

4971

**INFORME DE LOS ADMINISTRADORES
A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS**

QUITO, ABRIL 2.009

SEÑORES ACCIONISTAS:

Sometemos a su consideración el informe sobre la operación de CONCLINA C.A. durante el ejercicio económico 2.008:

I. ENTORNO ECONOMICO Y POLITICO

El país disfrutó el 2007 de una coyuntura nacional e internacional absolutamente favorable. Los precios de los principales productos de exportación crecieron a ritmos importantes, el precio del crudo se incrementó de forma inusitada, las remesas de los emigrantes crecieron superando los USD 3.000 millones, había suficiente liquidez internacional y los depósitos y el crédito se veían fortalecidos por esa abundancia de recursos. En el ámbito político, el gobierno electo gozaba de un amplio apoyo popular, la oposición se debilitaba y el manejo de instituciones de control y el rol de los otros poderes del estado no le producía oposición alguna.

Esta situación se repitió casi todo el año 2008, pero con mayor profundidad. El precio del petróleo subió sobre los 80 dólares por barril en promedio los 3 primeros trimestres, los precios de la mayoría de los productos de exportación también mostraron crecimientos significativos, la liquidez internacional siguió abundante y la fortaleza política del gobierno fue aún mayor. Fue aproximadamente en el cuarto trimestre del 2008 cuando las condiciones económicas empezaron a deteriorarse por dos razones fundamentales. La primera, el país no ahorró recursos en los periodos de abundancia de fondos, emitió señales adversas a la inversión y al capital internacional deteriorando la imagen externa, aplicó una política absolutamente expansiva de gasto público, dejó de cumplir sus obligaciones externas y comprometió recursos fiscales de forma importante. La segunda, se presentó una crisis internacional de proporciones no previstas con lo que cayeron abruptamente los precios de las exportaciones ecuatorianas, en especial el caso del precio del petróleo y se restringieron severamente las líneas de crédito al Ecuador, tanto para el sector público como para el privado.

Con los antecedentes anotados, la economía ecuatoriana creció según el Banco Central al 5.3%, aumento insostenible por haberse producido exclusivamente por un boom de consumo debido a la liquidez del país previo al periodo de crisis pero sin sustento en inversión, la inflación cerró el año cerca del 8% anual, las remesas empezaron de caer en aproximadamente un 20% anual frente al año anterior, los depósitos bancarios perdieron dinamismo y el crédito interno empezó a limitarse de forma gradual pero constante y el gasto público lejos de adaptarse a las nuevas circunstancias se mantuvo con incrementos anuales sobre el 40%. Las relaciones internacionales empeoraron y la inversión extranjera se alejó del país. No obstante, en el campo político el

[Firma manuscrita]
Cn - 2007

gobierno continuó con la misma fuerza y respaldo que tuvo y recibió desde el inicio de su administración.

El contexto descrito se puede resumir en un año donde las condiciones favorables no se aprovecharon, empezaron a recibirse los primeros impactos, aunque todavía iniciales, de la crisis internacional y el gobierno empezó un proceso de endeudamiento creciente, pues su ritmo de gasto no se limitó. Esto determinó un clima de desconfianza, de falta de certidumbre y con señales confusas del futuro que recaería sobre la economía ecuatoriana y la permanencia sobre la propia dolarización.

No obstante lo anterior, la administración de Conclina, con el permanente apoyo y confianza de su Directorio puede mostrar resultados altamente favorables que se explican en este Informe, gracias a decisiones en las que siempre han primado la seguridad y la prudencia ante el entorno que, como se explicó, se tornó incierto e inseguro. **(Anexo IA).**

II. PRINCIPALES ACTIVIDADES Y LOGROS

A. GESTION MÉDICA Y DE SALUD

A.1 Cuerpo Médico

El total de médicos miembros del Cuerpo Médico del Hospital Metropolitano en el año 2.008 fue de 614, de los cuales 9 (1.5%) son honorarios, 235 (38.3%) son activos y 370 (60.2%) son asociados. **(Anexo IB)**

El Departamento de Cirugía cuenta con el mayor número de médicos con un total de 256 (41.7%), seguido por Clínica con 154 médicos (25.1%), Gineco-Obstetricia con 115 médicos (18.7%) y Pediatría con 89 médicos (14.5%). **(Anexo IC)**

La Vicepresidencia de Atención de Salud-Dirección Médica fortaleció la comunicación interna con el Cuerpo Médico mediante un plan de difusión informativa sobre cada uno de los Comités sus objetivos, miembros y logros.

