asociados.

El Departamento de Cirugía encabeza el número de médicos con el 39%, seguido por Medicina Interna con el 27%, Ginecología con el 17% y Pediatría con el 16%.

Se sigue fortaleciendo la Institución, manteniendo a los mejores profesionales médicos, y los mejores equipos, procedimientos y estándares de calidad, acorde a las definiciones del Hospital Metropolitano.

A.2 Calidad

En febrero y agosto del 2012 se realizaron auditorias de la Certificación ISO 9001 con cero “no conformidades”.

Fortaleciendo los requerimientos de JCI, se trabajó en procesos referentes a mantenimiento de instalaciones, seguridad y medio ambiente, así como a planes de mejoramiento derivados de la acreditación del 2011.

Hoy el Hospital Metropolitano es el único en el país con esta acreditación. En Sudamérica hay solamente otros cuatro países con centros acreditados.

A.3 Volúmenes

A.3.1 Volúmenes

Admisiones crecen un 0.67% y el promedio día estadía fue de 3.10. El porcentaje de ocupación decrece de 79.1% con 123 camas en 2011 a un 74.5% en 2012 tomando en cuenta el incremento de las camas que se incorporaron a fines de ese ejercicio.

A.4 Trasplantes y enfermedades catastróficas

El equipo de trasplantes ha trabajado arduamente en elaboración y revisión de protocolos y presentaciones de cada uno de los casos. Su aporte hacia la comunidad en cuanto a práctica quirúrgica ha sido la siguiente: 29 trasplantes

renales, 16 han sido de adultos de los cuales 12 de donante cadavérico. De los 13 trasplantes renales pediátricos 7 fueron de donante cadavérico. Se realizó 1 trasplante Reno Pancreático en paciente adulto, siendo pioneros y únicos en este tipo de cirugía en el país. Además se realizaron 13 trasplantes hepáticos, 1 de ellos pediátrico. Pudimos manejar 20 trasplantes de córnea y 4 de Médula Ósea. En relación al 2011, se realizaron 7 trasplantes adicionales.

Por otra parte, fue muy interesante para el Hospital el poder brindar atención a pacientes con diagnósticos categorizados por el MSP como enfermedades catastróficas. En total durante el año 2012 atendimos a 583 pacientes dentro de esta categoría. Cáncer 506, malformaciones congénitas del corazón 11, tumores cerebrales 6, insuficiencia renal crónica 36, quemaduras graves 17, malformaciones arterio venosas cerebrales 7 y 67 trasplantes de órganos.

A.5 Educación y Entrenamiento en Salud

A.5.1 Educación Médica Continua

Se realizaron Congresos Médicos en las especialidades de Traumatología, Neonatología y Gastroenterología.

A.5.2 Postgrados

La actividad docente continúa siendo un diferenciador del Hospital. Se refuerza la calidad y seguridad de su servicio hospitalario, manteniendo médicos constantemente actualizados y comprometidos con la docencia.

Se mantiene convenios con varias universidades públicas y privadas con las que se ofrece diferentes postgrados en especialidades como: Medicina Interna, Pediatría, Cirugía General, Ginecología y Obstetricia, Traumatología y Ortopedia, Radiología y Emergencia. Se cuenta además con estudiantes de postgrado en Anestesia, Cirugía Pediátrica y Urología que rotan en el Hospital.

Así se cumplió con la Misión de ser un Hospital Docente abierto a más centros educativos que forman profesionales con el prestigio y respaldo del Hospital Metropolitano.

Se cuenta con 77 Médicos Residentes de postgrado de las Universidades Internacional, Católica y Central.

A.5.3 Programa de Internado Rotativo

En el año 2012 se continuó con los Programas de Internado Rotativo con un total de 32 estudiantes de pregrado en Medicina de las Universidades San Francisco de Quito, Pontificia Universidad Católica del Ecuador, Universidad Internacional del Ecuador y Universidad Central, en rotación académica anual.

A.5.4 Convenios y Becas

Se auspició estudios de médicos del hospital en universidades del Exterior.

