

**INFORME DE  
ADMINISTRADORES**

# **JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS EJERCICIO ECONOMICO 2013**

- 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, 21 de julio del 2014

**SEÑORES ACCIONISTAS:**

Sometemos a su consideración el informe sobre la operación de CONCLINA C.A. durante el ejercicio económico 2013:

## **I. ENTORNO ECONOMICO Y POLITICO**

Durante el 2013, el país mantuvo una tendencia positiva de crecimiento que representó un alza en el PIB del 4.5% hasta \$66.879 millones. Esto lo deja por encima del crecimiento promedio de Latinoamérica, del 2.6%.

Los sectores más dinámicos de la economía fueron Petróleo y Minas, Agricultura, Construcción, Acuicultura, Pesca y Electricidad.

El sector que continúa impulsando la economía es el petrolero gracias a la producción que tuvo un crecimiento del 4.2% hasta ubicarse en 655 mil bdp promedio y los precios que cierran el año a \$88.6 por barril para el Crudo Napo y \$91.6 por barril para el Crudo Oriente. Estos precios reflejan una caída del precio en alrededor del 2.5% respecto al cierre de precios del año 2012.

La inflación anual alcanzó un 2.70% en el 2013 vs. 5.41% y 4.16% de los años 2011 y 2012 respectivamente. La inflación promedio de Latinoamérica fue del 7.24%, con Venezuela a la cabeza (54.4%), seguida de Argentina (10.6%) y de Uruguay (8.5%). En contraste encontramos a países como Colombia (1.24%), Chile (3.00%), México (3.97%) o un país dolarizado como El Salvador (0.80%).

Los sectores de educación (6.05%) y salud (4.07%) estuvieron entre las divisiones de consumo con mayor inflación en el período.

En el entorno económico podemos observar un incremento del Índice de Confianza del Consumidor, que salta a 49 puntos al cierre del 2013 versus 44 y 46 puntos de los años precedentes. Esta percepción se replica a nivel internacional y vemos un incremento de la Inversión Extranjera que pasa de \$584MM a \$702MM, proveniente principalmente de EEUU, Uruguay, China y Holanda.

Este mayor nivel de actividad económica también influyó en la actividad financiera. Los depósitos crecieron a \$27.465 millones desde \$24.300 millones del 2012. De igual manera la Cartera del Sistema Financiero se incrementó a \$23.050 millones desde \$20.800 millones del año 2012, sin embargo se percibió una contracción del crédito productivo debido a que el BIESS dejó de absorber bonos de deuda privada.

La deuda externa Pública creció de \$10.055 millones en 2011, a \$10.870 millones en 2012, llegando a \$12.920 millones en el 2013. Durante el 2013 se recibieron desembolsos por parte del Gobierno de China por \$2.351 millones.

El Gasto del Sector Público No Financiero creció en el 2013 en 17.3% hasta \$41.607 millones que constituye un 45.2% del PIB, de los cuales \$27 mil millones corresponden a Gasto Corriente, frente a Ingresos de \$37.169 millones, el déficit muestra un saldo de \$3.468 millones o 3.8% del PIB.

Entre tanto la Inversión Pública creció de \$11 mil millones del 2012 que corresponden a 12.2% del PIB a \$14.070 millones en el 2013 que corresponden a 16.6% del PIB.

En lo político, el período pre-electoral generó importante gasto público y la inversión se mantuvo firme. A pesar de políticas de restricción de cuotas de importación que buscaron frenar el consumo y enfriar la economía, la política del Gobierno promovió el mantener el programa de inversión pública.

La Inversión Extranjera se mantiene baja debido a una percepción de problemas de inseguridad legal, excesiva burocracia, aduanas ineficientes y un ambiente de negocios no favorable. Esto adicionalmente dificultó que el Gobierno tenga la posibilidad de acceder a créditos internacionales, a excepción de los provenientes del Gobierno de China.

Estos factores mantuvieron al país dependiente del gasto público y de los ingresos petroleros estatales para direccionar el crecimiento del producto durante el 2013. Sumado a los desbalances creados por el manejo fiscal y el ambiente político impredecible, los riesgos de una salida de la dolarización en un evento de shock externo de precios deben ser considerados a futuro.