Un aspecto relevante fue la terminación de la revisión del Reglamento Médico, el que pasó a fines de diciembre a conocimiento y aprobación del Directorio de la Institución, luego de las discusiones y aprobación de la Asamblea Médica del H. Cuerpo Médico del Hospital Metropolitano.

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 Auditoría Interna de Procesos, con una mejora de 2 puntos porcentuales en la satisfacción en la entrega de servicios por procesos para el año 2008 de 93% al 95%. El 2008 fue el segundo año de certificación ISO 9001-2008 otorgado por Bureau Veritas.

La voz del cliente fue medida mensualmente. Al mes de diciembre de 2.008 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 95% y 96% respectivamente (**Anexo ID**)

A.3 Volúmenes

El Complejo Médico del Hospital Metropolitano alcanzó en este año 31.357 días paciente atendidos durante el año 2008, que significó un crecimiento del 6.4% respecto al 2007.

Es importante destacar que durante el año 2008 el Hospital Metropolitano atendió a 640 pacientes del programa SOAT, de los cuales el 82% fueron pacientes denominados Seguros-Soat y 18% pacientes FONSAT.

A.4 Educación y Entrenamiento en Salud

A.4.1 Postgrados

Se continuó con el 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 2008 se contó con 45 Médicos Residentes R1, R2, R3 y R4.

Se tuvo la ceremonia de cuarta promoción de Postgrados con la UIDE en el auditorio del Hospital Metropolitano.

Adicionalmente se celebró un Convenio de Cooperación Institucional con la Facultad de Medicina de la Universidad de las Américas.

A.4.2 Becas

En el área de Enfermería se han mantenido los programas de becas. Durante el 2.008 se mantuvo 17 instrumentadores quirúrgicos, 1 tecnólogo en Radiología, 1 Terapeuta Respiratorio bajo el convenio con la Universidad Andina de Colombia manteniendo. Además se firmó un convenio de intercambio estudiantil con la escuela de enfermería de la Universidad Mariana de Pasto que entrará en vigencia en el 2009.

En el 2008 se otorgaron becas en el área de Enfermería como alcance al Plan de Vida y Carrera Interno, para lo cual firmamos un convenio con la UDLA enviando 16 estudiantes de los cuales 9 son empleados y 7 externos.

Se mantiene el convenio de becas con la Pontificia Universidad Católica del Ecuador (PUCE) con 9 estudiantes en la Facultad de Enfermería.

Se han otorgado 7 becas a empleados para la formación de auxiliares de enfermería en el Instituto para formación de auxiliares de Enfermería Ecuador.

A.4.3 Programa de Internado Rotativo

En el año 2008 el Programa de Internado Rotativo se desarrolló con estudiantes de pregrado de las siguientes Universidades: San Francisco de Quito, Pontificia Universidad Católica del Ecuador y Universidad Internacional del Ecuador.

Contamos con la participación de 18 internos rotativos en el período septiembre 2007 a marzo 2008, 15 internos rotativos en el período marzo-septiembre 2008 y de septiembre 2008 a febrero 2009 contamos con 17 internos rotativos.

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 "Problemas Actuales en la Práctica Médica en Latinoamérica 2008", siendo su Director Científico el Dr. Alfredo Borrero Vega. Dicho evento se desarrolló en el Auditorio del Hospital Metropolitano, los días 13 y 14 de noviembre, con la asistencia de los siguientes Conferencistas Internacionales: Dr. Alexis Bello, Presidente Hospital de Clínicas Caracas de Venezuela, los doctores Roberto Esguerra, Director General y Juan Pablo Uribe, Director Ejecutivo de la Fundación Santa Fé de Bogotá de Colombia; el Dr. Jaime Mañalich-Director Médico de Clínica Las Condes de Santiago de Chile; y el Dr. Henrique Sutton de Souza, Director General del Hospital Universitario Albert Einstein de Sao Paulo-Brasil".

B. GESTION COMERCIAL

B.1 Imagen y Participación de mercado

La imagen del Hospital Metropolitano como líder del mercado continúa fuerte. 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 27% del mercado.

