

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

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

EJERCICIO ECONOMICO 2016

Marzo, 2017

INFORME DE ADMINISTRADORES

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS EJERCICIO ECONOMICO 2016

- I. ENTORNO ECONOMICO Y POLITICO**
- II. PRINCIPALES ACTIVIDADES Y LOGROS**
- III. COMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
- IV. UTILIDADES, RESERVA LEGAL Y AUMENTO DE CAPITAL**
- V. CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR**
- VI. PERSPECTIVAS 2017**

INFORME DE LA ADMINISTRACION A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS

Quito, 31 de marzo de 2017

SEÑORES ACCIONISTAS:

Sometemos a su consideración el informe sobre la operación de CONCLINA C.A., correspondiente al ejercicio económico 2016:

I. ENTORNO ECONOMICO Y POLITICO

Tal como estaba pronosticado, el ciclo recesivo se pronunció durante el año pasado y la economía ecuatoriana transitó todo el 2016, inmersa en una fuerte contracción económica. Se calcula el cierre de año con un decrecimiento del PIB de 1.7%. Este resultado se debe principalmente a una débil demanda interna y a la caída de la inversión y del consumo.

En materia de comercio exterior, las exportaciones totales del país tuvieron un decrecimiento interanual de 8,4%. En efecto, las exportaciones petroleras se redujeron 18%. El precio promedio por barril del crudo ecuatoriano se situó en \$37,17 lo que representó una reducción de \$6,27 por barril, frente al precio promedio del 2015. Por otro lado, las exportaciones no petroleras se redujeron 2.8% versus el 2015.

Producto de la débil demanda interna, la inflación disminuyó y se situó en 1,73% al cierre del 2016. Sin embargo, continuó el deterioro de la calidad y cantidad del empleo, generando un mayor desempleo, y por ende, afectando el nivel de consumo. En este sentido, la tasa de ocupación (Adecuada/Plena) pasó de 49,3% en diciembre 2014 a 46.5% en diciembre 2015 y a 41.2% en diciembre 2016. Esto implica, una reducción de 637,000 puestos de trabajo en el lapso de los dos últimos años (420,000 empleos durante el 2016), confirmando el deterioro económico y productivo que el país, está registrando desde finales del 2014 (fuente: Asociación de Bancos del Ecuador – Asobanca – Boletín macroeconómico Febrero 2017)

El riesgo país cerró en 659 puntos y si bien se redujo sensiblemente frente a los niveles de inicio del 2016 (1.536 puntos), ya se ubica claramente al Ecuador, como el segundo país con mayor riesgo en América Latina (463) junto con Venezuela (2.089); y muy por encima del promedio global (354), del promedio de Europa (271), del de los países emergentes (354) o del promedio de los países de Asia (184).

Situación del Sector Salud

El sector de la salud no fue ajeno a esta realidad, a pesar de la voluntad del gobierno de integrar un mayor número de ciudadanos al Programa de Salud Pública. El sector privado, elemento de apoyo importante a la red integral, vio disminuido sus volúmenes debido a la sensible reducción de asegurados privados producto del desempleo mencionado anteriormente, así como también, una menor derivación del sector público al privado, tomando en cuenta los problemas generalizados de liquidez y relacionados con las auditorías de cuenta.

Según encuestas privadas intercambiadas entre los hospitales de Quito, estimamos dos efectos en materia de mercado:

- Reducción del tamaño del mercado privado en alrededor del 10,4%
- Migración progresiva de segmentos privados “premium” a “mainstream” y de este, al sector público.

En efecto, de los 6 principales hospitales privados de Quito los volúmenes reportados son los siguientes:

- # de Egresos Hospitalarios:
 - o 1 hospital reporta volúmenes similares al año pasado
 - o 2 hospitales reportan caídas inferiores al 10%
 - o 2 hospitales reportan caídas entre el 10 y el 20%
 - o 1 hospital reporta caída superior al 25%
- # de cirugías:
 - o 1 hospital reporta crecimiento al +2%
 - o 1 hospital reporta caída inferior al 10%
 - o 4 hospitales reportan caídas entre el 10% - 30%