Fuente: BCE, Informe de Coyuntura Mensual – Información Estadística

## **II. PRINCIPALES ACTIVIDADES Y LOGROS**

### **A. GESTION MÉDICA Y DE SALUD**

#### **A.1 Cuerpo Médico**

El Cuerpo Médico del Hospital Metropolitano en el año 2013 contó con 712 médicos en total: el 41.43% son médicos activos, el 58.56% son médicos asociados y el 1% son médicos honorarios.

El Departamento de Medicina Interna representa el 41% de médicos activos, seguido por Cirugía con el 38%, Pediatría con el 13% y Ginecología con el 7%.

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 enero del 2013 fuimos re-certificados por BUREAU VERITAS en la ISO 9001-2008. En el mes de julio del 2013, recibimos nuevamente la visita de BUREAU VERITAS para la auditoría de seguimiento, con resultados positivos.

Todo el año 2013 nos preparamos para obtener la re-acreditación de Joint Commission Internacional, JCI, líder mundial en acreditaciones de calidad en la atención y seguridad del paciente. El Hospital Metropolitano es el único en el país con esta acreditación.

Continuamos trabajando en la permanente conservación de la calidad y seguridad, desarrollando planes enfocados en la mejor atención a nuestros pacientes, mejora en procesos y mejoramiento de instalaciones, seguridad y ambiente.

## **A.3 Volúmenes**

Las admisiones crecieron un 13,5% en relación al año anterior y el promedio de días estadía fue de 3,0 días.

En el año 2012 el porcentaje de ocupación fue del 74,5% con una dotación de 123 camas. En el 2013 el porcentaje de ocupación fue del 67,10% con una dotación de 147 camas, variación que se debe al incremento del número de habitaciones del nuevo piso C2.

## **A.4 Trasplantes y enfermedades catastróficas**

Por otra parte, fue muy interesante para el Hospital el poder brindar atención a pacientes con diagnósticos categorizados por el MSP como enfermedades catastróficas. Durante el año 2013, atendimos a 764 pacientes dentro de esta categoría: cáncer 418, anomalías congénitas 322 y quemaduras graves 24.

En el año 2013 tuvimos 79 trasplantes, 25 Renales: 8 donante vivo y 17 donante cadavérico. Se realizaron 21 trasplantes de Hígado, 1 trasplante Reno Pancreático, 8 trasplantes de Médula Ósea y 24 de Córneas. Cabe indicar que en este año se realizó el primer Trasplante Hepático con donante vivo.

En el Centro de Cáncer en el año 2013, tuvimos 3.447 atenciones, de las cuales 3.034 fueron procedimientos de Radioterapia, un 36% menos que el año 2012. Esta diferencia se debió a la reducción significativa de pacientes públicos.

## **A.5 Educación y Entrenamiento en Salud**

### **A.5.1 Educación Médica Continua**

Se desarrollaron Congresos Médicos en las especialidades de Cardiología, Anestesiología y Pediatría.

### **A.5.2 Postgrados**

La labor docente continúa siendo un diferenciador del Hospital Metropolitano, reforzando la calidad y seguridad de su servicio hospitalario, manteniendo médicos constantemente actualizados y comprometidos con la docencia. Abierto a más centros educativos que forman profesionales con el prestigio y respaldo del Hospital.

Se cuenta con 79 Médicos Residentes bajo los convenios de postgrado que se mantienen con las universidades: Internacional, Católica y Central, en las siguientes especialidades: Medicina Interna, Pediatría, Cirugía General, Ginecología y Obstetricia, Traumatología y Ortopedia, Radiología, Medicina Crítica, Anatomía Patológica y Emergencia. Además, se mantiene estudiantes de postgrado en Anestesia, Cirugía Pediátrica y Urología.

### **A.5.3 Programa de Internado Rotativo**

En el año 2013 se continuó con los Programas de Internado Rotativo en rotación académica anual, con un total de 32 estudiantes de pregrado en Medicina de las universidades: San Francisco, Católica, Internacional del Ecuador, Universidad de las Américas y Universidad Central del Ecuador.

