

CONCLINA C.A.



JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

CONJUNTO CLINICO NACIONAL CONCLINA C.A.

EJERCICIO ECONOMICO 2007

Marzo, 2008

AGENDA DEL DIA

1. *Informe de Administradores, informe de Comisarios, informe de Auditoría Externa, balance y estados financieros por el año 2.007.*
 2. *Decisión sobre el destino de las utilidades.*
 3. *Aumento de Capital Autorizado y suscrito de la compañía y reforma del estatuto social.*
 4. *Autorización para la emisión de acciones preferidas.*
 5. *Elección de un Director Principal y un Suplente.*
 6. *Nombramiento de Auditores Externos por el año 2.008.*
-

INFORME DE
ADMINISTRADORES

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS EJERCICIO ECONOMICO 2007

- I. ENTORNO**
 - II. PRINCIPALES ACTIVIDADES Y LOGROS**
 - III. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL Y DEL DIRECTORIO DE CONCLINA C.A.**
 - IV. PARTICIPACIÓN ACCIONARIA**
 - V. COMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
 - VI. UTILIDADES, RESERVA LEGAL Y AUMENTO DE CAPITAL**
 - VII. CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DEL AUTOR**
 - VIII. EL FUTURO**
 - IX. ANEXOS**
-

INFORME DE LOS ADMINISTRADORES A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS

QUITO, MARZO 2.008

SEÑORES ACCIONISTAS:

Nos permitimos someter a su consideración el informe sobre la operación de CONCLINA C.A. durante el ejercicio económico 2.007:

I. ENTORNO

El 2007 correspondió al primer año del gobierno del Presidente Rafael Correa. La economía ecuatoriana tuvo una coyuntura claramente favorable por la presencia de elevados precios del petróleo, mayor participación del Estado en la producción privada de crudo, la contribución de recursos del bloque 15 antes administrado por la empresa Occidental y luego en manos de Petroecuador, remesas de emigrantes ecuatorianos cercanas a los USD 3.000 millones anuales, la depreciación del dólar frente al euro y al yen que abarató las exportaciones ecuatorianas, alzas de muchos productos de exportación y, en el ámbito político, un amplio respaldo popular, sin una oposición política relevante y con la ausencia de otros poderes del Estado que equilibren el poder político del régimen. Esto quiere decir, un ambiente internacional y nacional muy positivo que debió permitir indicadores económicos también favorables.

Sin embargo, el año 2007 registró según el Banco Central un crecimiento económico del 2.7%, porcentaje que en términos reales fue prácticamente nulo frente a una población que crece al 2% por año. Esto imposibilitó mejoras en términos de empleo y de reducción de pobreza.

La política fiscal fue claramente expansiva, el saldo del comercio exterior fue positivo pero se debilitó frente al año previo a pesar de contar con la mejor coyuntura internacional, antes anotada. La inversión extranjera no superó los USD 500 millones en el año. Los depósitos y el crédito redujeron el ritmo de crecimiento anual frente al 2006, mientras el volumen de transacciones en las bolsas de valores del país llegó a menos del 50% de las estimaciones presupuestadas.

La inflación creció en el transcurso del año pero se aceleró en diciembre cerrando el año en 3.2% anual, porcentaje casi el doble del que el país logró a mediados del 2005 (1.5% anual).

Las principales razones se pueden atribuir a la incertidumbre y desconfianza que generó la política económica del régimen y a la inseguridad que produjo la instalación de la Asamblea Nacional Constituyente y las decisiones que ésta pueda adoptar. Esto se tradujo en un bajo nivel de inversión privada nacional y extranjera que imposibilitó mejores resultados macroeconómicos (**Anexo IA**).

II. PRINCIPALES ACTIVIDADES Y LOGROS

A. GESTION MÉDICA Y DE SALUD

A.1 Cuerpo Médico

El Directorio ratificó al Dr. Alfredo Borrero como Vicepresidente en Atención de Salud-Director Médico, para el período de Diciembre 2.007 a diciembre 2.009.

El total de médicos miembros del Cuerpo Médico en el 2.007 fue de 602, de los cuales 10 (1.7%) son honorarios, 233 (38.7%) son activos y 359 (59.6%) son asociados. **(Anexo IB)**

El Departamento de Cirugía cuenta con el mayor número de médicos, totaliza 248 (41.9%), seguido por Clínica con 145 médicos (24.5%), Gineco-Obstetricia con 107 médicos (18.1%) y Pediatría con 92 médicos (15.5%). **(Anexo IC)**

A.2 Calidad

Se continuó con el desarrollo e implementación del Sistema de Gestión Integral de Calidad con sus respectivos proyectos: Modelo de Auditoría en Salud con Auditoría Médica y el Sistema de Gestión Integral de Calidad con Auditoria Interna de Procesos.

La voz del cliente fue medida mensualmente. Al mes de diciembre de 2.007, en relación con las preguntas sobre si le satisfizo su estadía en el Hospital y si fue una buena decisión venir al Hospital Metropolitano las respuestas fueron positivas en un 96%. **(Anexo ID)**

A.3 Volúmenes

El Complejo Médico Metropolitano alcanzó en este año 29.480 días paciente atendidos durante el año 2007.

A.4 Educación y Entrenamiento en Salud

A.4.1 Postgrados

Desde el año 2005 el Hospital Metropolitano suscribió un Convenio Interinstitucional con la Universidad Internacional del Ecuador, siendo el Hospital la base para el desarrollo eficaz de programas de postgrado en las Especialidades de: Medicina Interna, Pediatría, Cirugía General, Ginecología y Obstetricia, Traumatología y Ortopedia.

Para el año 2007 se contó con 51 Médicos Residentes R1, R2, R3 y R4.

A.4.2 Becas

En el área de Enfermería se han mantenido los programas de becas con trece estudiantes, tres de la cuales están laborando actualmente en el Hospital.

Durante el 2.007 se continúa con el convenio de la Universidad Andina de Colombia manteniendo 11 profesionales instrumentadores de la Facultad de Enfermería. Por otro lado, un enfermero de Unidad Quirúrgica se encuentra realizando una pasantía en la Fundación Cardioinfantil Instituto de Cardiología de Colombia, sobre manejo de Extracorpórea.

A.4.3 Programa de Internado Rotativo

En el año 2007 el Programa de Internado Rotativo se desarrolló con estudiantes de pregrado de las siguientes Universidades: San Francisco de Quito, Pontificia Universidad Católica del Ecuador, Universidad Internacional del Ecuador y Universidad Francisco Marroquín (Guatemala).

Contamos con la participación de 9 internos rotativos en el período septiembre 2006 a marzo 2007, 18 internos rotativos en el período marzo –agosto 2007.

A.4.4 Evento Científico

El Hospital Metropolitano en su permanente compromiso con la educación médica continua y al cumplir 23 años de servicio a la comunidad organizó el Congreso Trascendiendo Fronteras en Neurociencias 2007, siendo su director científico el Dr. Patricio Abad. Dicho evento se desarrolló en el SwissHotel del 12 al 16 de noviembre, en el que se contó con la asistencia de 12 conferencistas internacionales.