Se mantiene programas de becas con la UDLA para formar Licenciadas en Enfermería.

Los colaboradores becados por el Hospital y las Auxiliares de Enfermería, están culminando su formación mientras aplican sus conocimientos.

B. GESTION COMERCIAL

B.1 Inteligencia de mercado:

A lo largo del año se midió mediante un programa estructurado la imagen, competitividad y la satisfacción de los pacientes del Hospital Metropolitano. Se confirmó una tendencia positiva respecto a lecturas previas en índices de participación de mercado, recordación espontánea, índices de satisfacción y recomendación.

B.2 Gestión de convenios:

Se mantiene una constante negociación con las principales aseguradoras, compañías de medicina prepagada, tarjetas de crédito y autoridades del Gobierno, para fortalecer las interrelaciones e identificar oportunidades.

B.3 Relaciones Públicas

Algunos miembros del Cuerpo Médico fueron entrevistados en medios de comunicación masiva, destacando los servicios y logros del Hospital: las Brigadas Médicas, el Programa de Trasplantes y la "Caminata 4K-Por tu Corazón".

B.4 Servicio al Cliente

Durante el 2012, Servicio al Cliente visitó más de 3150 pacientes del área de hospitalización y Servicios Externos para identificar oportunidades de mejora.

C. GESTION FINANCIERA Y ADMINISTRATIVA

C.1 Finanzas

Durante el 2012, se ejecutaron varios proyectos de inversión en Infraestructura y Equipamiento por un total de US\$7.1MM.

Se terminaron las construcciones de: un nuevo piso hospitalario que incrementó la capacidad instalada en un 22%, del área de Chequeos Ejecutivos, de la Unidad de Cardiología y el Boulevard Comercial. Se iniciaron los proyecto de remodelación de Emergencia y la Central de Esterilización.

En compra de equipo y renovación tecnológica se invirtieron \$4.0MM para las áreas de Imagen, Hospitalización, Endoscopia, Ginecología y Neonatología.

Los ingresos por Servicios Médicos y Hospitalarios crecieron en un 2.9% respecto al 2011 y los costos por servicios crecieron un 1.8%, impulsados principalmente por las líneas de Salarios, Depreciaciones y Mantenimiento. Los incrementos salariales decretados por el gobierno y la amplia competencia por recursos de enfermería y técnicos nos obligaron a realizar importantes esfuerzos para retener a éstos profesionales.

Además, los mayores gastos de depreciación e intereses causados por la ejecución y el financiamiento de los proyectos de infraestructura marcan el crecimiento de gasto en estas líneas. Pese a esto, mantuvimos el control constante del gasto, monitoreando precios de insumos, el proceso global de compras y contratos en consignación, la optimización de stocks de insumos y fármacos, que específicamente redujo la cuenta de Suministros para Pacientes.

La utilidad neta del ejercicio arroja US\$2.17MM tras registrar impuestos por US\$780 mil dólares.

Durante el 2012, los lineamientos estratégicos financieros marcaron el cumplimiento de cuatro objetivos fundamentales: 1. Incremento en la capacidad instalada del Hospital (número de camas); 2. Garantizar un margen operacional adecuado para la operación; 3. Continuación del programa renovación tecnológica de áreas críticas; y, 4. Reducir los períodos de cobro de cartera, particularmente la cartera pública.

En cuanto a Cartera, dividimos este análisis entre lo privado y lo público. La cartera privada demuestra una significativa mejoría en términos de períodos de recuperación (Seguros Privados, Seguros Internacionales y Tarjetas de Crédito). La Cartera Pública sufre aún de períodos de pagos extendidos superiores a 120 días con un alto nivel de glosas y objeciones.

Al cierre del ejercicio, el hospital genera una capacidad de autofinanciamiento que le permitirá continuar su plan de renovación tecnológica y concluir los proyectos en ejecución.

C.2 Recursos Humanos

Para el 2012 se alineó la estructura de la Dirección de Talento Humano, sobre subsistemas que conforman esta área: Administración Laboral y Salarial; Desarrollo Organizacional; Comunicación Interna; Selección y Capacitación, Eventos y Beneficios.

