JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

CONJUNTO CLINICO NACIONAL CONCLINA C.A.

EJERCICIO ECONOMICO 2015

Marzo, 2016

INFORME DE

ADMINISTRADORES

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS EJERCICIO ECONOMICO 2015

I. ENTORNO ECONOMICO Y POLITICO

II. PRINCIPALES ACTIVIDADES Y LOGROS

III. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL 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. PERSPECTIVAS 2016

VIII. ANEXOS

INFORME DE LA ADMINISTRACION
A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS

Quito, marzo 2016

SEÑORES ACCIONISTAS:

Sometemos a su consideración el informe sobre la operación de **CONCLINA C.A.**, correspondiente al ejercicio económico 2015:

I. ENTORNO ECONOMICO Y POLITICO

Las perspectivas del 2015 pronosticaban un corto y mediano plazo con factores inciertos, sin embargo la meta de crecimiento fue del 4.1%, al cierre del periodo el Gobierno estima que el valor oficial será de 0.4% , sin embargo el FMI calcula que el índice definitivo alcanzaría -0.6%.

Los acontecimientos político – económicos: bajos precios del petróleo, apreciación del dólar y la desaceleración económica de los principales socios comerciales del Ecuador, tuvieron como consecuencia la disminución de la liquidez en todos los sectores de la economía, entre ellos, el bancario que con el propósito de salvaguardar los recursos tuvo la necesidad de reducir líneas de crédito a corto plazo y prácticamente eliminar financiamientos a mediano y largo periodo.

El gobierno opto por evitar que la salida de divisas pueda poner en riesgo la dolarización a través de la elevación de impuestos a un tercio de las importaciones.

Adicionalmente emitió la Ley de Remisión, Intereses, Multas y Recargos la misma que generó ingresos al Estado ecuatoriano por USD 972 millones, equivalente al 30% de la deuda total del SRI que antes de la amnistía tributaria se encontraba en cerca de USD 3 000 millones.

Situación del Sector Salud

Integrar un mayor número de ciudadanos en el programa de Salud Pública, fue un objetivo de Gobierno, en el que nuevamente el sector privado constituyo un elemento de apoyo y aporte importante a la Red Pública.

El fondo de salud del instituto ecuatoriano de seguridad social mantuvo hasta el pasado mes octubre un déficit de 700 millones de dólares. Para cubrir esta brecha , el organismo modifico la distribución de una parte de sus ingresos reduciendo el fondo de pensiones e incrementando la asignación de salud.

La falta de ingresos en las arcas fiscales, ha generado un marcado retraso en los pagos, esto sin mencionar los ya conocidos inconvenientes en los procesos de auditoria de cuentas.

La situación de hospitales y clínicas privadas, que mantienen convenios de prestación de servicios con el Estado, afrontan situaciones financieras delicadas, razón por la cual buscan ampliar su participación en un mercado de pacientes privados que debido a la crisis presentó una reducción de alrededor del 10%

A través del Decreto 703, del 25 de junio de 2015, se crea la Agencia de Aseguramiento de la Calidad de los Servicios de Salud y Medicina Prepagada - ACESS, como instancia especializada, para promover y controlar la calidad de servicios públicos y privados de salud, y para proporcionar a los usuarios del Sistema Nacional de Salud y a profesionales de salud una instancia técnica conformada por expertos para evaluar casos de atención médica que hayan tenido resultados negativos o en los que se hayan cometido presuntos errores en la atención. Esta medida genero controversia y la manifestación de rechazo del cuerpo medico a nivel nacional fue notoria.

El año 2015 estuvo caracterizado por un desabastecimiento en el mercado ecuatoriano, de repuestos de equipos médicos, medicamentos para cirugías complejas debido a nuevas regulaciones de Registro Sanitario, de fijación de precios, salvaguardias arancelarias, lo que complica el tratamiento de enfermedades catastróficas y la operatividad del equipamiento hospitalario.

II. PRINCIPALES ACTIVIDADES Y LOGROS

GESTION MÉDICA Y DE SALUD

El número de admisiones, entre el 2014 y 2015 bajó un 5%, pasando de 12,049 a 11,437. El Departamento de Cirugía y Ginecología marcaron un mayor descenso (10,5%) seguido de Pediatría con un (7,9%).

El volumen ha sido afectado por la caída del mercado en general adicional a la decisión del hospital, de suspender el programa de trasplantes, muy representativo en días paciente tanto de hospitalización como de la UCI.