Adicional a las dificultades del mercado “per se”, el ambiente regulatorio estuvo marcado por la “Nueva Ley Orgánica, que regula las empresas de Medicina Prepagada”, publicada en el registro oficial, el pasado 17 de octubre del 2016. En dicha ley, básicamente, se busca que las empresas de Medicina Prepagada, aumenten sus coberturas a los afiliados, incluyan medicina preventiva, reduzcan las exclusiones por edad, pre-existencias, enfermedades crónicas y además en paralelo, fortalezcan sus posiciones patrimoniales. Esta ley contiene un elemento por demás polémico, que obliga a estas empresas, a cubrir las prestaciones de sus afiliados con doble cobertura (IESS y seguro privado), cuando estas se den en el sector público. Es polémico ya que las cotizaciones de seguros privados no incluían las prestaciones en los hospitales públicos, más aun, cuando dichas atenciones ya fueron previamente pagadas con los aportes de empleados y empleadores al IESS. Para que esta ley sea viable, las empresas de Medicina Prepagada deberán incrementar sus precios a los afiliados o empresas, lo que contribuirá a la postre, a una reducción del sector asegurado privado.

II. PRINCIPALES ACTIVIDADES Y LOGROS

GESTION MÉDICA Y DE SALUD

El número de egresos hospitalarios, entre el 2015 y 2016 bajó un 6,6%.

El volumen ha sido impactado por la situación del mercado en general adicional al hecho, de que nos vimos obligados a disminuir nuestra interacción con el sector público a partir del cese del programa de trasplantes a mediados del 2015, afectando el comparativo de volumen especialmente del primer semestre del 2016. Desafortunadamente, a pesar de nuestra voluntad de retomar el programa en

beneficio de los pacientes, no ha sido posible llegar a entendimientos con las autoridades del Ministerio de Salud.

Durante el año 2016, el Hospital Metropolitano incorporó a 21 nuevos médicos, al evaluar las necesidades de los departamentos médicos y de nuestros pacientes. Incorporamos los mejores talentos médicos existentes en el mercado, con el fin de garantizar la operatividad del hospital y procurar el recambio a largo plazo. Al momento son 312 los médicos activos, a los cuales se suman 394 médicos asociados, alcanzando un total de 706 profesionales.

El Consejo Técnico del Hospital, ha llevado a cabo distintas iniciativas que tienen por objetivo el retribuir de mejor forma al Cuerpo Médico, dada su imprescindible labor en nuestra institución.

En materia de docencia, para apuntalar la calidad de nuestro servicio y la seguridad de nuestros pacientes, se mantienen convenios con varias universidades públicas y privadas con las que se ejecutan programas de postgrado en distintas especialidades. En nuestro hospital, se forman anualmente 76 médicos residentes y 32 internos rotativos.

GESTION MARKETING - COMERCIAL

La difícil situación económica en el mercado, redujo sensiblemente el número de personas con acceso a pólizas corporativas y, por ende, al Hospital Metropolitano. Esta realidad generalizada nos obligó a mantener nuestros precios sin variación, por segundo año consecutivo.

Nuestro enfoque comercial fue el de mantener agresivas negociaciones con las principales aseguradoras locales e internacionales. Cabe destacar que, a pesar de la coyuntura de mercado mencionada anteriormente, el foco de nuestra estrategia es y seguirá siendo, el mantener la diferenciación en materia de seguridad y calidad del servicio del Hospital y sus médicos. De hecho, nos concentramos durante el 2016, en acentuar esa diferenciación, obteniendo mejoras significativas en las encuestas de satisfacción del cliente. El índice de promoción del servicio se situó en 86%, logrando un máximo histórico. El índice de recomendación del hospital está en 82% frente a 61% al cierre del 2015.

Por otra parte, la marca Hospital Metropolitano tuvo presencia en medios de comunicación como radio, prensa, revistas e iniciamos nuestro posicionamiento de marca e interacción en medios digitales. Tal como sucede en otros sectores, incrementamos nuestra inversión publicitaria en marketing digital.

GESTION FINANCIERA Y ADMINISTRATIVA

Nuestro objetivo fundamental dada las condiciones del mercado, ha sido privilegiar la generación de caja y asegurar el autofinanciamiento. Hemos sido capaces de aligerar la estructura y los gastos operativos fijos en USD 2.4 MM, sin comprometer la calidad de la gestión hospitalaria.