B.2 Centros de Atención

Contamos con 7 sitios de toma de muestras para laboratorio clínico (junto a las FYBECAS) y con la atención en dispensarios y en los centros ambulatorios: Metrodiagnóstico La Carolina y El Condado. Estamos en el proceso de construcción de dos edificios en el Sur de Quito y uno en Guayaquil, dónde funcionarán otros centros ambulatorios, así como en la implementación de otro centro médico en el Valle de los Chillos.

Con el propósito de diferenciar las líneas de negocios de Conclina, se constituyó a fines del año 2008 una nueva compañía, cuyo objeto es la administración de las Unidades Médicas Ambulatorias.

En el mes de diciembre Conclina asumió la administración del Hospital de los Valles, que se convirtió en exclusiva en enero de 2009 y adquirió algo más de las acciones de Tecocel S.A., propietaria de dicho hospital.

Conclina adquirió también el 38% de las acciones de Humana, con lo cual el porcentaje de su propiedad llega al 92%, lo cual ha permitido reestructurar su administración y mejorar sus resultados.

B.3 Publicidad, Promoción y Desarrollo de productos/Servicios:

La gestión de publicidad y promoción se orientó a mantener la recordación de marca a través de publicidad en radio, re-lanzamiento de la página WEB, mantenimiento del Canal interno de TV y la edición de las Memorias del Hospital.

Se lanzaron los siguientes productos: la TARJETA DE ACCIONISTAS, Maternidad VIP, la Campaña de Donación de Sangre, Campaña de Epilepsia, y se dio apoyo a la Campaña de presentación de La Alianza Hospital Metropolitano- Hospital de los Valles.

Se desarrollaron actividades importantes de estudios de mercado y factibilidad para el Centro de Cáncer y se abrió la UNIDAD de TRASPLANTES del Hospital.

B.4 Relaciones Públicas

Durante el 2008, se coordinó la realización de varios eventos corporativos importantes: visita de Médicos de la Clínica Mayo, presentación de la primera Cirugía Transluminal (cirugía por orificios naturales), evento sobre la nueva Técnica de renovación de tejidos Humanos (Ortopedia). Apoyo a charlas sobre Toxoplasmosis, Tratamiento del Dolor. Se dio soporte en la organización de los eventos por el 23 Aniversario y particularmente en el evento académico: "Problemas Actuales en la Práctica Médica de Latinoamérica", que contó con líderes de los principales Hospitales de la región.

Por el Vigésimo Tercer Aniversario del Hospital, se publicó un suplemento en El Comercio, que circuló a nivel nacional, financiado por nuestros proveedores.

Durante el 2008, el Hospital Metropolitano incremento su presencia en los medios a través de la participación de más de 270 médicos en programas de TV, radio, prensa y revista.

Se participó en la organización y planes de difusión de las Brigadas que realizó el Hospital conjuntamente a la zona del litoral por la emergencia climática. Las brigadas se realizaron en Manta y Milagro, contaron con el apoyo de

importantes organizaciones: CelebrityXpedition, Ministerio de Salud, Comando de Operaciones Naval y la Fundación Metrofraternidad y otras instituciones.

B.5 Humana

HUMANA S. A. tuvo un crecimiento importante del 17% y finalizó el ejercicio económico del 2.008 con 95.771 afiliados.

B.6 Servicio al Cliente

A partir del mes de marzo se refuerza el Servicio al Cliente con la presencia de recursos que facilitaron varios procesos, entre los que se destacan: gestión de camas, alta de pacientes, puntos de facturación en los pisos de hospitalización, atención en la sala-prehospitalaria y canalización de necesidades de los pacientes de manera general.

C. GESTION FINANCIERA ADMINISTRATIVA

C.1 Finanzas

En cumplimiento de las disposiciones del Directorio y Junta de Accionistas, en mayo y diciembre de 2008 se perfeccionó las Escrituras Públicas 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 2007, las reservas legales de los años 2006 y 2007 y finalmente la capitalización de 1.050 acciones preferidas serie A. El capital social actual es de US\$17'089.786

Durante el 2008 se impulsó la bursatilización de las acciones preferidas de Conclina, que permitió que por primera vez se transen en la Bolsa de Valores las acciones preferidas serie A de Conclina. En el mes de mayo la firma BankWatch Raitings, calificó las acciones ordinarias y preferidas serie A y B de Conclina como AAA-. Conclina es la primera institución hospitalaria del país en disponer de una calificación y negociación de sus acciones en el mercado bursátil.