Después de varios años de ser un referente nacional en la práctica de trasplantes, el Hospital Metropolitano en el mes de abril, se vio obligado a suspender dicho programa debido a la imposibilidad de conseguir algunos de los medicamentos necesarios ya sea por problemas de registros sanitarios y/o exclusiones del “vademécum” oficial. Estos inconvenientes aunados a las bajas tarifas reconocidas por el sector público en materia de trasplantes, no permiten en el corto plazo garantizar la sustentabilidad del programa. Estamos en conversaciones con las autoridades con quiénes compartimos el mismo interés de retomar el programa lo antes posible.

Durante el año 2015, el Hospital Metropolitano incrementó en un 4% su cuerpo médico total. Al momento son 313 los médicos activos, a los cuales se suman 428 médicos asociados, alcanzando un total de 741 profesionales.

En materia de docencia, se mantienen convenios con varias universidades públicas y privadas con las que se ejecutan programas de postgrado en especialidades como: Medicina Interna, Pediatría, Cirugía General, Ginecología y Obstetricia, Traumatología y Ortopedia, Radiología, Medicina Crítica, Anatomía Patológica y Emergencia. Se cuenta además con estudiantes de postgrado en Anestesia, Cirugía Pediátrica, Urología y Cirugía Maxilofacial.

GESTION COMERCIAL

Con 11.437 Admisiones y 2.87 días cama promedio, el año 2015 refleja un decrecimiento en volumen del 5%, ubicando el nivel de ocupación hospitalaria en 61,3% y censo diario promedio de 90 pacientes.

El 39% de los ingresos del Hospital Metropolitano se canalizan a través de aseguradoras, diariamente se fortalece la relación con las principales compañías de seguros y de medicina prepagada, con el objetivo de promover la referencia de pacientes al Hospital y a sus servicios de diagnóstico

Por otra parte, la marca Hospital Metropolitano tuvo presencia en medios de comunicación como radio, prensa, revistas y otros medios alternativos digitales para promover los distintos servicios y logros de la institución.

Se realizaron promociones para servicios como Laboratorio, Imagen y el programa de Maternidad, con el objetivo de captar mayor volumen de atención.

La experiencia del paciente durante su tiempo de estadía es de mucha importancia, el departamento de Servicio al Cliente, se encargó de receptar sus comentarios y sugerencias, y trabajar en planes de acción para obtener una mejora continua.

Adicionalmente, se implementó un Balcón de Servicios y Call Center generando alternativas eficientes para agendar citas, entrega de resultados de exámenes, o cualquier otro servicio de información que requiera el usuario.

GESTION FINANCIERA Y ADMINISTRATIVA

La Gestión de la liquidez y reestructura de la deuda bancaria, constituyeron el objetivo principal de la gestión financiera del año 2015, la renegociación de créditos con el Banco Pacífico por un valor de $5.3 MM a 6 años plazo y la obtención del primer desembolso de la línea de crédito con el Banco Mundial (IFC) por $6.0 MM a 8 años plazo permitió que la porción corriente de crédito bancarios disminuya del 71% (2014) al 36% a finales del 2015.

La cartera pública disminuyó de manera importante (56%), de tal manera que la gestión de cobro presenta una mejora de 111 días, que se refleja en la generación de flujo de efectivo por más de $3 MM.

El proceso de fusión de las sociedades anónimas: Fesalud , Metroresonancia, Metrolaser, Aesculapius, Cardiometro fue concluido en el mes de diciembre.

Durante el 2015 se realizó la Determinación Tributaria correspondiente al periodo fiscal 2013, el resultado final definió el pago de impuestos por $75.000, considerablemente menor a los montos que nos cuestionaban en el pasado gracias a un adecuado manejo financiero y tributario del Hospital. Dicho valor se encuentra en tramite de impugnación.

GESTION DE TALENTO HUMANO

Se llevó a cabo el diseño, organización y ejecución de la primera etapa del Sistema Integrado de Gestión del Talento Humano SIGETH, el cual contiene los descriptivos de cargo considerando especificaciones de la quinta edición de JCI y siendo la base para el desarrollo de los subsistemas de selección, gestión del desempeño, capacitación, valoración de cargos y gestión de riesgos laborales.

Como política institucional se priorizó el programa de Promociones Internas para cubrir las vacantes como primera opción de selección. En el año 2015 se reclutó y seleccionó un total de 273 personas específicamente para cubrir vacantes de colaboradores, así como becarios de Enseñanza Médica.