### **A.5.4 Convenios y Becas**

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

Los Auxiliares de Enfermería becados por el Hospital, están culminando sus estudios de Enfermería mientras aplican sus conocimientos.

## **B. GESTION COMERCIAL**

### **B.1 Inteligencia de mercado**

A lo largo del año, un programa estructurado de estudios de mercado, permitió conocer el resultado de las siguientes mediciones: Market Share total: 8%, Nivel Socioeconómico ABC+: 22%; Top of Mind total: 13%, NSE AB: 34%; Imagen, Competitividad y la satisfacción de los pacientes del Hospital Metropolitano que se ubica en el 77%, el índice de Recomendación en el 51% y de Recompra en el 79%. Se destaca una tendencia positiva respecto a lecturas previas en índices de participación de mercado total de +2 puntos porcentuales y en el NSE ABC+ de +5 puntos porcentuales.

De igual manera y por primera vez, se realizó el estudio de Satisfacción del Cuerpo Médico, en el que se pudo determinar no solo los índices de satisfacción (75%), sino los atributos que tanto Médicos Activos como Asociados consideran relevantes en la relación con el Hospital Metropolitano.

## **B.2 Gestión de convenios**

Se mantiene una constante relación con las principales empresas de seguros nacionales y extranjeras. Se ha ampliado el número de convenios con aseguradoras internacionales con el objeto de facilitar los procesos administrativos a los pacientes que cuenten con estas coberturas.

Se mantuvo una relación cercana con las principales compañías emisoras de tarjetas de crédito, que permitió durante todo el año beneficiarse de sus canales de comunicación a clientes, para informar sobre novedades del Hospital y ofrecer promociones específicas, en áreas con capacidades instaladas no utilizadas en su totalidad, lo que representó un valor agregado para las tarjetas de crédito y volumen incremental para el Hospital Metropolitano.

Con las autoridades y funcionarios del Gobierno el diálogo se centró en apoyar la gestión del área de cartera y recuperar las cuentas pendientes.

## **B.3 Relaciones Públicas**

A fin de promover la imagen institucional, se gestionaron regularmente entrevistas en medios de comunicación masiva a las que se invitó al Cuerpo Médico para destacar los logros obtenidos, entre los cuales se mencionan: las Brigadas Médicas, el Programa de Trasplantes, la primera cirugía libre de látex, re-implante de mano, caminata anual por el Día del Corazón y otros.

## **B.4 Servicio al Cliente**

Durante el 2013, Servicio al Cliente visitó a más de 6.300 pacientes del área de hospitalización y servicios externos, con el objeto de recabar tanto los comentarios positivos como las oportunidades de mejora en las distintas áreas.

# **C. GESTION FINANCIERA Y ADMINISTRATIVA**

## **C.1 Finanzas**

En el año 2013 se pusieron en funcionamiento varios de los proyectos culminados entre finales del 2012 e inicios del 2013, relacionados a nuevos servicios e incremento de la capacidad instalada del Hospital.

La necesidad de camas adicionales fue satisfecha con la entrega del Piso C2 que permitió incrementar los volúmenes de servicios a pacientes internos y los servicios de diagnóstico y cirugía asociados al nuevo volumen.

De esta manera los ingresos por servicios médicos y hospitalarios se incrementaron a \$64.8MM u 11.56% por encima del 2012. El Hospital tuvo éxito en su enfoque de rentabilizar las importantes inversiones realizadas en el año anterior principalmente en las unidades de Emergencia, Hospitalización e Imagen.

El gasto creció impulsado principalmente por el gasto variable asociado a los nuevos niveles de actividad, el incremento de personal requerido para administrar las nuevas unidades como C2, ampliación de Emergencia y Chequeos Ejecutivos, y las depreciaciones relacionadas a las inversiones realizadas.

El gasto de mantenimiento también tuvo un repunte importante considerando la antigüedad de las instalaciones que determinaron mayores costos de reposición y necesidad de mayor mantenimiento preventivo.