A.4.5 Laboratorio en Cirugía de Mínimo Acceso

El 7 de Noviembre del 2007 con el inicio del Curso Internacional de Cirugía de Mínimo Acceso y Microcirugía, se inauguró las instalaciones del Laboratorio de Entrenamiento en Cirugía haciéndose una realidad el proyecto que fue impulsado por el Dr. Francisco Cornejo, Jefe del Departamento de Cirugía, en estrecha colaboración con el Dr. Alfredo Borrero Vega, Director Médico y el apoyo del Departamento de Enseñanza Médica.

Hasta finales del 2007 se realizaron dos eventos en el Laboratorio de Entrenamiento de Cirugía, el curso organizado para su inauguración y el Primer Curso – Taller Básico de Cirugía Laparoscópica organizado por la Sociedad Ecuatoriana de Cirugía Laparoscópica, Núcleo Pichincha.

B. GESTION COMERCIAL

B.1 Imagen y Participación de Mercado

La imagen del Hospital Metropolitano se mantiene fuerte como líder del mercado. Es la marca más recordada de clínicas y hospitales ("top-of-mind") en el segmento ABC del mercado.

Dentro de su grupo objetivo (Clase media, media/alta y alta), el Hospital Metropolitano tiene una participación del 25% del mercado.

B.2 Centros de Atención

Este año se cuenta con 10 sitios de toma de muestras para laboratorio clínico y se continuó con la atención en dispensarios y en los nuevos centros ambulatorios: Metrodiagnóstico La Carolina y Metrodiagnóstico El Condado.

B.3 Publicidad y Promoción

Durante 2007 siguió desbordada la capacidad del HOSPITAL METROPOLITANO con el consecuente problema de disponibilidad de habitaciones. La actividad competitiva fue relativamente moderada. El Hospital de los Valles recién empezó con una campaña publicitaria a partir de octubre del presente año. La Clínica Internacional tuvo notoriedad publicitaria debido a la construcción de sus nuevas torres.

Por lo anteriormente citado, no fue necesario hacer una campaña intensiva en medios y nos limitamos a mantener la recordación de marca a través de publicidad en la radio en programas dirigidos al "target".

B.4 Relaciones Públicas

Durante el 2007, el área de Relaciones Públicas coordinó la realización de varios eventos corporativos importantes: la ceremonia de entrega de la Certificación ISO 9001:2000 por parte de Bureau Veritas, los eventos del 22 Aniversario: Congreso Internacional de Neurociencias "Más allá de las fronteras" y la inauguración del Laboratorio experimental de Laparoscopia y Cirugía de Mínimo Acceso.

Por el 22 Aniversario se publicó un suplemento en el diario El Comercio, que circuló a nivel nacional y enteramente financiado por nuestros proveedores.

En el 2007, el Hospital Metropolitano incremento su presencia en los medios a través de la participación del cuerpo médico en programas de TV, radio, prensa y revistas. Se contó con la participación de 90 médicos.

B.5 Humana

Mantiene un crecimiento importante y finalizó el ejercicio económico del 2.007 con 81.914 afiliados.

B.6 Servicio al Cliente

Se continúa con el programa "El Cliente Secreto" que permite auditar la atención ofrecida por todo el personal y la atención telefónica bajo un mismo parámetro.

C. GESTION FINANCIERA ADMINISTRATIVA

C.1 Finanzas

En cumplimiento de las disposiciones del Directorio y Junta de Accionistas, en junio 8 de 2007 se perfeccionó la Escritura Pública de aumento de capital social de Conclina mediante la compensación de créditos por un monto igual a la utilidad neta que les correspondía a los accionistas de las utilidades del 2006, la prima en venta de acciones y reservas legales de los años 2005 y 2006. El capital social actual es de US\$13'383.211.

El aumento de capital a través de la emisión de acciones preferidas resuelto por la Junta General Extraordinaria de Accionistas en el mes de noviembre del 2006, aún está en proceso.

Durante el 2007 se impulsó la bursatilización de las acciones preferidas de Conclina, continuándose con los trámites respectivos. A la presente fecha la firma BankWatch Raitings, calificó las acciones preferidas de Conclina como AAA-, siendo la primera institución hospitalaria del país en disponer de una calificación de sus acciones.

La disposición de recursos debido a la liquidez de Conclina, fue manejada con estricta prudencia a través de inversiones en la banca internacional de primer nivel.

Se impugnó los resultados de la fiscalización del SRI sobre la operación del año 2.001. Al momento el reclamo se encuentra con el Tribunal Fiscal dentro del juicio respectivo.

El SRI notificó con la revisión contable del ejercicio 2004 procediéndose a la entrega de la información solicitada. Hasta la presente fecha no se ha tenido ningún resultado de la misma.

C.2 Recursos Humanos

En Abril del 2007, el Hospital Metropolitano se certificó en todos sus procesos mediante la compañía Bureau Veritas Internacional con la certificación ISO-9001-2000, constituyéndose en el primer hospital del Ecuador en disponer de esta certificación.

El clima organizacional fue positivo. Se continuó con el Sistema de Evaluación Integral de Rendimiento y Pago Variable, en función del cumplimiento de los objetivos de la Institución y el desempeño individual de cada empleado. El índice mensual de rotación promedio, para el 2.007 fue de 2.24% vs. 2.21% en el 2.006. **(Anexo IE)**

Bajo el Plan de Entrenamiento del Hospital Metropolitano se llevaron a cabo 311 cursos, alcanzando una asistencia del 93% **(Anexo IF)**. Durante el año se hizo énfasis en cursos relacionados con el Sistema de Gestión Integral de la

Calidad y la Norma ISO 9001-2000, así como cursos relacionados con auditoria de procesos.

C.3 Infraestructura Física y Tecnológica

Es importante recalcar algunos de los proyectos que permitieron durante el año 2007 un ahorro de costos y el impulso de varias áreas, como por ejemplo:

- Diseño e Implementación de una Unidad de Transferencia Eléctrica para el Hospital Metropolitano.
- Impermeabilización del casquete del auditorio
- Recuperación de 6 habitaciones en PB
- Nuevo centro de Terapia Física
- Central de Esterilización en Fesalud
- Adecuaciones en Servicio al Cliente
- Diseño e implementación de un by pass eléctrico
- Metroláser

C.3.1 Metrodiagnósticos

Con el objeto de extender los servicios del HOSPITAL METROPOLITANO a otros segmentos del mercado y de acuerdo al Plan Estratégico, se implementaron en el 2.007 dos Centros de Atención Ambulatoria: Metrodiagnóstico La Carolina en Julio y Metrodiagnóstico El Condado en Noviembre.

C.3.2 Principales Proyectos

Se concluyeron los proyectos que se iniciaron el 2006, los mismos que son: NEONATOLOGÍA, GINECOLOGIA, RECURSOS HUMANOS Y LABORATORIO DE PRÁCTICA QUIRURGICA, proyectos que fueron entregados a sus usuarios conforme los cronogramas y especificaciones aprobadas.