Se mantiene la dificultad para contratar profesionales técnicos (Enfermeras, Tecnólogos, Farmaceutas), principalmente por los mejores salarios ofertados por el sector público.

La caída de volumen provocada por la situación económica del país obligó a que el Hospital ejecute una reestructura de personal, que permita afrontar el 2016 con un costo de remuneración mas liviano y acorde a los nuevos niveles de operación. A diciembre del 2015 y partiendo de la nómina de Abril, se redujeron 50 FTE's, con liquidaciones que ascendieron a $437K sin embargo, se redujo el costo salarial en 700K en el 2015 y 1.4 MM a nivel anual.

RESPONSABILIDAD SOCIAL

En el año 2015, con el apoyo del cuerpo médico del Hospital Metropolitano y la asesoría de la Fundación Metrofraternidad, se ofreció consultas médicas de especialidad en el Centro Médico MetroFraternidad a pacientes de escasos recursos económicos. Estos pacientes accedieron a 10.154 consultas médicas y 757 procedimientos quirúrgicos. En el Hospital Metropolitano fueron atendidos 403 pacientes sociales en cirugías, de las cuales el 35% fueron de mediana y baja complejidad y 65%, de alta complejidad.

El programa de brigadas médicas Juntos por la Salud, ofreció medicina de especialidad en Carchi, Macas y Chone, durante las cuales se realizaron 2.844 atenciones en consulta externa, 689 exámenes y procedimientos, y 160 cirugías de mediana y baja complejidad. Además, fueron referidos a Quito los pacientes de escasos recursos económicos con enfermedades complejas para ser tratados en el Hospital Metropolitano.

CALIDAD Y PROCESOS

Hemos trabajado en forma permanente para mantener las certificaciones actuales con metodologías de mejora continua, lo cual hace del Hospital Metropolitano referente de calidad y seguridad en la atención a nuestros pacientes.

Durante el primer semestre BUREAU VERITAS realizó las auditorias ISO donde se evidenció el cumplimiento de sus requisitos normativos, adicionalmente continuó el trabajo en la vigilancia del cumplimiento de las políticas y estándares de la Joint Commission International 4ta. Edición, y se inicio la socialización de políticas y estándares de la 5ta. Edición.

Los índices de Satisfacción del Cliente. Recomendación, Promesa (valores) Re-compra presentan mejoras en relación a los resultados del 2014
.
Durante el segundo semestre del 2015 se implementó el programa de reporte de “Casi Fallas” el mismo que permite identificar y evitar oportunamente errores en la atención a pacientes.

Se trabajó en capacitación y talleres para introducir gestión por procesos del Hospital luego de lo cual se inició con la implementación de algunos puntos del Plan Kaizen en el área de Imagen.

Mantenemos Cumplimiento total en lo referente a la obtención de permisos y licencias solicitadas por los entes reguladores tales como: Ministerio de Salud Pública, Ministerio del Ambiente, Subsecretaria de Control y Aplicaciones Nucleares (SCAN), Municipio de Quito, IESS entre otros.

TECNOLOGÍA INFORMÁTICA

La renovación de hardware se enfocó en equipos críticos : servidores de base de datos del sistema operativo, de Laboratorio Clínico y de contingencia.

El sistema informático del laboratorio clínico OMEGA, fue reemplazado por INFINITY, tecnología que permite la integración total con los diferentes analizadores de laboratorio y que brinda mayores funcionalidades sobretodo en Microbiología, control de calidad y estadística.

Se fortaleció el sistema GEMA en lo referente a los módulos administrativos financieros, priorizando la funcionalidad que atiende requerimientos legales como el Sistema de Anexos Transaccionales e Impuestos.

III. DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL DE CONCLINA C.A.

Dando cumplimento a las resoluciones de Junta General de Accionistas se realizaron los siguientes procesos / actividades:

- Fusión de las empresas: Fesalud S.A, Aesculapius S.A. , Instituto de Cardiología Metropolitana Cardiometro S.A, Metroresonancia S.A. y Metrolaser S.A. a la empresa Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A.

- Acorde a las normas adoptadas de buen Gobierno Corporativo, la Reforma del Estatuto Social fue inscrita en el Registro Mercantil el 4 de Septiembre del 2015.

- Con fecha 25 de Agosto fue inscrito en el Registro Mercantil el Aumento de Capital por dividendos capitalizados del periodo 2014.

- Con respecto al financiamiento externo negociado con el IFC, el 25 de Septiembre 2015 se firmó el acuerdo por $15,000,000. El primer desembolso de $6,000,000 se recibió durante el mes de Noviembre.