A pesar del incremento nominal de gastos, la Utilidad Operacional en relación a las Ventas crece del 8,62% en el 2012 a 9,12% en el 2013.

En el balance, los pasivos crecieron para financiar la expansión a través de deuda bancaria que cerró el año 2013 con un saldo de \$22.3MM o un incremento del 19.2% vs. el cierre del año anterior. Este nivel de deuda se reducirá durante el 2014 en que no se prevén proyectos de la misma magnitud.

La utilidad neta del ejercicio arroja US\$1.99MM tras registrar impuestos por US\$1.03MM en el 2013 y representa un incremento de 9.34% respecto a la utilidad del año anterior.

La Cartera, mostró mejoría en términos de períodos de recuperación para 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, problema agudizado por los continuos cambios de autoridades en los organismos públicos y la inconsistencia en las políticas y mecanismos de pago.

## **C.2 Aspectos Tributarios**

En los juicios tributarios, que en el año 2013 fueron motivo de varias preguntas en la Junta General de Accionistas, no ha habido cambios importantes. Los dos juicios se encuentran impugnados ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal y, actualmente, concluyó el período de prueba, por tanto, se está a la espera de la respectiva sentencia. La Administración, en base al criterio de sus asesores, considera que tiene buenas posibilidades de que la sentencia sea a su favor.

## **C.3 Recursos Humanos**

### **C.3.1. Administración Salarial y Laboral**

### **C.3.1.1. Nómina**

Las líneas de sueldos y beneficios crecieron un 11,96% en relación al año 2012. Se mantuvo el esquema de pago de un variable anual para los líderes y un bono fijo mensual para los demás colaboradores.

Los valores de mayor impacto estuvieron relacionados con el pago de honorarios profesionales por incremento de volúmenes en la Unidad de Cuidados Intensivos – UCI, nuevas unidades, indemnizaciones por la salida de colaboradores antiguos que se acogieron a su jubilación patronal, y el plan de asistencia médica a colaboradores, que se incrementó en un 15% por la alta siniestralidad.

Se atendieron durante todo el año, diversas auditorías tanto tributarias como de cumplimiento de legislación laboral, obteniendo resultados positivos en cada una de ellas.

### **C.3.1.2. Dotación de Personal**

En el año 2013, se fortaleció el sistema de control del número de empleados, con el propósito de tener un método que permita cuantificar las necesidades de cada una de las Direcciones que conforman el Hospital y garantizar la optimización de la operación, con los cargos y personas necesarias en cada uno de los departamentos en base a lo presupuestado.

Dentro de los proyectos más relevantes que se realizaron en el año 2013 y que generaron incremento de número de empleados de la institución, con impacto económico de USD \$963.910 en la línea de Sueldos y Beneficios, tenemos los siguientes:

- ✓ Implementación de Atención Pediátrica en el Servicio de Emergencia
- ✓ Incremento del número de residentes en Enseñanza Médica
- ✓ Contratación de Médicos para el Servicio de Emergencia para adultos

### **C.3.1.3. Incremento Salarial**

Se realizó un incremento general del 5% al sueldo fijo de todos colaboradores. En el mes de julio para administrativos y en octubre para profesionales técnicos.

### **C.3.1.4. Índice de Rotación**

Para el año 2013, la rotación anual disminuyó 1,31% en relación al año 2012.

### **C.3.1.5. Costo Laboral**

El costo laboral estuvo en 27,21% vs el 28% presupuestado.

### **C.3.1.6.Productividad**

La productividad, desde el esquema de Talento Humano, corresponde a la línea de ingresos sobre número de empleados totales en la operación y tuvo un promedio mensual de U\$6.294.

### **C.3.2. Selección y Capacitación Técnica**

#### **C.3.2.1 Selección**

En el 2013 se implementó el modelo de selección por competencias. Este modelo permite predecir niveles de desempeño y contar con profesionales alineados a las competencias claves del Hospital.

Se fortaleció el proceso de selección enmarcado en los estándares de la *Joint Commission International*, relacionados con el cumplimiento de requisitos legales y de cualificación para los profesionales del Hospital.