Se realizó la remodelación del área de Emergencia, la que resultaba insuficiente para la actual demanda de pacientes. Este proyecto se lo hizo en tres etapas: ampliación del lobby de acceso, eliminación de quirófano de emergencia y ampliación del cubículo de uno a tres posiciones y remodelación de la ex área de Traumatología y Ginecología, para implementar un consultorio y 3 camillas de observación para Pediatría,

Adicionalmente se remodelaron varias áreas como: Patología, vestidores de la Unidad Quirúrgica, Vicepresidencia Comercial y dos nuevos quirófanos.

Se definieron los planos para la construcción de las nuevas torres médicas y la Clínica San Luis. Se dispone del terreno para la edificación del Metrodiagnóstico en el Sur, proyectos que serán ejecutados dentro del año 2.008 y 2.009.

D. LABOR SOCIAL

La Fundación Metrofraternidad, con la colaboración del Cuerpo Médico del Hospital Metropolitano, atendió en el Centro Médico a 6.295 pacientes frente a 5.599 en el 2006 representando un crecimiento del 12%; se realizaron 1.152 procedimientos en el Centro de Especialidades frente a 609 procedimientos con un crecimiento del 91% al igual que, se atendieron 314 cirugías con incremento del 1% respecto al año anterior, respectivamente.

En el Hospital Metropolitano se tuvieron 289 admisiones a hospitalización, de las cuales 277 fueron para cirugías o procedimientos invasivos y 12 para tratamientos clínicos. Adicionalmente se tuvieron 37 admisiones a Hospital del Día.

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

El aumento de capital suscrito y pagado de la compañía resuelto por la Junta General Ordinaria de Accionistas, en el mes de Marzo del año 2.007, luego de que los señores accionistas expresaron, por escrito, su decisión de participar por compensación de créditos por un monto igual a la utilidad neta que les correspondía, ascendió a US\$802.909 para los accionistas ordinarios y US\$78.110 para los accionistas preferidos Serie "A", así como la prima en venta de acciones y reservas legales de los años 2005 y 2006 tanto para accionistas ordinarios como preferidos, dando un capital actual total de US\$13'383.211, dividido en 11'300.607 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una, 656 acciones preferidas Serie "A" de US\$2.500,00; y, 442.604 acciones preferidas Serie "B" de US\$1,00 cada una, perfeccionado con la Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil, con fecha 8 de junio del 2007. (**Anexo IG**)

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

IV. PARTICIPACIÓN ACCIONARIA

Conclina C.A. tiene a la fecha participación accionaria en las siguientes compañías: (**Anexo IH**)

Cardiómetro S.A.	51,39%
Aesculapius S.A.	71,97%
Fesalud S.A.	63,79%
Metroresonancia S.A.	58,78%
Humana S.A.	52,50%
Metrolaser S.A.	51,00%
Salud S.A.	17,00%

V. COMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A. Estados Financieros Consolidados

Del análisis de los Estados Financieros que serán presentados en el informe de Auditoría Externa, se desprenden los siguientes rubros (en miles de dólares): el Total del Activo es de US\$ 29.101M, el Pasivo asciende a US\$ 14.448M y el Patrimonio Neto es de US\$ 14.653M. Los Ingresos Netos registran una suma de US\$ 48.935M y los Gastos Operacionales de US\$ 46.159M alcanzando una utilidad antes de participación de trabajadores e Impuesto a la Renta e Interés Minoritario de US\$3.412M.

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

Como se desprende del **Anexo II**, comparando los estados financieros con el año anterior, encontramos que:

Activo:

El disponible crece en 48%, esto representa \$ 1.844 (**Anexo IIA**). Inversiones crece 15%.

El Exigible crece en 11% equivalente a US\$ 320M. (**Anexo IIB**). Las Cuentas por Cobrar a Instituciones crece en 1% y aunque el crecimiento en ventas brutas ha sido significativo la proporción de crecimiento de la cartera es menor, debido a una oportuna gestión de recuperación de cartera. Otras cuentas por cobrar crece en 29% constituidos principalmente por anticipos otorgados, para la realización de los planos y obras de infraestructura a ser desarrollados en el año 2008.

El activo Realizable crece en US\$.162,4M o un 16% (**Anexo IIC**), teniendo el inventario propio una participación del 52% y la consignación en 48%. (**Anexo IID**)

El total del Activo Corriente arroja un crecimiento del 30%, dado por el crecimiento de disponible y del realizable.

La inversión en Activos Fijos fue del orden de US\$ 1.674,4M y refleja el costo de las mejoras realizadas a la infraestructura física, más las adquisiciones de equipos médicos, muebles y equipos de computación. Sin embargo, el incremento neto en Activos Fijos una vez aplicada la depreciación respectiva fue de US\$411,6M, equivalente al 4%. (**Anexo IIE**)

Otros Activos mantiene su posición y crece en US\$. 229.5M o un 7% frente al año anterior. En esta cuenta se refleja las inversiones de Conclina en las empresas relacionadas. (**Anexo IIF**)

El Total general del Activo creció en este año en 14% pasando a US\$ 24.762M. (**Anexo IIG**)

Pasivo:

El Pasivo Corriente crece en US\$ 1.626.5M que representa un 44% (**Anexo IHH**)

Otros Pasivos decrecen en 2%, siendo la mayor variación el monto registrado por jubilación patronal que se determina en base a los estudios actuariales. La Deuda a Largo Plazo decreció en US\$395M.

El total del pasivo creció en US\$ 1.554.7M, principalmente por el aumento del pasivo corriente.

Patrimonio:

El capital social registra el aumento resuelto por la Junta de Accionistas por US\$ 3.154,8M; prima en venta de las acciones preferidas vendidas hasta el 31 de Diciembre del 2.007, arroja un decrecimiento de US\$ 1.874,8M respecto al año 2.006 en vista de la capitalización acordada durante el año 2007.

El resultado del ejercicio corriente crece en US\$ 131.5M, o un 7% frente al 2.006.

La evolución neta anual del Patrimonio es del orden del 10% y del Pasivo y Patrimonio del 14%. (**Anexo II I**)

Estado de Pérdidas y Ganancias:

Como se desprende del Estado de Pérdidas y Ganancias (**Anexo III**), las principales variaciones fueron las siguientes:

Los Ingresos Brutos crecieron en US \$ 2.949,4M o un 8.9% con respecto al 2.006 y en US\$ 99.833 o 0.3% vs. el presupuesto del mismo año. La composición de los ingresos es la siguiente: pacientes internos representaron el 54.5%, los externos y de emergencia el 36.9% y otros ingresos el 8.7%. (**Anexos IIIA y IIIB**)

Descuentos crecen en 25.3% frente al 2.006 y en 16.5% vs. lo presupuestado. (**Anexo IIIC**)

Los ingresos netos crecen en 7.2%, con relación al 2.006 y decrece 1.4% frente al presupuesto.