IV. COMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Activos	2015	2014
Activos Corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,318,184	872,543
Cuentas por cobrar clientes	7,239,273	11,749,744
Otras cuentas por cobrar	575,232	1,011,238
Cuentas por Cobrar a Compañias Relacionadas	4,378,502	2,959,878
Impuestos por cobrar	2,084,114	1,445,112
Inventarios, neto	1,522,607	1,517,895
Inventarios consultorios disponibles para la venta	340,350	471,350
Gastos pagados por anticipado	198,726	196,761
Total Activos Corrientes	**20,656,988**	**20,224,521**
Activos fijos disponibles para la venta	648,872	2,304,343
Activos No Corrientes		
Cuentas por cobrar Compañias Relacionadas Largo Plazo	548,302	1,047,377
Propiedad, muebles, equipos y vehículos, neto	53,675,430	47,514,747
Activos Intangibles	110,232	66,170
Inversiones En Subsidiarias	12,546,081	16,371,141
Total Activos no Corrientes	**66,880,045**	**64,999,435**
Total Activo	**88,185,905**	**87,528,299**

Efectivo y Equivalentes de Efectivo: Incremento en relación al 2014 generado por el ingreso del primer desembolso realizado a finales del año por parte de IFC.

Cuentas por Cobrar Clientes: Reducción de USD 4.5MM, el 86% corresponde al sector público.

Propiedad, muebles, equipos, vehículos: Incremento neto de USD 6.1MM producto de la fusión de activos fijos de compañías relacionadas y adquisiciones de Equipamiento Médico tales como: Torres laparoscópicas y Angiógrafo, entre otros.

Inversiones en Subsidiarias: Reducción de Inversiones en compañías relacionadas producto de la fusión.

Pasivos y Patrimonio:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares estadounidenses)

Pasivo y Patrimonio		
Pasivos Corrientes		
Porción corriente de préstamos bancarios	6,109,928	12,755,833
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	13,651,908	11,979,190
Impuestos por pagar	250,283	356,177
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	428,585	2,245,870
Beneficios a empleados	1,902,716	1,762,082
Total pasivo corriente	**22,343,420**	**29,099,152**
Pasivos No Corrientes		
Préstamos bancarios	10,296,529	5,246,687
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1,150,368	434,034
Beneficios a empleados largo plazo	3,398,692	4,061,154
Impuesto a la renta diferido	1,700,007	1,593,479
Provisiones	744,746	679,133
Total pasivo no corriente	**17,290,342**	**12,014,487**
Total pasivo	**39,633,762**	**41,113,639**
Patrimonio		
Capital emitido	31,127,634	29,785,583
Reserva legal	667,947	496,294
Resultados acumulados	16,756,562	16,132,783
Total patrimonio	**48,552,143**	**46,414,660**
Total pasivo y patrimonio	**88,185,905**	**87,528,299**

Obligaciones Financieras Corto y Largo Plazo: La adecuada generación de flujo de fondos operacionales contribuyó a la reducción del endeudamiento en 8.8%, equivalente a USD 1.6MM. Vale la pena destacar que el nivel de deuda total del Hospital no se incrementó a pesar de haber recibido ya el primer desembolso del IFC.

La compensación entre corto y largo plazo corresponde a la reestructura de créditos con el Banco del Pacífico y la incorporación del crédito de International Finance Corporation.

Cuentas por pagar proveedores: Incremento de 2.4MM principalmente por financiamiento a largo plazo de proveedores internacionales de equipos y absorción de deudas con proveedores de las compañías absorbidas.

Cuentas por pagar Compañías Relacionadas: Disminución generada por la fusión.

Pasivos Acumulados a largo Plazo: Reducción de 662K USD resultado de la adhesión a la Jubilación Patronal de 25 trabajadores.

Patrimonio:

El Capital Social se incrementó en $1.34MM; $1.2MM corresponde a lo dispuesto en la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 2015 y $137K de incremento en acciones ordinarias, efecto de la fusión de compañías relacionadas.

La fusión por absorción de compañías relacionadas tiene un efecto patrimonial total de $1.4MM, a favor de los accionistas de Conclina, neto entre $1,761K de incremento patrimonial por la fusión, menos $353K de impacto reconocido en los resultados del año en Conclina por el mismo concepto.

El resultado del ejercicio 2015 asciende a $741K, afectado negativamente en $353K por efectos de la fusión y $750K producto de la adhesión a la Amnistía Tributaria de los ejercicios 2004 – 2006.