La gestión del capital de trabajo también fue positiva y logramos reducir significativamente la cartera y regularizar los pagos con proveedores. La cartera pública (neta de anticipos) se ubica ya por debajo del millón de dólares, y cerró con un promedio de cobranza de 134 días versus 306 días en el 2015. La cartera privada se ubica en 40 días frente a los 56 días del 2015. El promedio de pago a proveedores se redujo a 62 días frente a 76, del año pasado. Todo este manejo financiero privilegiando la capacidad de autofinanciamiento del hospital, nos permitió triplicar las inversiones en equipamiento médico e infraestructura ascendiendo ésta a USD 4.0 MM, al mismo tiempo que logramos reducir el endeudamiento. En efecto, la deuda bancaria total se redujo en USD 4.4 MM y pasó de USD 16.4 MM en el 2015 a USD 12.0 MM, al cierre del 2016. La deuda con los fabricantes de equipos se redujo en USD 0.6 MM y asciende ahora a USD 0.6 MM al cierre del 2016. Por lo tanto, el endeudamiento total del Hospital se redujo entonces en USD 5.0 MM y asciende ahora a USD 12.6 MM, tomando en cuenta estos dos conceptos.

El reto del hospital para tener el modelo de gestión que anhelamos, ahora pasa por copar su infraestructura, con volumen de pacientes. Vamos a seguir aligerando los gastos fijos, pero nos estamos acercando al objetivo impuesto.

GESTION DE TALENTO HUMANO

A nivel de talento humano, nos hemos movido básicamente en tres frentes:

- Acompañar el proceso de reestructura organizacional, asegurando el tratamiento digno a las personas involucradas, promoviendo prácticas de “outplacement” que contengan su proceso de transición laboral.
- Cumplir con los requerimientos de los elementos medibles para la próxima re-acreditación de la JCI a finales de abril del 2017, y
- Continuar implementando el modelo de mejores prácticas en gestión del Talento Humano, de acuerdo a los lineamientos propuestos por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones de Conclina.

Adicionalmente, se capacitó a nuestro personal, detectando sus necesidades y entregándoles herramientas para que desempeñen mejor sus funciones. Durante el 2016, llevamos a cabo un programa de capacitación gerencial para los mandos medios y un programa integral enfocado a mejorar la satisfacción del cliente, cuyos resultados se reflejan ya en los indicadores de servicio.

RESPONSABILIDAD SOCIAL

Durante el 2016, con el apoyo del cuerpo médico del Hospital Metropolitano y la asesoría de la Fundación Metrofraternidad, ofrecimos consultas médicas de especialidad en el Centro Médico Metrofraternidad a pacientes de escasos recursos económicos. Estos pacientes accedieron a 9,427 consultas médicas y 262 procedimientos quirúrgicos realizados en el Hospital. De estos, el 79% fueron de mediana y alta complejidad.

El programa de brigadas médicas Juntos por la Salud, se enfocó durante el 2016 en Cojimíes, a raíz del devastador terremoto que sufrimos en la Costa. Tuvimos 5 brigadas durante el año, la primera con una duración de un mes y las restantes, con el apoyo habitual a las zonas que visitamos. Se realizaron 4.886 consultas en total y 50 cirugías. Además, fueron referidos a Quito los pacientes de escasos recursos económicos con enfermedades complejas para ser tratados en el Hospital Metropolitano.

CALIDAD Y PROCESOS

Nuestro hospital desde el inicio, ha mantenido metodologías de calidad total y mejora continua, lo que nos ha permitido robustecer nuestra cultura de seguridad y calidad. Hemos logrado que los estándares superiores de calidad se conviertan en hábitos corporativos.

El Hospital Metropolitano tiene más de 400 indicadores que miden el adecuado desarrollo de los programas y procesos de la institución. Pero, además, según exige la prestigiosa Joint Commission International (JCI), existen seis estándares de seguridad del paciente, en los que no se acepta un cumplimiento menor al 90%. En diciembre de 2016, el índice de identificación correcta del paciente alcanzó un 98.6% de cumplimiento. El cumplimiento de epicrisis (congruencia y completitud de la historia Clínica) alcanzó 92.9% en el 2016 frente al 81.4% en el 2015. El registro adecuado de la Historia Clínica, logró un cumplimiento del 96% superando ampliamente la meta del 80% fijado.