#### **C.3.2.2 Capacitación y Entrenamiento Técnico**

Se cumplió con el plan de entrenamiento al 100%. Se dictaron 315 cursos, incluidos cursos externos con una participación del 80% de nuestros colaboradores.

Se enfatizó la capacitación obligatoria sobre normas de bioseguridad, planes de calidad, emergencia, seguridad y manejo de riesgos así como temas de acreditación JCI.

Se han impartido Programas de Inducción a nuevos colaboradores enfocados en nuestros valores de servicio: SEGURIDAD, CALIDAD, EFICIENCIA Y CALIDEZ.

Como capacitación prioritaria se dictó el programa de Certificación en Resucitación Cardíopulmonar (RCP básica y avanzada) con el apoyo del Instituto Superior de la Cruz Roja. Se certificaron a 395 colaboradores del área técnica operativa en RCP básica y 144 colaboradores en RCP avanzada de las áreas de UCI, Emergencia, Endoscopia, Neonatología y Terapia Respiratoria.

Se certificaron con el mismo organismo, 201 profesionales del Cuerpo Médico del Hospital de las diferentes especialidades.

Durante el año 2013 el equipo de Seguridad Física se capacitó en Servicio al Cliente, Políticas y Procedimientos de Seguridad Física, Desastres y Manejo de Crisis.

### **C.3.3. Desarrollo Organizacional y Comunicación Interna**

Dentro de los procesos de Desarrollo Organizacional se han llevado a cabo los siguientes programas:

### **C.3.3.1 Gestión del Desempeño**

En el año 2013, se implementó la fase II del Modelo de Competencias del Hospital Metropolitano, al proceso de Evaluación de Desempeño.

A diciembre 2013 todos los colaboradores, líderes, directores administrativos y gerente general fueron evaluados en base a este modelo.

### **C.3.3.2 Cultura Organizacional**

El subsistema de Desarrollo Organizacional, con el fin de apoyar la consolidación de la cultura de Calidad con Calidez, continuó en el 2013 con el programa "La fuerza de nuestra historia nos impulsa hacia el futuro." Se llevaron a cabo Talleres de Liderazgo Personal y, Paradigmas y Pensamiento Sistémico, dirigido al nivel gerencial del Hospital.

### **C.3.3.3 Liderazgo Gerencial**

En el 2013 se llevó a cabo un Programa de Coaching para Directores al nivel gerencial del Hospital.

### **C.3.3.4 Clima Laboral 2013**

Se realizó la medición anual para diagnosticar el clima organizacional y se obtuvo un resultado de 4.0 /6.0 puntos; excediendo la meta propuesta que fue de 3,89. Para el Hospital Metropolitano es importante identificar las fortalezas y las oportunidades de mejora, y desarrollar planes de acción que atiendan a las áreas con menor puntaje.

### **C.3.3.5 Comunicación Interna**

El subsistema de Comunicación Interna gestiona e integra información que permite mantener comunicados a todos los Colaboradores del Hospital sobre aspectos estratégicos y relevantes, contribuyendo así al desempeño de la organización.

En el año 2013 se fortalecieron los canales de comunicación interna como: reuniones de comunicación, revista interna Día a Día con publicaciones quincenales elaboradas por un consejo editorial conformado por representantes de todas las áreas del Hospital. En total se publicaron 24 volúmenes durante el 2013. Se realizaron avisos y comunicados internos difundidos en 163 comunicados relacionados con cambios de estructura organizacional, eventos, campañas, decisiones institucionales, etc.

## **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.	99,74%
Fesalud S.A.	66,31%
Metroresonancia S.A.	67,06%
Metrolaser S.A.	51,00%

## **E. LABOR SOCIAL**

En el año 2013, gracias al convenio de Responsabilidad Social entre la Fundación Metrofraternidad y Conclina C.A., se ofrecieron 10.320 consultas médicas y 807 procedimientos a pacientes sociales. Adicionalmente, se admitieron 446 pacientes de escasos recursos económicos, que se sometieron a cirugías, de las cuales un 77% fueron de alta complejidad con un porcentaje de éxito del 98%.