Los Gastos Operacionales, representan el 79.8% de los ingresos brutos y crecen en 7% vs. el año 2.006 y 0.2% frente al presupuesto; las principales variaciones son las siguientes:

Sueldos y Beneficios, crece 8% respecto al 2.006, por contrataciones de personal para nuevos proyectos implementados, por el impacto de la jubilación patronal y el pago de la remuneración variable por el cumplimiento de objetivos.

Honorarios médicos, crece en 4.8% frente al año anterior y 4.4% con relación al presupuesto.

Otros Honorarios, crece en 0.7% frente al año anterior y decrece en 18.6% con relación al presupuesto, incluye los honorarios por auditoría y legales.

Mantenimiento, decrece en 49.8% vs. el 2.006 y 1% con relación al presupuesto.

Mercadeo, refleja el costo de la publicidad y actividades promocionales especiales que se realizaron así como el costo de las actividades regulares del área. **(Anexos IIID, IIIE, IIIF)**

La Utilidad Operacional, se situó en US\$ 3.421,2M, esto es 9,5% de los ingresos brutos y representa un 6.2% más que el año 2.006 y un 13.1% menos que el Presupuesto. **(Anexo IIIG).**

Gastos no Operacionales y de Capital, decrecen en 21% vs. el 2.006, y frente al presupuesto en 58.4%. Las principales variaciones las tenemos en la depreciación que crece en 6%, debido a las nuevas inversiones realizadas.

Intereses ganados crecen con relación al año anterior, debido a un incremento de liquidez que fue enviado a inversión.

Otros ingresos no operacionales, crecen 185.8% vs. el presupuesto y decrece 10.2% vs. el año 2.006.

El Total de Gastos ascendió al 81.2% de los ingresos brutos y en cifras absolutas estuvo 2.1% por debajo del presupuesto y 6.7% sobre el año anterior. **(Anexos III H - III I)**

La utilidad antes de impuestos y participación, asciende a US\$ 2.924.5M y está 12.8% por encima del año 2.006 y 6.6% por encima del presupuesto.

La participación de empleados y el impuesto a la renta se calcularon de acuerdo a lo estipulado en la Ley.

La utilidad neta es de US\$ 2.031.9M, mayor en US\$166.2M frente al presupuesto y en US\$ 131.5M respecto al año anterior **(Anexo III J).**

La utilidad neta a disposición de los accionistas es de US\$1.800M, considerando el 10% de Reserva Legal, conforme a las disposiciones legales.

VI. 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 de Accionistas, repartir el 100% de las utilidades netas del ejercicio económico 2.007, a favor de los señores accionistas, después de la Participación Laboral, Impuesto a la Renta y Reserva Legal. De acuerdo a los estatutos sociales y a 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 señores accionistas.

Recomienda, igualmente, aumentar el capital de la compañía por compensación de créditos en un monto igual a la utilidad neta correspondiente a los señores accionistas que individualmente así lo decidan y lo expresen por escrito.

Recomienda también capitalizar la Reserva Legal de US\$ 24.5M correspondiente a un saldo del año 2006 y la Reserva Legal del año 2007 en US\$ 203.2M.

A fin de continuar con los proyectos emprendidos en el 2007, el Directorio propone el aumento de capital hasta en US\$1'250.000 a través de la emisión de 500 nuevas acciones preferidas serie A, de un valor nominal de US\$2.500 y solicita la autorización para el aumento del capital suscrito a US\$26'500.000.

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

Se establecieron los procedimientos y se comunicaron a los miembros de la organización 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.

VIII. EL FUTURO

Sin desconocer el ambiente económico y político y manteniendo un riguroso seguimiento a la coyuntura de país, la administración de Conclina con el amplio apoyo de su Directorio, ha decidido continuar con las metas planteadas en su Planeación Estratégica, su Misión, Visión y Valores.

Esto significa priorizar el trabajo en la seguridad de sus pacientes, desarrollar la tecnología de punta que permita servicios de calidad, mantener un ambiente laboral adecuado, ser responsables y solidarios socialmente con sectores menos favorecidos y contribuir con el cuidado del medio ambiente. Así mismo, continuar con los proyectos ya iniciados, empezar otros y seguir marcando el rumbo de la medicina privada en el país.

La Clínica San Luis del Valle de los Chillos ya se inició con una expectativa de terminación en el primer semestre del 2009. Para esas mismas fechas se tiene previsto la terminación de las torres de consultorios médicos ubicadas en el parqueadero sur del Hospital Metropolitano conjuntamente con la ampliación de

la capacidad hotelera de la Institución. Es también parte de las metas la concreción del Centro Oncológico y la presencia de centros médicos de atención primaria como ya son los Metrodiagnósticos La Carolina y El Condado y posteriormente el Metrodiagnóstico en el Sur de Quito.

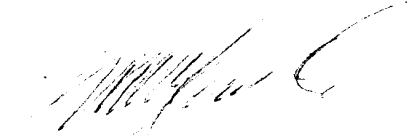
Conclina seguirá actualizando su bien ganada certificación internacional de calidad ISO 9001-2000 y la aplicación de su Sistema de Gestión Integral de Calidad.

Además se ha propuesto como meta del año 2.008 obtener la Memoria de Sostenibilidad de Responsabilidad Social Empresarial.

La Fundación Metrofraternidad seguirá siendo nuestro principal ejecutor de programas de atención social a sectores pobres de la sociedad.

Finalmente, no podemos dejar de agradecer a todos Ustedes; señores accionistas, por la confianza depositada en su Directorio y Administración, en los médicos y en el personal que día a día destina sus mejores esfuerzos por alcanzar los mejores resultados.

Gracias a todos,

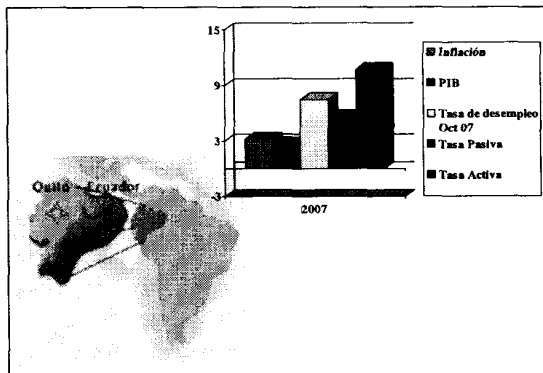


JOSE MARIA PEREZ ARTETA
Presidente del Directorio



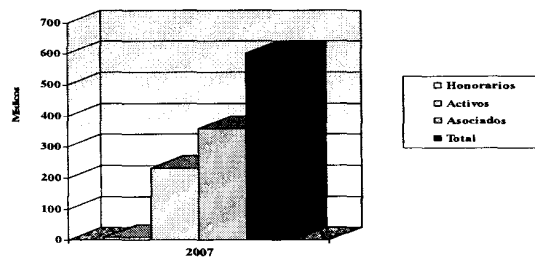
MAURICIO POZO CRESPO
Presidente Ejecutivo-Gerente General