Durante el 2016, se auditaron los servicios transversalmente, utilizando la metodología de “paciente trazador”. Se realizó mensualmente con un equipo multidisciplinario el seguimiento de casos específicos, para verificar el estricto cumplimiento de cada proceso y tomar correctivos de ser necesario. A finales del 2016, se alcanzó un índice de 89.9% de cumplimiento.

Los indicadores no se cumplen por la necesidad de contar con las acreditaciones internacionales de la JCI o de la ISO 9001, lo que buscamos es tener al Hospital Metropolitano funcionando consistentemente, conforme a los mejores estándares del sector salud a nivel global.

TECNOLOGÍA INFORMÁTICA

Después de haber robustecido los servidores del “Data Center” durante el 2015, actualizamos los equipos y la arquitectura de red con tecnología HP de última generación y también, actualizamos la red de cableado estructurado a categoría 6a. Esta actualización permite transportar datos, imágenes, voz, y video a una mayor velocidad (1.000 Giga bits por segundo), logrando mayor eficiencia, contingencia, disponibilidad y mejor tiempo de respuesta en los diferentes servicios informáticos de la organización.

Se implementó también, el nuevo sistema de laboratorio clínico INFINITY, con mayor funcionalidad que su antecesor OMEGA, incorporando al proceso automático en áreas como microbiología y control de calidad.

Tenemos operativo un sitio de contingencia para los servidores críticos de GEMA e INFINITY, con el objetivo de garantizar continuidad en la operación en caso de un siniestro. El sitio alterno está ubicado fuera de las instalaciones del Hospital.

Desarrollamos internamente el nuevo sistema de Talento Humano, SIGETH, que contempla procesos automáticos de descriptivos de cargo y evaluación de desempeño para todos nuestros colaboradores. Incorporamos también, dispositivos de control de acceso con tecnología biométrica a fin de mejorar el proceso de registro y control de horarios de nuestros colaboradores.

Se mejoró el proceso de programación quirúrgica, (calendario de cirugías y bandejas quirúrgicas), que permiten una mejor comunicación entre los cirujanos, logística y la unidad de quirófanos.

GESTION DE LAS EMPRESAS RELACIONADAS

Un año retador para HUMANA debido a la incertidumbre generada en el mercado ante la nueva “Ley Orgánica que regula la Medicina Prepagada”, adicional a la situación económica, provocando pérdida de primas debido al desempleo y en general, mayor uso de las pólizas médicas ante la incertidumbre de conservarlas (pólizas colectivas), impactando la siniestralidad.

En este entorno, las ventas de HUMANA alcanzaron los USD 38.8 MM que equivale a un crecimiento del 9.9% frente al año pasado.

La siniestralidad anual de HUMANA durante el 2016 ascendió a 61%. Dicha siniestralidad fue particularmente alta durante el primer semestre y se logró revertir con varias medidas a partir del tercer trimestre del año. La siniestralidad creció 16.4% en términos interanuales.

Debido a lo anterior, el resultado antes de impuestos fue USD 608.8 K frente a USD 1.3 MM del 2015. Descontando participación de trabajadores e impuesto mínimo, el Resultado Neto de HUMANA fue de USD 7,549.

Cabe mencionar que HUMANA ha cumplido a cabalidad sus compromisos frente al mercado de obligacionistas, ya que de los USD 6.3 MM de obligaciones colocadas en diciembre del 2012, a diciembre del 2016 se ha pagado USD 4.8 MM restando por pagar, USD 1.5 MM.

La última calificación de HUMANA emitida en Septiembre del 2016, la ubica en A- y refleja la evolución positiva del negocio después de los resultados negativos del 2013.

En cuanto a Metroambulat S.A., el 2016 fue un año en el cuál se instrumentó un cambio a la estrategia comercial, dejando prácticamente en cero las ventas con el IESS debido a los problemas de tarifas, glosas y cobranza; y se focalizó la empresa en convenios con las principales aseguradoras privadas. Es así, como a los convenios con HUMANA y Confiamed, se sumaron Palig, Salud y BMI. Confiamos que esta estrategia comercial nos lleve rápidamente al punto de equilibrio en Metroambulat

S.A., y podamos capitalizar la gran oportunidad comercial que ofrece, la prestación ambulatoria en materia de crecimiento geográfico.