Administración Salarial y Laboral. Se trabajó en la implementación de bandas salariales por cargo y en homologación salarial.

La rotación mensual de personal en el 2012 fue de 1.93%, como resultado de contrataciones de profesionales técnicos por parte del sector público.

Durante el 2012 se contrató personal para atender iniciativas estratégicas como: reforzar la estructura de Cobranzas, el área de Calidad, el Servicio de Gammacamara; optimizar el modelo de atención de Enfermeras; ampliación del área de Emergencia; ampliación de la capacidad hospitalaria en el nuevo piso C2; incremento del número de Médicos Residentes para una mejor cobertura de los diferentes servicios hospitalarios, entre otros.

Desarrollo Organizacional. Alineados a la estrategia de nuestros valores institucionales como la Seguridad, la Calidad, la Eficiencia y la Calidez, iniciamos el cambio de cultura organizacional, hacia una cultura de "*Calidad con Calidez*". El programa de transformación cultural inició con el Taller de Liderazgo Personal dirigido a Directivos y Líderes, así como a 250 Enfermeras.

La encuesta de clima laboral del 2012, arrojó un resultado de 3,89/6. Durante todo el año, se ejecutó un plan de acción para atender las áreas con menor puntaje.

Se ejecutó el Modelo de Competencias orientado a definir competencias en el grupo de Directores y en el grupo de Líderes.

Se desarrolló e implementó una nueva herramienta de Evaluación de Desempeño orientada y aplicada a medir objetivos individuales, competencias y resultados cuantitativos y que sirve de base para determinar la remuneración variable anual sobre resultados.

Comunicación Interna. Se implementó canales de comunicación vía mail, SMS, reuniones presenciales con líderes, colaboradores y miembros del cuerpo médico, sesiones de comunicación, etc.

Selección y Capacitación. Se ejecutó el Plan de Entrenamiento 2012. Se realizaron 299 cursos técnicos frente a 235 programados, con una asistencia del 97% del personal, y se abordaron temas Médicos, Sistema de Gestión Integral de la Calidad, Norma ISO 9001-2008, Acreditación JCI, Sistema de Salud y Seguridad en el Trabajo.

Eventos y Beneficios. Durante todo el 2012 se realizó eventos internos haciendo que la jornada de trabajo esté matizada con detalles y reconocimiento de gestión. Se revisó el paquete de beneficios Institucionales manteniendo los mejores beneficios posibles para el personal y sus familias.

C 2.1 Seguridad Física

Se renovó el área de Seguridad, ampliando sus instalaciones para incorporar la Central de Monitoreo las 24 horas del día, los 365 días del año. Se construyó en esta área, un cuarto acondicionado para mantenimiento de equipos y sistema de seguridad integral.

D. EMPRESAS RELACIONADAS

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

Aesculapius S.A.	100,00%
Cardiometro S.A.	100,00%
Metroambulat S.A. - Metrored	100,00%
Humana S.A.	90,70%
Fesalud S.A.	66,31%
Metroresonancia S.A.	59,33%
Metrolaser S.A.	51,00%

En abril del 2012, Conclina C.A. vendió la participación total de 9.8% que mantenía en la compañía Tecocel S.A. (Hospital de los Valles).

E. LABOR SOCIAL

El Hospital Metropolitano, conjuntamente con su Cuerpo Médico y la Fundación Metrofraternidad, atendió a pacientes de escasos recursos económicos, quienes se han beneficiado de la tecnología médica del Hospital y la experiencia y profesionalismo de sus médicos.

Durante el 2012, se llevaron a cabo 9.183 consultas en el Centro Médico de Especialidades Fraternidad y se realizaron 411 cirugías de mediana y alta complejidad, tanto en los quirófanos del Hospital como en el Hospital del Día.

Por otra parte, el Hospital Metropolitano, igualmente, junto con su Cuerpo Médico y la Fundación Metrofraternidad estuvo presente en las brigadas clínico-quirúrgicas “Juntos por la Salud”, gracias a las cuales personas de escasos recursos económicos tuvieron acceso a medicina de especialidad. Se pudieron diagnosticar así casos complejos, especialmente en niños, a quienes se les ha dado tratamiento en el Hospital Metropolitano.