A N E X O S



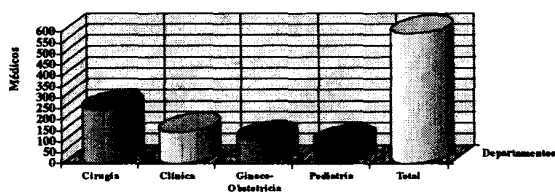
ANEXO I A

Composición del Cuerpo Médico



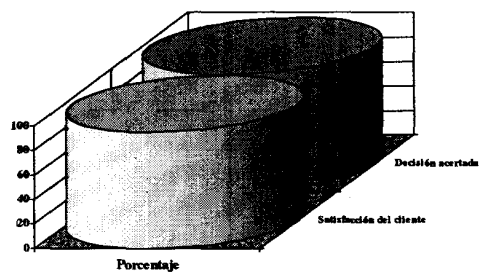
ANEXO I B

Departamentos y Cuerpo Médico



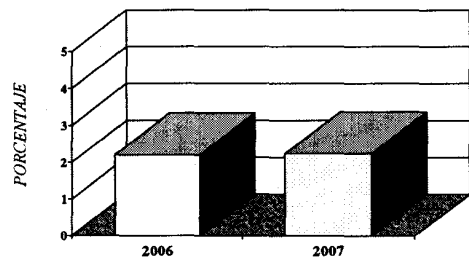
ANEXO I C

Satisfacción del Paciente 2007



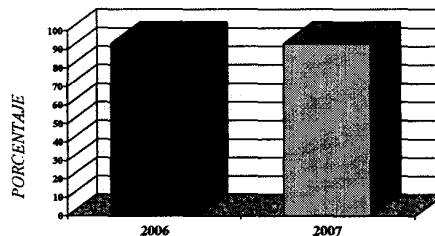
ANEXO I D

Recursos Humanos Rotación 06/07



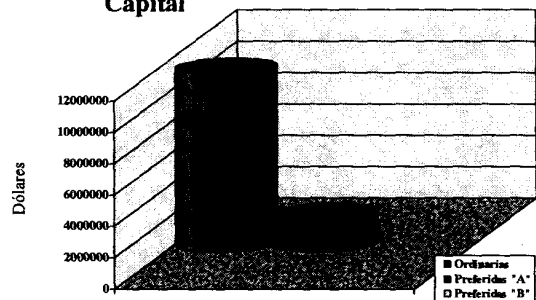
ANEXO I E

Entrenamiento Comparativo 06/07



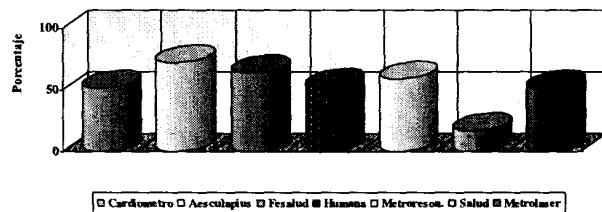
ANEXO I F

Capital



ANEXO I G

Participación Accionaria de Conclina



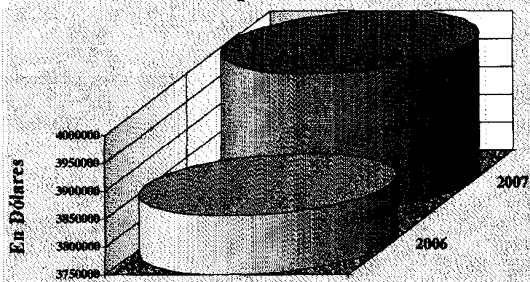
ANEXO I H

CONCLINA C.A.
BALANCE GENERAL
COMPARATIVO 2007 vs. 2006

ANEXO II

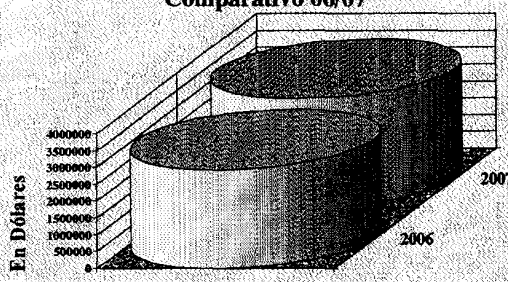
ACTIVO	Dic-07	Dic-06	VARIACIÓN	%	PASIVO y PATRIMONIO	Dic-07	Dic-06	VARIACIÓN	%
ACTIVO CORRIENTE					PASIVO CORRIENTE				
DISPONIBLE					Cuentas por pagar				
CAJA - BANCOS	1.915.132	556.208	1.358.924	244	Obligaciones a corto plazo	3.804.579	2.316.938	1.487.641	64
INVERSIONES	3.785.116	3.300.000	485.116	15	Parte corriente pasivo a largo plazo	0	0	0	0
TOTAL DISPONIBLE	5.700.248	3.856.208	1.844.040	48	CTAS. POR PAGAR-CIAS RELACIONADAS	395.817	365.734	30.083	8
EXIGIBLE					INTERESES POR PAGAR	0	5.424	(5.424)	(100)
Cuentas por cobrar pacientes	0	0	0	0	DIVIDENDOS Y UTILIDADES POR PAGAR	1.265	11.188	(9.923)	(89)
Cuentas por cobrar instituciones	1.838.798	1.852.349	(13.551)	(1)	NOMINA Y BENEFICIOS POR PAGAR	492.241	418.092	74.149	18
Tarjetas de crédito por cobrar	605.000	348.175	256.825	74	IMPUESTOS Y RETENCIONES	86.670	72.120	14.550	20
Documentos por cobrar	331.680	398.996	(67.316)	(17)	TOTAL PASIVO CORRIENTE	5.306.907	3.680.308	1.626.599	44
Otras cuentas por cobrar	669.486	517.000	152.486	29	OTROS PASIVOS				
MENOS: PROVISIÓN CTAS.INCOBRAB.	(190.799)	(182.439)	(8.360)	(5)	Jubilación patronal	2.536.003	2.212.804	323.199	15
TOTAL EXIGIBLE	3.254.165	2.934.081	320.084	11	Deuda largo plazo menos porc.crrte.	1.391.409	1.786.434	(395.025)	(22)
REALIZABLE					TOTAL OTROS PASIVOS	3.927.412	3.999.238	(71.826)	(2)
Inventarios	1.058.487	927.491	130.996	14	TOTAL PASIVO	9.234.319	7.679.546	1.554.773	20
(Reserva baja inventarios)	(11.841)	(11.841)	0	0	PATRIMONIO				
Impuestos anticipados	0	0	0	0	CAPITAL				
Gastos pagados por anticipado	145.007	113.616	31.391	28	Capital social	13.383.211	10.228.367	3.154.844	31
TOTAL REALIZABLE	1.191.653	1.029.266	162.387	16	Aportes futura capitalización	175.000	0	175.000	100
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	10.146.066	7.819.555	2.326.511	30	Reserva legal	24.518	3.676	20.842	567
ACTIVO FIJO					Prima en venta de acciones	230.010	2.104.875	(1.874.865)	(89)
Terrenos	1.229.856	1.229.856	0	0	Resultado ejercicio anterior	(316.828)	(122.419)	(194.409)	159
Edificios	6.498.538	5.746.927	751.611	13	Resultado ejercicio corriente	2.031.973	1.900.445	131.528	7
Muebles, equipos y vehículos	13.847.814	12.925.043	922.771	7	TOTAL PATRIMONIO	15.527.884	14.114.944	1.412.940	10
Depreciación acumulada	(10.327.377)	(9.064.644)	(1.262.733)	(14)					
TOTAL ACTIVO FIJO	11.248.831	10.837.182	411.649	4					
OTROS ACTIVOS									
Inversiones l. plazo m/n.	3.020.089	3.137.753	(117.664)	(4)					
Otros activos	347.217	0	347.217	100					
TOTAL OTROS ACTIVOS	3.367.306	3.137.753	229.553	7					
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	14.616.137	13.974.935	641.202	5					
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO	24.762.203	21.794.490	2.967.713	14	TOTAL GENERAL PASIVO Y PATRIMONIO	24.762.203	21.794.490	2.967.713	14