El programa de brigadas médicas Juntos por la Salud visitó Cotacachi, Riobamba y Archidona, en donde un equipo de brigadistas realizó un intenso trabajo en beneficio de los habitantes más necesitados de estas ciudades y sus alrededores. Adicionalmente, por primera vez se realizó la brigada de Responsabilidad Social en el Hospital Metropolitano, para contribuir con la atención a pacientes de los sectores menos favorecidos de la comunidad quiteña. Durante esas jornadas médicas se ofrecieron 2.600 atenciones en consulta externa, se realizaron 622 exámenes y procedimientos, y 162 cirugías de mediana y baja complejidad.

Asimismo, se realizaron cuatro brigadas clínicas en el barrio La Esperanza en Ibarra, en la Guardería Don Carlitos en Machachi, en el barrio La Forestal Alta y en la Escuela San José de la Comuna, en donde se ofrecieron en total 809 consultas y 167 exámenes y procedimientos.

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

En el año 2013 la Junta General Ordinaria de Accionistas se llevó a cabo el 9 de Abril y sus resoluciones fueron cumplidas.

La resolución de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 2 de Septiembre del 2013 de emitir papel comercial por US\$ 8MM no se pudo implementar debido a cambios en las regulaciones. Por esta razón, se solicita a esta Junta General dejar sin efecto dicha resolución.

Se continuaron los trámites para fusionar a las empresas subsidiarias de acuerdo con lo resuelto en la Junta General Extraordinaria de Accionistas que se llevó a cabo el 3 de Octubre del 2013.

El Directorio mantuvo diecisiete sesiones y sus disposiciones han sido cumplidas.

#### IV. COMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

##### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,152,378	2,473,151
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	13,617,774	15,121,752
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	5,750,286	5,551,268
Activos financieros disponibles para la venta	500,000	-
Impuestos por recuperar	1,093,226	1,281,037
Inventarios	1,765,841	1,331,542
Inventario consultorios disponibles para la venta	<u>2,539,718</u>	<u>270,872</u>
<b>Total activos corrientes</b>	<u>27,419,223</u>	<u>26,029,622</u>
Activos disponibles para la venta	<u>1,649,919</u>	<u>-</u>
<b>Activos no corrientes</b>		
Inversiones en subsidiarias	13,595,671	6,980,556
Propiedades y equipos	47,579,615	49,002,504
Propiedades de inversión	-	1,649,919
Activos intangibles	<u>52,617</u>	<u>74,403</u>
<b>Total activos no corrientes</b>	<u>61,227,903</u>	<u>57,707,382</u>
<b>Total activos</b>	<u>90,297,045</u>	<u>83,737,004</u>

El total de activos asciende a \$90.3MM y presenta un incremento neto de \$6.6MM. Se realizaron inversiones en nuevos equipos médicos por \$2.0MM y edificios por \$1.7MM, principalmente por remodelación de las áreas de emergencia, central de esterilización e imagen. En equipos se adquirió una nueva torre de endoscopia, sistemas de aire acondicionado y ascensores, entre otros. Adicionalmente, se realizaron inversiones en acciones por US\$6.6MM principalmente en Humana S. A.

Se reclasificó \$2.2MM a activos disponibles para la venta, correspondientes a los Edificios donde funcionan Metrored de Quito y de Guayaquil, a 2 locales comerciales ubicados en el Edificio Diagnóstico 2000, y al terreno ubicado en el Fideicomiso San Luis.

Las principales disminuciones en el Activo fueron: disminución neta en cuentas por cobrar a terceros y compañías relacionadas por \$1.3MM y depreciación del año por \$2.8MM.