El Patrimonio atribuible a los accionistas asciende a $48.5 millones, es decir, 4.6% mayor que el de 2014.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
Ingresos de actividades ordinarias	62,204,207	66,808,629
Otros Ingresos	1,550,953	2,693,681
Total Ingresos	**63,755,160**	**69,502,310**
Gastos operativos	(59,744,812)	(63,548,704)
Otros ingresos no operacionales	969,568	681,372
Utilidad en operación	**4,979,916**	**6,634,978**
Gastos financieros, netos	(2,829,872)	(3,290,969)
Utilidad antes de impuesto a la renta	**2,150,044**	**3,344,009**
Impuesto a la renta	(1,409,029)	(1,307,213)
Utilidad neta	**741,015**	**2,036,796**
Otros resultados integrales del año:		
Resultados actuariales	(48,196)	(395,413)
Resultado integral del año, neto de impuesto a la renta	**692,819**	**1,641,383**

Ingresos Netos: Disminución del 7% en relación al 2014 equivalente a $4.6MM. Las ventas al sector público se redujeron en alrededor de $2MM (suspensión programa de trasplantes) y la diferencia se explica por la caída de volúmenes generalizada por el efecto del mercado.

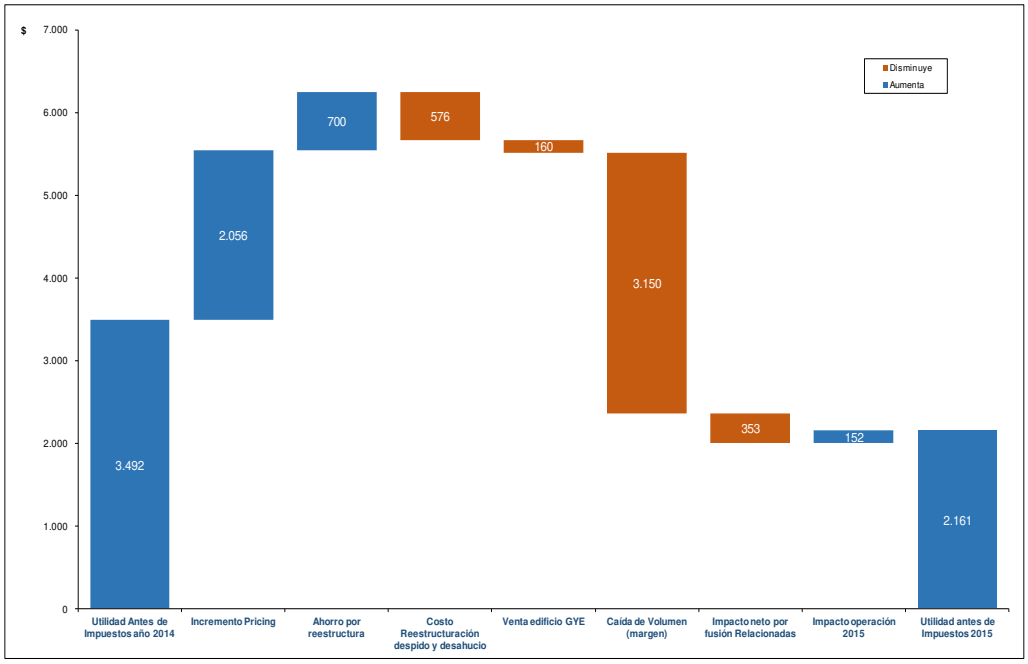
Gastos Operacionales: Los gastos operacionales se reducen en $3.8 MM producto principalmente por la menor venta ($1.9MM de menores costos) y por la reestructura y contención de gastos ($1.7MM).

Debemos destacar los siguientes eventos:

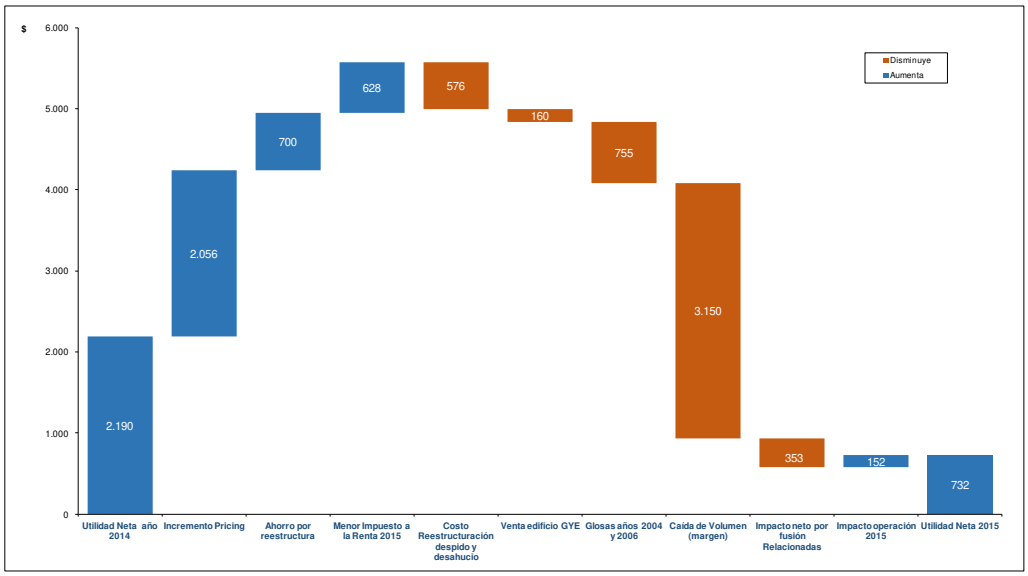
Gastos Personal: Reestructura de 50 FTE´s con costo de $437K y ahorro de $700K

Impuestos, Tasas y Contribuciones: Pago Servicio de Rentas Internas $755K, al acogernos a la amnistía tributaria y eliminar intereses y multas del 2004 y 2006 que ascendían a $1,5MM.

La utilidad antes de impuestos : Asciende a $2,150K y representa un 3.3% sobre las ventas. Las principales variaciones frente al año anterior, se detallan gráficamente a continuación:



La utilidad neta : $741K, debido principalmente a la baja importante de volumen, al impacto de acogernos a la amnistía tributaria, y a los factores que se detallan gráficamente a continuación:



V. UTILIDADES, RESERVA LEGAL Y AUMENTO DE CAPITAL

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

El Directorio de la Compañía recomienda a la Junta General que de las utilidades netas del ejercicio económico, luego de los montos que correspondan, a participación laboral, impuesto a la renta y reserva legal, se reparta el 10% a los tenedores de acciones preferidas de acuerdo con el Estatuto vigente y el 30% a todos los accionistas, conforme a lo estipulado en la ley de compañías.

La Administración recomienda, igualmente, que el remanente no repartido a los accionistas, es decir, $374.122, sea destinado al aumento del capital suscrito y pagado de la compañía.

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

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

VII. PERSPECTIVAS 2016

El 2016 arranca con las mismas dificultades que terminó el 2015, lo cual hace prever un segundo año de estancamiento económico en el país, que proyecta tasas de crecimiento cercanas a cero, en el mejor de los casos.

Bajo este escenario, las prioridades del Gobierno para el nuevo año dejan ver un cambio en el modelo económico, con un sector público escaso de recursos y un sector privado con limitaciones en sus inversiones hasta ver señales más claras para arriesgar sus recursos a largo plazo.

El crecimiento de la economía nacional necesita de más dólares en circulación y no hay seguridad de que llegarán este año, al menos en las cantidades que se requieren. Por ahora, la estrategia para cubrir las necesidades fiscales se resumen en más endeudamiento, uso de la liquidez interna para comprar bonos del Estado, entrega de activos estatales a cambio de recursos frescos, la reducción de subsidios y no se descarta la aplicación de nuevas estrategias impositivas, todo esto dentro de un año político electoral.

Para Conclina C.A. el principal desafío es de optimizar la ecuación financiera, vía reducción de costos fijos y optimización de costos variables que permitan responder de una mejor manera a los cambios en la demanda generados por la situación económica nacional.

La optimización de infraestructura Hospitalaria y equipamiento medico, requieren de un arduo trabajo del área comercial, que incluye el análisis minucioso de la competencia para re definir la política de precios, generación de paquetes quirúrgicos o de consulta externa que permitan generar mayores

volúmenes.

Confiamos plenamente que en un escenario económico político como el actual, las empresas referentes de cada sector encontrarán oportunidades para avanzar, para lo cual es imprescindible contar con el compromiso de toda la comunidad del Hospital Metropolitano.

Gracias a todo el equipo de trabajo que con su perseverancia y pasión busca día a día alcanzar los objetivos establecidos dentro de una actividad humanística que requiere también alcanzar una rentabilidad que garantice su permanencia.

RAFAEL ARCOS RENDON
Presidente del Directorio

JAVIER CONTRERAS CEVALLOS
Presidente Ejecutivo