Metroambulat S.A., facturó USD 4.9 MM frente a USD 5.2 MM en el 2015, cuyas ventas incluían IESS. El resultado antes de impuestos se ubicó en una pérdida de USD 520 K frente a una pérdida de USD 926 K durante el 2015. En este ejercicio, se incluyeron provisiones por USD 236 K correspondientes a cuentas incobrables IESS y otras relacionadas con ejercicios anteriores. Estamos cerca del punto de equilibrio y el 2017 será un año clave para evidenciar concreciones y vislumbrar el futuro de Metroambulat S.A.

III. COMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Activos:

Al 31 de diciembre de 2016
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	31 de diciembre	
		2016	2015
			Restablecido
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9	544,413	4,305,384
Activos financieros disponibles para la venta		-	12,800
Cuentas por cobrar clients	10	4,812,123	8,898,110
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11	2,185,417	4,054,169
Impuestos por cobrar	12	2,062,149	1,805,361
Otras cuentas por cobrar	13	414,871	575,232
Inventarios	14	1,452,274	1,522,607
Inventario de consultorios		69,477	340,350
Gastos pagados por anticipado		231,775	198,726
Total activo corriente		11,772,499	21,712,739
Activos disponibles para la venta	15	-	648,872
Activo no corriente			
Propiedad, edificios, muebles, equipos y vehículos, neto	16	53,512,103	53,706,337
Inversiones en subsidiarias	17	13,066,080	12,546,081
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas largo plazo	11	1,360,602	548,302
Activos intangibles		49,892	110,232
Total activo no corriente		67,988,677	66,910,952
Total active		79,761,176	89,272,563

Efectivo y Equivalentes de Efectivo: Decremento de USD 3.8 MM en relación al 2015, el cuál contenía en su saldo, el primer desembolso del IFC. Durante el 2016, el efectivo fue utilizado en inversiones en equipamiento e infraestructura.

Cuentas por Cobrar Clientes: Reducción de USD 4.1 MM, mejora sensible en la cobranza en general y del sector público en particular (Reducción de USD 3.3 MM en la cartera del sector público).

Activos Disponibles para la venta: Reducción de USD 648 K debido a la venta del edificio propiedad de Conclina (2/3) y Humana (1/3) en Guayaquil.

Propiedad, muebles, equipos, vehículos: Reducción de USD 200 K, debido a la depreciación de USD 4.2 MM al año y adiciones (inversiones) de USD 4.0 MM. Entre las principales inversiones en equipamiento médicos, debemos resaltar: Equipo de Fluoroscopia (USD 400 K), Bomba extracorpórea (USD 280 K), Equipo de rayos X fijo (USD 243 K), Arco en C (USD 220 K), Equipos (2) de Ultrasonido (USD 283 K), Equipos (2) de Rayos X portátiles (USD 248 K), Equipos (2) de Ventilación pediátricos (USD 220 K), Máquina de Anestesia (USD 58 K), Opticas para cirugía laparoscópica (USD 137 K).

En lo que se refiere a infraestructura del hospital, vale la pena mencionar: actualización de la Red Informática (USD 416 K), Sistema integral de tuberías de agua (USD 491 K), Vestidores personal operativo (USD 108 K), Equipos de Aire Acondicionado (USD 180 K), Sistema anti-incendios Hospital del día y PB (USD 217 K), remodelación PB y H1 (USD 131 K).

Inversiones en Subsidiarias: Incremento de inversión en Metroambulat por USD 520K, para futuras capitalizaciones.

Pasivos y Patrimonio:

Al 31 de diciembre de 2016
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	31 de diciembre	
		2016	2015
			Restablecido
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	18	10,176,366	14,996,327
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	399,170	353,885
Impuestos por pagar	12	296,601	250,283
Préstamos bancarios	19	2,502,566	6,109,928
Beneficios a empleados	20	1,170,957	1,901,829
Total pasivo corriente		14,545,660	23,612,252
Pasivo no corriente			
Préstamos bancarios	19	9,501,489	10,296,529
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	18	666,270	1,298,104
Pasivo por impuesto diferido	21(c)	1,568,878	1,697,141

Beneficios a empleados	20	4,150,874	4,313,519
Provisiones	22	892,038	441,909
Total pasivo no corriente		16,779,549	18,047,202
Total pasivo		31,325,209	41,659,454
Patrimonio			
Capital emitido		31,651,870	31,127,634
Prima en venta de acciones		47,007	47,007
Reserva legal		692,014	620,940
Resultados acumulados		16,045,076	15,817,528
Total patrimonio	23	48,435,967	47,613,109
Total pasivo y patrimonio		79,761,176	89,272,563

Acreeedores Comerciales y Otras Cuentas x Pagar: Reducción del pasivo en USD 4.8 MM, básicamente poniéndonos al día en los pagos a proveedores (60 días de pago promedio).