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.

Conclina se acogió a la Amnistía Tributaria dispuesta por el SRI y canceló la glosa determinada por las operaciones del año 2001. Adicionalmente el SRI continuó con el proceso de determinación tributaria del ejercicio fiscal del año 2004, cuya determinación final se espera para el primer trimestre del año 2009.

C.2 Recursos Humanos

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. Además se realizó la encuesta salarial del sector hospitalario, que determinó la necesidad de un ajuste en la estructura salarial del HM en los profesionales de la Salud como un mecanismo de retención del Talento Humano. El índice mensual de rotación promedio para el 2.008 se redujo al 1.67% vs. el 2.4% en el 2.007. **(Anexo IE)**

Bajo el Plan de Entrenamiento del Hospital Metropolitano se llevaron a cabo 332 cursos, alcanzando una asistencia del 96% **(Anexo IF)**. Durante el año se hizo énfasis en cursos relacionados con Salud, Sistema de Gestión Integral de la Calidad y la Norma ISO 9001-2008, Sistema de Salud y Seguridad en el trabajo así como cursos relacionados atención al Cliente, integración y trabajo en equipo.

En el 2008 se implementó el programa del cliente interno que permite la evaluación cruzada de los colaboradores del Hospital Metropolitano en la atención ofrecida internamente. La evaluación obtuvo en su primera medición 3.5 sobre 5. Por otro lado, la encuesta de opinión sobre el clima de cultura organizacional demostró una mejora referente al Cuerpo Médico, al personal y una disminución en Postgrados. Para reforzar estas mediciones se realizó en noviembre y diciembre 2008 el diagnóstico del Mejor Lugar de Trabajo (Great Place to Work), resultados que tendremos en el 2009 con sus respectivos planes de acción para la mejora continua.

Se ha cumplido a cabalidad todas las disposiciones en la ley, mandatos y reglamentos, incluyendo la aprobación del reglamento del Sistema de Salud y Seguridad del Trabajo con su respectiva capacitación y difusión del mismo.

C.3 Infraestructura Física y Tecnológica

Es importante destacar algunos de los proyectos que permitieron durante el año 2008 un ahorro de costos y el impulso de varias áreas, como por ejemplo:

- Remodelación y ampliación del área de Emergencia (Etapa V)
- Sala VIP-Admisiones, Servicio al Cliente y oficinas de medicina pre-pagada.
- Remodelación del área de Sistemas para acoplar el área a la tecnología al sistema de envío de imágenes radiológicas mediante el moderno sistema electrónico de RICS-PACS,
- Ampliación de la Bodega General
- Areas de Ric-Pacs en Imagen y Aesculapios.
- Vestidores de médicos en Fesalud.
- Recuperación de Angiografía.
- Ampliación de Neonatología.
- Remodelación de Gamagrafía en el edificio Meditrópoli.
- Area de Cajas en el Subsuelo.
- Adecuaciones de Seguridad en el Hospital.

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 iniciaron en el 2.008 dos Centros de Atención Ambulatoria adicionales a los existentes, como son el Metrodiagnóstico Guayaquil y Villaflora. Adicionalmente se arrendó los locales que servirán para la implementación del Metrodiagnóstico en el Valle de los Chillos. Se debe señalar que estos centros de atención se integrarán al servicio en el año 2009 y serán operados por la nueva empresa Metroambulat.

C.3.2 Proyecto Torres Médicas

En junio de 2008 se inició la construcción del Proyecto Torres Médicas I, II y III localizado en el parqueadero sur, el que facilitará la incorporación de nuevos consultorios médicos y permitirá al Hospital Metropolitano ampliar su capacidad de habitaciones en un 50%, durante los años 2009 y 2010.

D. LABOR SOCIAL

La Fundación Metrofraternidad, con la colaboración del Cuerpo Médico del Hospital Metropolitano, atendió en el Centro Médico a 6.450 pacientes frente a 6.295 en el 2007, lo que representa un crecimiento del 2.5%; se realizaron 847 procedimientos en el Centro de Especialidades, se atendieron 342 cirugías con incremento del 8.9% respecto al año anterior.

En el Hospital Metropolitano se tuvo 529 admisiones a hospitalización, de las cuales fueron 342 para cirugías y 64 para tratamientos clínicos. Las admisiones en Hospital del Día fueron 123.