### Pasivos y Patrimonio:

#### **ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA** (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>		
<b>Pasivos corrientes</b>		
Préstamos bancarios	12,840,686	10,248,804
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12,899,045	11,692,988
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	2,496,144	3,255,006
Provisiones	1,747,926	1,145,901
Impuestos por pagar	384,915	309,332
<b>Total pasivos corrientes</b>	<u>30,368,716</u>	<u>26,652,031</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Préstamos bancarios	9,428,988	8,428,359
Cuentas por pagar comerciales	170,856	275,271
Beneficios a los empleados	4,003,112	4,188,574
Impuesto a la renta diferido	1,168,825	1,207,847
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<u>14,771,781</u>	<u>14,100,051</u>
<b>Total pasivos</b>	<u>45,140,497</u>	<u>40,752,082</u>
<b>Patrimonio atribuible a los accionistas</b>		
Capital social	28,573,583	26,917,160
Prima en venta de acciones	47,007	47,007
Reserva legal	249,420	32,537
Resultados acumulados	16,286,538	15,988,218
<b>Total patrimonio</b>	<u>45,156,548</u>	<u>42,984,922</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<u>90,297,045</u>	<u>83,737,004</u>

El total de Pasivos asciende a \$45.1MM y se incrementó en \$4.4MM, principalmente por el financiamiento con bancos nacionales producto de las inversiones realizadas en el año 2013.

El total de la deuda bancaria al cierre del 2013 asciende a \$22.3 millones, es decir, un incremento de \$3.8MM frente al 2012.

### Patrimonio:

El Patrimonio atribuible a los accionistas asciende a \$45.1 millones, es decir, 4.08% mayor que el 2012. El Capital Social se incrementó en \$1.7MM de acuerdo a lo dispuesto en la Junta General de Accionistas efectuada en Abril 2013, la Prima en Venta de Acciones se mantuvo invariable en \$47K. Debido a un cambio en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF se reconoció directamente en las Utilidades Acumuladas las pérdidas actuariales

de Jubilación Patronal y Desahucio por \$423K. De acuerdo a la Norma Contable, este valor fue registrado directamente en el Patrimonio Neto y posteriormente no se reclasificará al resultado del ejercicio.

Por otro lado, la utilidad neta del Estado de Resultados Integrales del ejercicio 2013 fue de \$1.99MM.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por servicios médicos y hospitalarios	64,764,087	58,054,080
Otros ingresos, neto	3,805,914	4,359,644
	<u>68,570,001</u>	<u>62,413,724</u>
<b>Costos de operación:</b>		
Costo consumo de inventarios y suministros	(20,045,664)	(19,546,501)
Honorarios a médicos	(4,833,976)	(5,606,642)
Gastos de personal	(19,485,174)	(17,776,874)
Participación laboral	(600,303)	(520,327)
Seguros	(1,124,517)	(746,628)
Depreciación	(2,789,752)	(2,355,590)
Amortización	(31,591)	(67,642)
Mantenimiento	(2,103,343)	(1,792,425)
Honorarios y gastos legales	(568,893)	(587,468)
Publicidad y mercadeo	(910,794)	(733,645)
Reembolsos servicios médicos	(4,578,707)	(3,612,636)
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(1,278,219)	(804,528)
Servicios públicos	(682,498)	(640,500)
Servicios de diagnóstico externo	(641,867)	(404,777)
Seguridad privada	(298,040)	(299,281)
Impuestos, tasas y contribuciones	(322,139)	(254,856)
Renta y alquileres	(253,147)	(275,955)
Honorarios por servicios recibidos y otros	(461,835)	(547,675)
Otros	(1,303,454)	(435,987)
	<u>(62,313,913)</u>	<u>(57,009,937)</u>
Utilidad operacional	6,256,088	5,403,787
Gastos financieros, neto	(2,854,369)	(2,433,031)
	<u>(2,854,369)</u>	<u>(2,433,031)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	3,401,719	2,970,756
Impuesto a la renta	(1,030,364)	(779,696)
Utilidad neta del año	2,371,355	2,191,060
<b>Otros resultados integrales</b>		
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio		
Pérdidas actuariales	(372,689)	(22,236)
Resultado integral del año	<u>1,998,666</u>	<u>2,168,824</u>
Utilidad por acción básica y diluida atribuible a los accionista	<u>0.11</u>	<u>0.10</u>
	<u>21,404,366</u>	<u>21,404,366</u>

Como queda mencionado, el 2013 fue un año enfocado a continuar con la ampliación de la capacidad instalada del Hospital, se remodeló el área de Emergencia, asegurando la calidad y planteando un nuevo estándar de servicio.