En acreedores comerciales y cuentas x pagar (pasivos no corrientes), hay una reducción de USD 632 K, que corresponde a la reducción de deuda con Philips y GE por el financiamiento de equipo biomédico devengando tasa de interés, como los préstamos bancarios.

Obligaciones Financieras Corto y Largo Plazo: Hemos reducido significativamente el apalancamiento del Hospital. La deuda bancaria de corto plazo se redujo en USD 3.6 MM y la de largo plazo en USD 0.8 MM.

La deuda con bancos locales e internacionales, asciende al cierre del 2016 a USD 12 MM. Tomando en cuenta deuda bancaria más financiamiento de equipos, ésta se redujo en USD 5 MM y en total asciende a USD 12.6 MM al cierre del 2016.

Beneficios a empleados Corto plazo: Se reduce el pasivo en USD 730 K debido principalmente a la reducción de USD 511 K en el fondo global de jubilación, debido a los pagos de jubilación a 26 empleados.

Patrimonio:

El Capital Social se incrementó en USD 524 K de acuerdo a lo dispuesto en la Junta General Ordinaria de Accionistas sobre el ejercicio 2015. La Utilidad neta del ejercicio 2016, ascendió a USD 938,289. El Patrimonio atribuible a los accionistas asciende a USD 48.4 MM, es decir, USD 823 K mayor que el del 2015.

Estados de Resultados Integrales:

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	31 de diciembre	
		2016	2015
Ingresos por servicios médicos y hospitalarios		56,464,956	62,204,209
Otros ingresos	25	2,763,908	2,520,521
Total Ingresos operacionales		59,228,864	64,724,730
Costos y gastos operacionales	26	(54,672,621)	(59,808,202)
Utilidad en operación		4,556,411	4,916,527
Gastos financieros	27	(3,043,472)	(3,005,258)
Ingresos financieros		232,498	215,966
Utilidad antes de impuesto a la renta		1,745,269	2,127,236
Impuesto a la renta	21(a)	(668,596)	(1,391,994)
Utilidad neta		1,076,673	735,242
Otros resultados integrales del año:			
Pérdidas actuariales	20	(138,384)	(413,655)
Resultados integrales del año, neto de impuestos		938,289	321,587
Utilidad por acción básica y diluida	24	0.05	0.03

Ingresos Netos Operacionales totales: Las ventas netas totales del 2016 ascienden a USD 59.2 MM frente a USD 64.7 MM del año 2015. Es una caída de 8.5% o de USD 5.5 MM, de estos, USD 3.4 MM corresponden a las menores ventas con el sector público, debido a la suspensión del programa de trasplantes. La diferencia USD 2.1 MM, se explica por la caída de volúmenes generalizada en el mercado.

Costos y Gastos Operacionales: Los costos y gastos operacionales ascendieron a USD 54.7MM y se redujeron USD 5.1 MM frente al año pasado.

Debemos destacar las principales variaciones:

Gastos Personal: Reducción de USD 2.1MM en sueldos y beneficios, producto de la reestructura en el hospital.

Suministros a pacientes: Reducción de USD 2.1MM producto de la menor venta en el 2016 (costo variable) y de USD 500K de reducción de costos gracias a la re-negociación con los principales proveedores.

Honorarios contractuales: Reducción de USD 803K debido a la supresión de gastos de consultoría, re-negociación de honorarios legales y adopción de figuras más ligeras con otros proveedores.

Utilidad neta del año: Ascendió a USD 1,076,673 frente a USD 735,242 del año 2015. Recordemos que el año 2015, se vio afectado por nuestra adherencia a la amnistía tributaria para resolver litigios tributarios antiguos.

Pérdidas Actuariales: Tanto el 2016 como el 2015, se vieron afectados por pérdidas actuariales de USD 138,384 y USD 413,655, respectivamente. Estas se deben, a nuevas disposiciones NIFF sobre la tasa de descuento del fondo global de pensión.