Activo Disponible
Comparativo 06/07



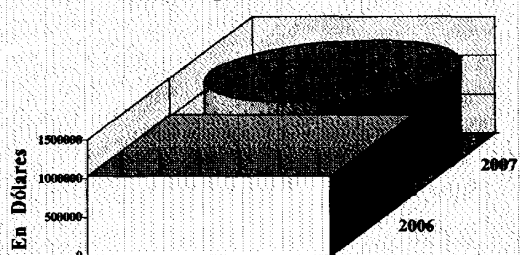
ANEXO II A

Activo Exigible
Comparativo 06/07



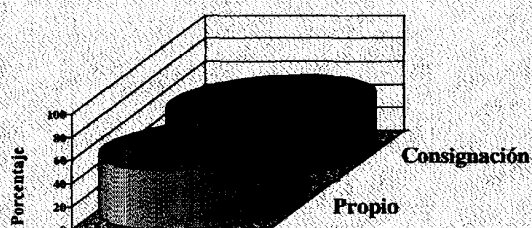
ANEXO II B

Activo Realizable
Comparativo 06/07



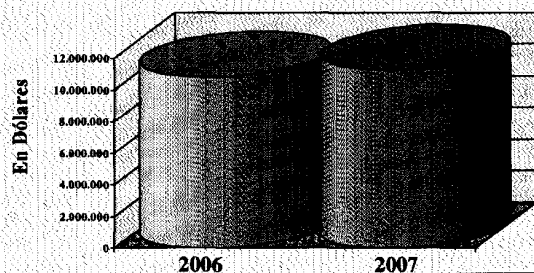
ANEXO II C

Inventarios 2007



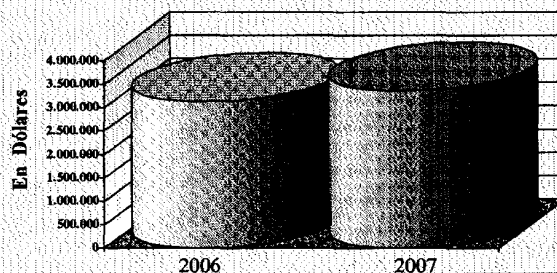
ANEXO II D

Activos Fijos
Comparativo 06/07



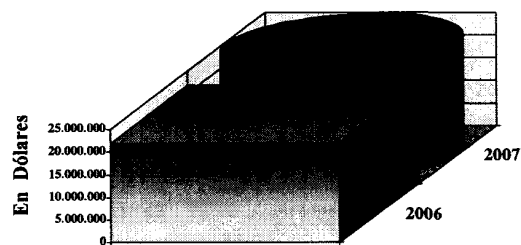
ANEXO II E

Otros Activos
Comparativo 06/07



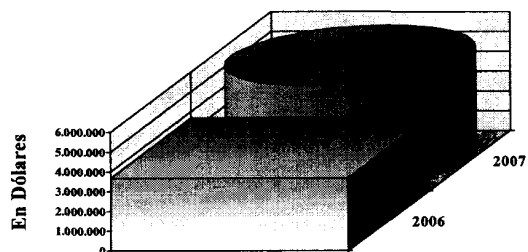
ANEXO II F

Total del Activo Comparativo 06/07



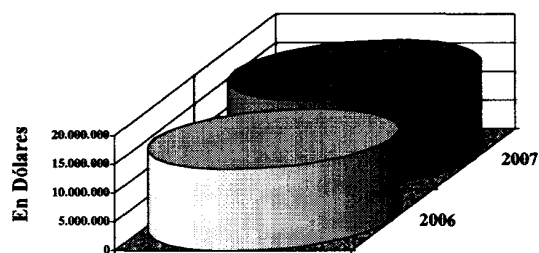
ANEXO II G

Pasivo Corriente Comparativo 06/07



ANEXO II H

Patrimonio Comparativo 06/07

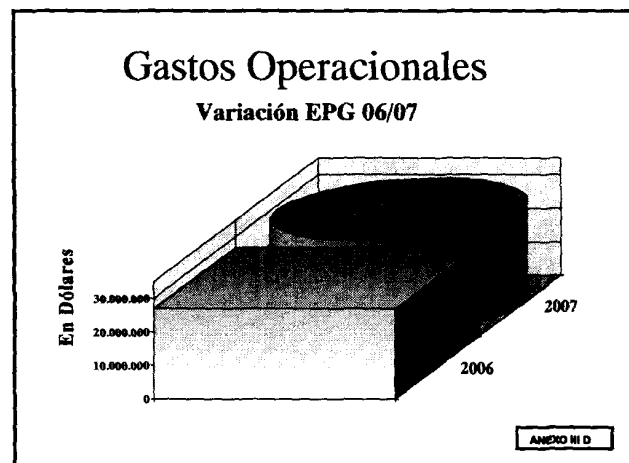
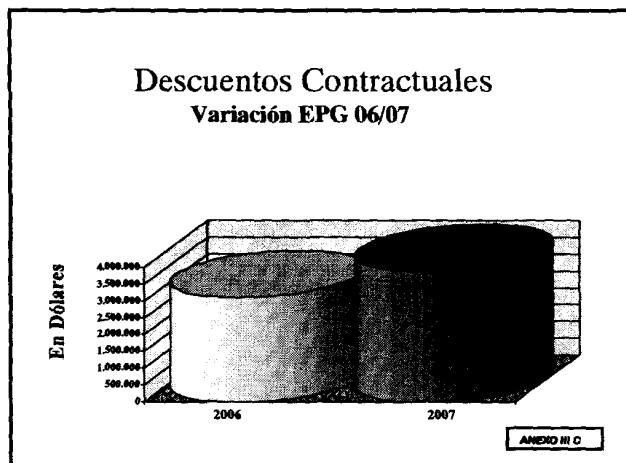
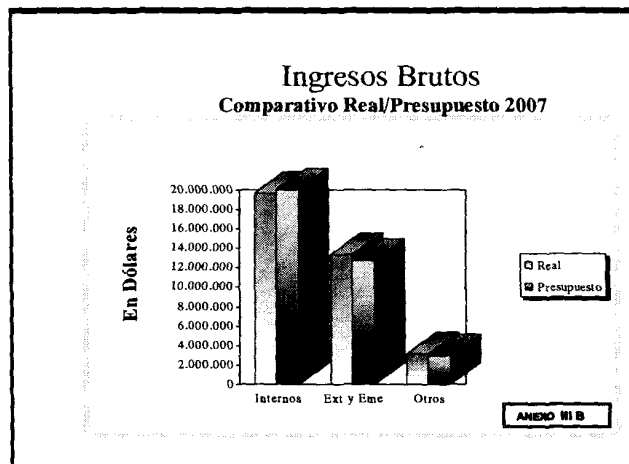
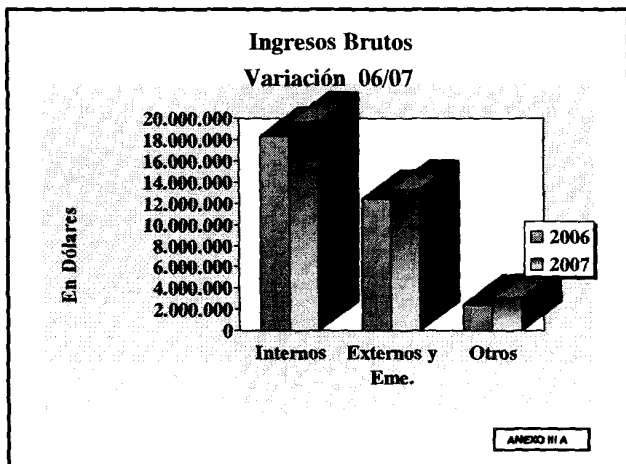