Durante el año 2012, las brigadas médicas llegaron a Archidona, Cotacachi, Muisne y Bahía de Caráquez. Se realizaron 4.071 atenciones y 199 cirugías de mediana y baja complejidad.

El 2012 el Hospital Metropolitano cumplió con sus objetivos de Responsabilidad Social y puso a disposición de los ciudadanos más necesitados toda su infraestructura y tecnología médica para contribuir en la atención ambulatoria y hospitalaria de pacientes sociales.

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

En el año 2012 se realizó la Junta General Ordinaria el 15 de mayo de 2012. El Directorio se reunió mensualmente y sus disposiciones han sido cumplidas a cabalidad.

Durante el año 2012 comenzamos los trámites para fusionar a la compañía con las subsidiarias Aesculapius S.A. y Cardiómetro S.A., en observancia a las disposiciones de la Junta General y el Directorio, trámite que en la Superintendencia de Compañías sigue en proceso.

IV. COMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activos	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,473,151	2,139,451
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	16,402,789	14,434,418
Documentos y cuentas por cobrar a compañías relacionadas	5,451,268	3,081,135
Inventarios	1,331,542	1,799,941
Inventario consultorios disponibles para la venta	<u>270,872</u>	<u>270,872</u>
Total activos corrientes	<u>25,929,622</u>	<u>21,725,817</u>
Activos no corrientes		
Inversiones en acciones	6,980,556	8,996,261
Propiedades y equipos (neto)	49,002,504	44,739,913
Propiedades de inversión	1,649,919	1,649,919
Activos intangibles	<u>74,403</u>	<u>134,375</u>
Total activos no corrientes	<u>57,707,382</u>	<u>55,520,468</u>
Total activos	<u>83,637,004</u>	<u>77,246,285</u>

El total de activos asciende a \$83.6MM y se presenta un incremento neto de \$6.4MM. Los principales incrementos fueron: incremento en cuentas por cobrar a terceros y compañías relacionadas por \$4.3MM. De este valor, \$1.1MM corresponde al incremento en Cuentas por Cobrar a Humana por atención a sus afiliados.

Se realizaron inversiones en nuevos equipos médicos y el nuevo piso Hospitalario C2 por \$7.1MM, y bajas en equipos médicos por \$0.6MM. Se entregó aportes para futura capitalización en Metroambulat por \$1.4MM. Las principales disminuciones fueron: depreciación del año por \$2.5MM y venta de acciones del Hospital de los Valles HODEVALLES S. A. por \$3.4MM.

Pasivos y Patrimonio:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en dólares estadounidenses)

Pasivo y Patrimonio	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pasivos corrientes		
Préstamos bancarios	10,248,804	7,805,848
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11,592,989	11,320,930
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas	3,255,006	2,131,334
Provisiones	1,145,901	693,690
Impuestos por pagar	309,332	363,244
Total pasivos corrientes	26,552,031	22,315,046
Pasivos no corrientes		
Préstamos bancarios	8,428,359	8,990,635
Cuentas por pagar comerciales	275,271	119,019
Beneficios a los empleados	3,788,142	3,339,599
Impuesto a la renta diferido	1,207,847	1,265,455
Total pasivos no corrientes	13,699,619	13,714,709
Total pasivos	40,251,650	36,029,755
Patrimonio atribuible a los accionistas		
Capital social	26,917,160	26,917,160
Prima en venta de acciones	47,007	47,007
Resultados acumulados	16,421,187	14,252,363
Total patrimonio	43,385,354	41,216,530
Total pasivos y patrimonio	83,637,004	77,246,285

El Total de Pasivos asciende a \$40.2MM y se incrementó en \$4.2MM, principalmente, por el financiamiento con bancos nacionales de las inversiones realizadas en el año 2012.