Se incrementó el número de empleados a fin de cubrir las posiciones del piso C2 y ampliación de Emergencia. Las remuneraciones (Gasto Salarial) de los colaboradores fue reajustado por inflación. 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 este ámbito.

En el 2013 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 2013 en \$68.6MM, es decir, crecieron un 9.99% frente al año anterior, fruto de la puesta en servicio de las nuevas camas del piso C2 y de la ampliación del área de emergencia.

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 \$0.9MM, pasando de \$5.4MM en el 2012 a \$6.3MM en el 2013.

Los Gastos Financieros netos se incrementaron en \$0.4MM frente al 2012 principalmente por mayores gastos de comisión de tarjetas de crédito producto del re-direccionamiento del mix de ventas hacia el sector privado.

Con estos efectos, el impuesto a la renta fue de \$1.0MM, la Utilidad neta del ejercicio fue de \$1.99MM.

## **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 las utilidades netas del ejercicio económico 2013, después de la Participación Laboral, Impuesto a la Renta y Reserva Legal, en un solo pago a efectuarse a partir del 15 de septiembre del 2014. 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 US\$1,798,799 que será suscrito y pagado mediante compensación de créditos hasta por US\$1,798,799 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 2013.

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

Se mantiene el archivo documental actualizado, con los procedimientos para asegurar el cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor. El Departamento de Sistemas está a cargo del seguimiento respectivo.

## **VII. EL FUTURO**

El Hospital Metropolitano sigue siendo un referente a la vanguardia de la actividad hospitalaria en el país y en Latinoamérica. Sin embargo, el reto sigue siendo enorme, pues se trata de una actividad de vocación, en la que la inversión en tecnología y en personal es intensiva y requiere de una permanente actualización y mantenimiento.

El 2013 representó un año difícil, pero de buenos resultados, que servirá de base para su desarrollo futuro con personal de alto desempeño que hace su trabajo con excelencia y con el compromiso de médicos, enfermeras y personal administrativo en generar salud con calidad, calidez y mejora continua.

Ya decíamos el año pasado que existe una gran responsabilidad en mantener el ritmo de crecimiento, pero sobre todo la rentabilidad acompañada de una gestión profesional con los más altos estándares, mientras atendemos las más altas demandas de nuestros stakeholders, donde el centro está en una comunidad de pacientes cuyas expectativas continúan creciendo conforme cambia la realidad económica y la actividad de la salud en Ecuador.

El modelo socioeconómico, como también el político ecuatoriano continúa poniéndonos retos cada día, y la responsabilidad que descansa sobre nuestros hombros es grande, tanto por la reglamentación que debemos cumplir, como por el compromiso con nuestra comunidad ecuatoriana e internacional.

Continuaremos en nuestro afán y enfoque en los objetivos de 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. Reconocemos que aún falta mucho camino por recorrer y reconocemos también, que el camino de la excelencia y el mejoramiento, no tiene fin.

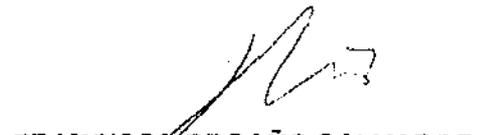
Continuaremos promoviendo una cultura de valores, de mística y de vocación por lo que hacemos al interior del Hospital Metropolitano, buscando capacitación, haciendo inversión tecnológica y de infraestructura y encontrando al mejor elemento humano, buscando en el perfil profesional su aptitud y su actitud hacia una práctica profesional rentable, pero humanista a la vez.

Gracias a todos quienes forman parte de nuestra Institución, colaboran con esta gran empresa y nos apoyan para continuar día a día con trabajo esforzado y de calidad, con voluntad y con talento.

Gracias a nuestros accionistas por su confianza y apoyo, y gracias a toda la comunidad de pacientes que sigue 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