Resultados Integrales del año, Neto de Impuestos: El resultado del ejercicio 2016, ascendió a USD 938,289 frente a USD 321,587 del 2015.

IV. UTILIDADES, RESERVA LEGAL Y AUMENTO DE CAPITAL

Las Utilidades netas de la compañía ascienden a USD 938,289. Por disposición legal, debe crearse una reserva equivalente al 10% de la utilidad neta, quedando USD 844,460 como utilidades distribuibles para el ejercicio 2016. La Administración de la Compañía recomienda a la Junta General de Accionistas que, de las utilidades netas distribuibles del ejercicio económico, se reparta el 50% de las mismas, en calidad de dividendos, no re-capitalizables.

Esto es, el 10% (equivalente a USD 84,446) a los tenedores de acciones preferidas de acuerdo con el Estatuto vigente y, el 40% siguiente (USD 337,784) a todos los accionistas.

La Administración de la Compañía, también, recomienda a la Junta General de Accionistas que, del 50% restante, es decir, USD 422,230 se mantenga en la cuenta de Resultados Acumulados, a disposición de los Accionistas para futuras reparticiones.

V. 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.

VI. PERSPECTIVAS 2017

Las perspectivas macroeconómicas del 2017, se sitúan en niveles levemente mejores que lo vivido durante el 2016, básicamente contemplando una ligera recuperación del precio internacional del petróleo. Sin embargo, estas previsiones estarán fuertemente determinadas por lo que ocurra a nivel político en el país y el modelo de recuperación económica que imponga el nuevo gobierno.

Adicionalmente, será fundamental ver como aterrizan los reglamentos relacionados a la “Nueva Ley Orgánica que regula las Empresas de Medicina Prepagada” así como también, la evolución de la promulgación de “la nueva Ley Orgánica de Salud”. Estas dos leyes, tendrán un impacto muy importante sobre las dinámicas en la financiación y prestación privada, de los servicios de salud.

Para Conclina C.A. será indispensable el vehicular su visión estratégica y las sinergias de grupo junto con sus empresas relacionadas, así como también capitalizar las oportunidades que se generen en el mercado dadas las dificultades que enfrenta el sector prestador en general y los prestadores de menor tamaño, en particular.

El llenar el hospital con volúmenes privados, seguirá siendo el mayor reto de gestión del hospital. En este sentido, seguiremos fidelizando a través de la seguridad y calidad de nuestro servicio y a la vez, continuaremos insistiendo con actividades promocionales dirigidas a aquellas capas que no acceden habitualmente a nuestro hospital, a través de paquetes quirúrgicos, campañas temáticas relacionadas con la morbilidad, negociaciones agresivas con las principales aseguradoras, alianzas con bancos para fidelizar su cartera a través de descuentos y planes de pago sin intereses (Grupo Proamérica - Produbanco), financiamiento sin intereses (Diners), entre otros.

Tenemos como objetivo el continuar racionalizando los gastos fijos de estructura. En este sentido, vamos a optimizar un millón de dólares adicional en materia de estructura salarial y gastos fijos. Con respecto a la infraestructura y equipamiento del Hospital, tenemos previsto invertir USD 3MM durante el 2017, para seguir optimizando nuestra plantilla de equipos biomédicos.

Sin duda será otro año difícil para las empresas de nuestro país, pero confiamos plenamente en el trabajo armónico de todos los estamentos de Conclina C.A., en el trabajo en equipo entre su cuerpo médico y las áreas administrativas demostrando madurez institucional, para sobrellevar exitosamente, todos estos nuevos desafíos y poder capitalizar las oportunidades que se presenten.

Deseamos agradecer a todos los accionistas por su confianza y apoyo. Debemos reconocer también a nuestros médicos y a todo el equipo de trabajo por su perseverancia y enfoque. Son los verdaderos responsables de lo que hemos conseguido y gracias a ustedes, seguiremos manteniéndonos como el referente nacional de la salud privada en el país.

Por último, un agradecimiento muy especial a nuestros pacientes, cuya confianza en nuestros servicios ha permitido que el Hospital Metropolitano, sea considerado patrimonio de la comunidad y garantía de servicios médicos de excelencia en nuestro país.

RAFAEL ARCOS RENDON
Presidente del Directorio

JAVIER CONTRERAS CEVALLOS
Presidente Ejecutivo