El total de la deuda bancaria al cierre del 2012 asciende a \$18.7 millones, es decir, un incremento de \$1.9MM frente al 2011.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por servicios médicos y hospitalarios	58,054,080	56,447,814
Otros ingresos, neto	<u>4,359,644</u>	<u>3,575,110</u>
	62,413,724	60,022,924
<u>Costos de operación:</u>		
Costo consumo de inventarios y suministros	(19,546,501)	(19,884,195)
Honorarios a médicos	(5,606,642)	(6,276,898)
Gastos de personal	(17,799,110)	(14,789,040)
Participación laboral	(520,327)	(6,555)
Seguros	(746,628)	(316,235)
Depreciación	(2,355,590)	(2,096,085)
Amortización	(67,642)	(110,368)
Mantenimiento	(1,792,425)	(1,377,248)
Honorarios y gastos legales	(587,468)	(501,888)
Publicidad y mercadeo	(733,645)	(729,021)
Reembolsos servicios médicos	(3,612,636)	(5,557,058)
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(804,528)	(637,593)
Servicios públicos	(640,500)	(656,153)
Servicios de diagnóstico externo	(404,777)	(446,925)
Seguridad privada	(299,281)	(251,509)
Impuestos, tasas y contribuciones	(254,856)	(261,649)
Renta y alquileres	(275,955)	(183,146)
Honorarios por servicios recibidos y Otros	(547,675)	(565,632)
Otros	<u>(435,986)</u>	<u>(1,369,480)</u>
	(57,032,173)	(56,016,676)
Utilidad operacional	5,381,551	4,006,248
Gastos financieros, neto	(2,433,031)	(2,512,010)
Otros gastos	<u>-</u>	<u>(1,457,092)</u>
	(2,433,031)	(3,969,102)
Utilidad antes de Impuesto a la renta	2,948,520	37,146
Impuesto a la renta	<u>(779,696)</u>	<u>(505,626)</u>
Utilidad (Pérdida) neta	<u><u>2,168,824</u></u>	<u><u>(468,480)</u></u>

Como queda mencionado, el 2012 fue un año enfocado en ampliar la capacidad instalada del área de Hospitalización, incrementándose en noviembre del 2012, 24 camas que fueron diseñadas y equipadas con tecnología de punta y los más altos parámetros en cuanto a diseño y confort, asegurando la calidad y planteando un estándar de servicio comparable con los mejores hospitales del mundo.

Se incrementó las remuneraciones (Gasto Salarial) de los colaboradores. Adicionalmente el impulso que el Gobierno Ecuatoriano ha dado al sector de la

Salud ha generado un incremento en el costo de los profesionales relacionados con el ámbito de la salud.

En el mes de octubre del 2011 el IESS firmó un acuerdo de prestación de servicios ambulatorios con Metroambulat S.A. que reemplaza el que anteriormente mantenía con Conclina para el mismo propósito. Es decir, ya no se generan en Conclina ingresos y gastos relacionados con servicios ambulatorios prestados por Metroambulat.

En marzo del 2012 se produjo la venta de las acciones del Hospital de los Valles generándose una utilidad de \$955 mil.

En el 2012 se acentuaron los esfuerzos para recuperar los equilibrios de operación del Hospital y por ende, su utilidad operacional, pero respetando dos condiciones básicas:

- 1) No afectar ni siquiera de manera mínima, la calidad y seguridad del servicio Hospitalario;
- 2) No frenar el crecimiento del Hospital.

En efecto, las Ventas netas del Hospital cerraron en el 2012 en \$62.4MM, es decir, crecieron un 3.98% frente al año anterior.

La gestión de mejorar el “mix” de ventas, la racionalización de costos y gastos, y la renegociación de contratos con los principales proveedores trajo como consecuencia un incremento de la Utilidad Operacional del Hospital en \$1.3MM, pasando de \$4.0MM en el 2011 a \$5.4MM en el 2012.

Los Gastos Financieros netos, prácticamente se mantuvieron invariables frente al 2011, debido al flujo de efectivo generado en la venta de las acciones del Hospital de los Valles y la capacidad de autofinanciamiento del Hospital.