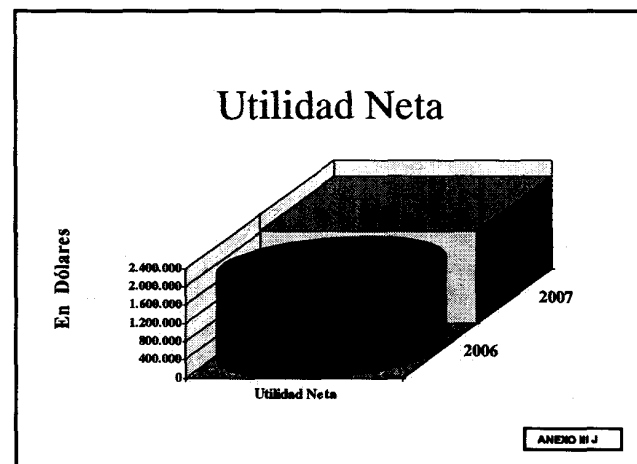
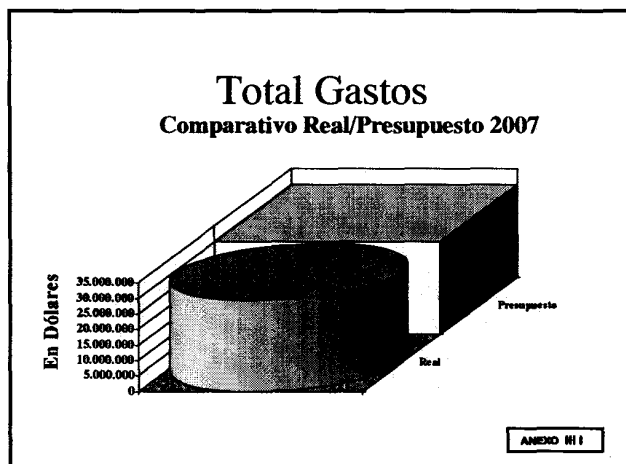
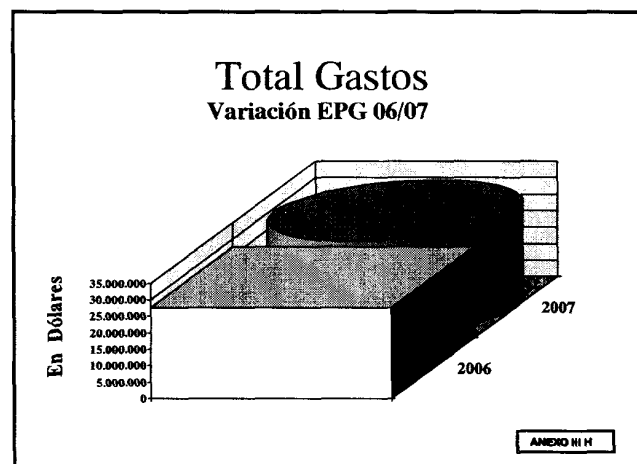
ANEXO II I

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
PERÍODO: ENERO / DICIEMBRE
COMPARATIVO (Expresado en US\$ Dolares)