En el año 2011 vimos en el rubro “Otros gastos”, la “Liquidación del Proyecto Torres Médicas”, que arrojó una pérdida de \$1.46MM la cual no afectará el ejercicio 2012.

Con estos efectos, la Utilidad antes de Impuesto a la Renta cerró en \$2.9MM, y siendo el impuesto a la renta de \$780K, la Utilidad neta del Ejercicio fue de \$2.1MM. Con esto, la operación rentable que ha sido siempre la característica de Conclina vuelve a tomar ritmo.

Patrimonio:

El Patrimonio atribuible a los accionistas asciende a \$43.4millones, es decir, 5.26% mayor que el de 2011. El Capital Social y la Prima en Venta de Acciones se mantuvieron invariables en \$26.9MM y \$47K, respectivamente. El único cambio en el Patrimonio corresponde a la utilidad neta del ejercicio 2012 de \$2.1MM.

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, repartir a los señores accionistas el 100% de los dividendos en un solo pago a efectuarse en el mes de Agosto del 2013, de las utilidades netas del ejercicio económico 2012, después de la Participación Laboral, Impuesto a la renta y Reserva Legal. De acuerdo al estatuto social y la política de dividendos de la Compañía, el 10% de las utilidades serán repartidas entre los propietarios de acciones preferidas y el 90% entre todos los accionistas, ordinarios y preferentes.

Recomienda, igualmente, aumentar el capital suscrito y pagado de la compañía en hasta \$2.100.000 que será suscrito y pagado mediante compensación de créditos hasta por US\$2.100.000,00 por los accionistas que tienen acciones ordinarias o preferidas y que expresamente manifiesten por escrito, su interés de capitalizar el dividendo que les corresponde por utilidades del ejercicio económico del 2012.

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

Se mantiene en archivo documental actualizado 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

Hoy es necesario revisar nuevamente los resultados de operación del hospital, con el ánimo de enfocarnos en el cumplimiento de sus objetivos estratégicos a futuro.

La gran responsabilidad que significa mantener el ritmo de crecimiento, pero sobre todo la rentabilidad acompañada de una gestión profesional con los más altos estándares, mientras atendemos las demandas de médicos y profesionales que colaboran con la institución así como las necesidades de una comunidad de pacientes cuyas expectativas continúan creciendo conforme cambia la realidad económica y la actividad de la salud en Ecuador, implican un reto enorme y distinto.

La historia de un hospital ícono de eficiencia y profesionalismo, en medio de una urbe que crece mientras su población cambia sus hábitos de consumo y necesidades, nos obligan a concentrarnos no sólo en el camino a seguir de inmediato, sino en objetivos de más largo plazo. Nuestra meta es mantener la vanguardia, seguir atrayendo y reteniendo a los mejores referentes médicos

mientras seguimos siendo un ejemplo de eficiencia institucional, profesional y tecnológica frente a una comunidad cada vez más exigente conforme crecemos y nos fortalecemos.

Pero el reto no termina ahí. Hemos declarado ser un conglomerado de profesionales dedicados al cuidado de la salud con calidad, pero sobre todo con calidez. Esto implica que debemos mantener un enfoque en lo básico, mirando al interior y promoviendo los valores de los individuos.

Tenemos los elementos; un hospital en constante renovación, un personal especializado permanentemente motivado a prestar un servicio de excelencia, un cuerpo médico de primera línea y una tecnología de vanguardia, para mantener y mejorar los ya altos estándares logrados por el Hospital Metropolitano. La meta es seguir invirtiendo en él, creciendo como un grupo de seres humanos de excelencia.

Gracias a todos quienes forman parte de la organización y apoyan día a día con su trabajo, con su voluntad y con su talento esta difícil y hermosa actividad, gracias a nuestros accionistas por su confianza y apoyo, y gracias a toda la comunidad de pacientes que siguen confiando y viendo en nosotros la mejor alternativa para el mantenimiento de su salud.



RAFAEL ARCOS RENDON
Presidente del Directorio



FRANCISCO PROAÑO SALVADOR
Gerente General