ANEXO III

					REAL vs PRESUP-2007		REAL - 2007 vs. 2006			
	REAL/2007	%	PRES/2007	%	Variación	%	REAL-2006	%	Variación	%
INGRESOS										
PACIENTES INTERNOS	19.691.185	54.5	20.317.746	56.3	-626.561	(3.1)	18.343.640	55.2	1.347.545	7.3
EXTERNOS Y EMERGENCIA	13.330.721	36.9	12.774.833	35.4	555.888	4.4	12.376.801	37.3	953.920	7.7
OTROS INGRESOS	3.136.172	8.7	2.965.666	8.2	170.506	5.7	2.488.274	7.5	647.898	26.0
TOTAL INGRESOS	36.158.078	100.0	36.058.245	100.0	99.833	0.3	33.208.715	100.0	2.949.363	8.9
DESCUENTOS CONTRACTUALES	(3.888.552)	(10.8)	(3.337.570)	(9.3)	(550.982)	(16.5)	(3.103.860)	(9.3)	(784.692)	(25.3)
INGRESOS NETOS	32.269.526	89.2	32.720.675	90.7	(451.149)	(1.4)	30.104.855	90.7	2.164.671	7.2
GASTOS OPERACIONALES										
SUELDOS Y BENEFICIOS	10.083.266	27.9	10.234.186	28.4	150.920	1.5	9.334.392	28.1	(748.874)	(8.0)
SUMINISTROS	10.009.507	27.7	10.254.583	28.4	245.076	2.4	9.111.216	27.4	(898.291)	(9.9)
HONORARIOS MÉDICOS	1.841.463	5.1	1.763.955	4.9	(77.508)	(4.4)	1.757.366	5.3	(84.097)	(4.8)
OTROS HONORARIOS PROFESIONALES	184.858	0.5	227.216	0.6	42.358	18.6	183.552	0.6	(1.306)	(0.7)
MANTENIMIENTO	991.844	2.7	1.002.202	2.8	10.358	1.0	1.977.601	6.0	985.757	49.8
SEGUROS	306.018	0.8	413.501	1.1	107.483	26.0	323.871	1.0	17.853	5.5
MERCADEO	647.640	1.8	483.478	1.3	(164.162)	(34.0)	410.623	1.2	(237.017)	(57.7)
SERVICIOS MEDICOS	2.670.816	7.4	2.505.186	6.9	(165.630)	(6.6)	2.265.455	6.8	(405.361)	(17.9)
OTROS GASTOS OPERACIONALES	2.112.872	5.8	1.900.068	5.3	(212.804)	(11.2)	1.519.928	4.6	(592.944)	(39.0)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	28.848.284	79.8	28.784.375	79.8	(63.909)	(0.2)	26.884.004	81.0	(1.964.280)	(7.3)
UTILIDAD OPERACIONAL	3.421.242	9.5	3.936.300	10.9	(515.058)	(13.1)	3.220.851	9.7	200.391	6.2
GASTOS NO OPERAC. Y DE CAPITAL										
DEPRECIACIÓN / AMORTIZACIÓN	1.282.327	3.5	1.348.973	3.7	66.646	4.9	1.210.026	3.6	(72.301)	(6.0)
IMPUESTOS	60.658	0.2	74.819	0.2	14.161	18.9	62.957	0.2	2.299	3.7
INTERESES	(137.849)	(0.4)	16.611	0.0	154.460	929.9	(1.907)	(0.0)	135.942	(7.128.6)
OTROS (INGRESOS) EGRESOS NO OPERAC	(708.461)	(2.0)	(247.868)	(0.7)	460.593	185.8	(642.764)	(1.9)	65.697	10.2
TOTAL GASTOS NO OPERAC. Y DE CAPITAL	496.675	1.4	1.192.535	3.3	695.860	58.4	628.312	1.9	131.637	21.0
TOTAL GASTOS	29.344.959	81.2	29.976.910	83.1	631.951	2.1	27.512.316	82.8	(1.832.643)	(6.7)
UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN	2.924.567	8.1	2.743.765	7.6	180.802	6.6	2.592.539	7.8	332.028	12.8
UTILIDAD ANTES PARTIC. EMPL. E IMP.	2.924.567	8.1	2.743.765	7.6	180.802	6.6	2.592.539	7.8	332.028	12.8
15% PARTICIPACION UTILIDAD EMPL.	(438.685)	(1.2)	(411.565)	(1.1)	(27.120)	(27.2)	(391.918)	(1.2)	(46.767)	(11.9)
15% Y 25% IMPUESTO A LA RENTA CIA.	(453.909)	(1.3)	(466.440)	(1.3)	12.531	12.6	(300.176)	(0.9)	(153.733)	(51.2)
UTILIDAD NETA	2.031.973	5.6	1.865.760	5.2	166.213	8.9	1.900.445	5.7	131.528	6.9





BALANCE GENERAL

Y

***ESTADO DE PERDIDAS
Y GANANCIAS***

CONCLINA C.A. - BALANCE GENERAL - AL 31 DE DICIEMBRE, 2007

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

[US\$ DOLARES]

DISPONIBLE

CAJA Y BANCOS 1.915.132
INVERSIONES 3.785.116

TOTAL DISPONIBLE

5.700.248

EXIGIBLE

CTAS X COB. INSTIT. Y PTES. 1.838.798
TARJETAS DE CREDITO 605.000
COMPAÑIAS RELACIONADAS 185.432
DOCUMENTOS POR COBRAR 331.680
ANTICIPOS A PROVEEDORES 293.255

TOTAL EXIGIBLE

3.254.165

REALIZABLE

INVENTARIOS 1.046.646
IMPUESTOS ANTIC. Y OTROS GASTOS 145.007

TOTAL REALIZABLE

1.191.653

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

10.146.066

ACTIVO FIJO

TERRENOS 1.229.856
EDIFICIOS 6.498.538
MUEBLES Y EQUIPOS 13.847.814
DEPRECIACION ACUMULADA (10.327.377)

TOTAL ACTIVO FIJO

11.248.831

OTROS ACTIVOS

INVERSIONES A LARGO PLAZO EN CIAS. 3.367.306

TOTAL OTROS ACTIVOS

3.367.306

TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE

14.616.137

TOTAL GENERAL DEL ACTIVO

24.762.203


Mauricio Pozo
GERENTE GENERAL

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

[US\$ DOLARES]

COMPAÑIAS RELACIONADAS 0
PORC. CORR. DEUDA LARGO PLAZO 395.817
CUENTAS POR PAGAR 4.911.090

TOTAL PASIVO CORRIENTE

5.306.907

DEUDA A LARGO PLAZO

JUBILACION PATRONAL 2.536.003
DEUDA LARGO PLAZO 1.391.409

TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO

3.927.412

TOTAL GENERAL DEL PASIVO

9.234.319

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL 13.383.211
APORTES FUTURA CAPITALIZACION 175.000
RESERVA LEGAL 24.518
PRIMA EN VENTA DE ACCIONES 230.010
UTILIDAD (PÉRDIDA) EJER. ANTERIOR -316.828
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO 2.031.973

TOTAL GENERAL DEL PATRIMONIO

15.527.884

TOTAL GENERAL PASIVO Y PATRIMONIO

24.762.203


Wilson Correa
CONTADOR GENERAL

CONCLINA C.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
PERIODO: ENERO/DICIEMBRE, 2007
[US\$ DOLARES]

INGRESOS

PACIENTES

PACIENTES INTERNOS	19.691.185
EXTERNOS Y EMERGENCIA	16.466.893

TOTAL INGRESOS DE PACIENTES

36.158.078

DESCUENTOS CONTRACTUALES

(3.888.552)

INGRESOS NETOS

32.269.526

GASTOS

OPERACIONALES

SUELDOS Y BENEFICIOS	10.083.266
SUMINISTROS	10.009.507
HONORARIOS MEDICOS	1.841.463
OTROS HONORARIOS PROFESIONALES	184.858
MANTENIMIENTO	991.844
SEGUROS	306.018
MERCADEO	647.640
SERVICIOS MEDICOS	2.670.816
OTROS GASTOS OPERACIONALES	2.112.872

TOTAL GASTOS OPERACIONALES

28.848.284

UTILIDAD OPERACIONAL

3.421.242

GASTOS NO OPERAC. Y DE CAPITAL

DEPRECIACION\AMORTIZACION	1.282.327
IMPUESTOS	60.658
INTERES NETO	(137.849)
OTROS (INGRES) EGRES.NO OPERAC.	(708.461)

TOTAL GASTOS NO OPER. Y DE CAPITAL

496.675

UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES PART. E IMPUESTOS

2.924.567

15% PARTICIPACION UTILIDAD EMPLEADOS

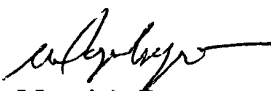
(438.685)

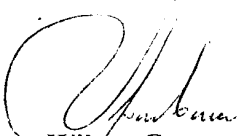
15% Y 25% IMPUESTO A LA RENTA CIA.

(453.909)

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

2.031.973


Mauricio Pozo
GERENTE GENERAL


Wilson Correa
CONTADOR