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 2.008, 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 y las reservas legales de los años 2006 y 2007, ascendió a US\$ 1.226.190 para los accionistas ordinarios y US\$ 155.385 para los accionistas preferidos Serie "B". Posteriormente, según lo resuelto en la Junta General Extraordinaria del mes de agosto de 2008, se incrementó el Capital Social por la capitalización de las acciones preferidas serie A, en el valor de US\$ 2.625.000, dando un Capital Social actual total de US\$17.089.786, dividido en 12.526.797 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una, 1.706 acciones preferidas Serie "A" de US\$2.500,00 cada una; y, 597.989 acciones preferidas Serie "B" de US\$1,00 cada una, perfeccionado con la Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil, con fecha 24 de diciembre de 2008.
(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. | 87,95% |
| Fesalud S.A. | 63,79% |
| Metroresonancia S.A. | 58,78% |
| Humana S.A. | 91,10% |
| Metrolaser S.A. | 51,00% |
| Salud S.A. | 17,00% |
| Tecocel S.A. | 3,93% |

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\$ 43.005M, el Pasivo asciende a US\$ 21.853M y el Patrimonio Neto es de US\$ 21.152M. Los Ingresos Netos registran una suma de US\$ 56.175M y los Gastos Operacionales de US\$ 54.248M, alcanzando una utilidad antes de participación de trabajadores e Impuesto a la Renta de US\$2.611M.

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 6.97%, que representa \$ 397M (Anexo IIA). Inversiones crece 30.88%.

El Exigible crece en 142% equivalente a US\$ 4.624M. (Anexo IIB).

Las Cuentas por Cobrar a Instituciones crece en 29.65% y aunque el crecimiento en ventas brutas ha sido significativo, la proporción de crecimiento de la cartera es mayor, debido a la creciente población que ingresa a través de un Seguro Médico o de Medicina Prepagada y a la población que ingresa a través los nuevos contratos que el hospital ha celebrado durante el año 2008.

Otras cuentas por cobrar crece en 605% constituidos principalmente por anticipos otorgados, para la realización de los proyectos torres médicas, Metrodiagnósticos Guayaquil y Sur y Clínica San Luis.

El activo Realizable decrece en US\$.112,5M o un 9% (**Anexo IIC**), teniendo el inventario propio una participación del 35% y la consignación en 65%. (**Anexo IID**)

El total del Activo Corriente arroja un crecimiento del 48.10%, dado por el crecimiento del disponible y del exigible.

La inversión en Activos Fijos fue del orden de US\$ 7.021M 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\$5.630M, equivalente al 50.5%. (**Anexo IIE**)

Otros Activos crece en US\$. 2.431,2M o un 66% frente al año anterior. En esta cuenta se refleja la compra de acciones de Humana. (**Anexo IIF**)

El Total general del Activo creció en este año en 52% pasando a US\$ 38.042M. (**Anexo IIG**)

Pasivo:

El Pasivo Corriente crece en US\$ 5.049M que representa un 95%, debido a un incremento por pagar a proveedores de las construcciones en proceso. (**Anexo IIH**)

Otros Pasivos crecen en 37%, siendo la mayor variación la Deuda a Largo Plazo que creció en US\$1.270,6M.

El total del pasivo creció en US\$ 6.502,2M, principalmente por el aumento de la deuda a largo plazo.

Patrimonio:

El capital social registra los aumentos resueltos por la Junta General de Accionistas por US\$ 4.006,5M; prima en venta de acciones se refleja las acciones preferidas vendidas hasta el 31 de Diciembre del 2.008 que arrojan un crecimiento de US\$ 3.254,7M respecto al año 2.007.

El resultado del ejercicio corriente decrece en US\$ 220,5M, o un 11% frente al 2.007.

La evolución neta anual del Patrimonio es del orden del 41% y del Pasivo y Patrimonio, del 52%. (**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 \$ 5.172,2M es decir un 14.3% con respecto al 2.007 y en US\$ 3.510,9M o 9,28% vs. el presupuesto del 2.008. La composición de los ingresos es la siguiente: pacientes internos representaron el 55,82%, los externos y de emergencia el 36.97% y otros ingresos el 7.21%. **(Anexos IIIA y IIIB)**

Descuentos crecen en 7.99% frente al 2.007 y en 1.26% vs. lo presupuestado. **(Anexo IIIC)**

Los ingresos netos crecen en 15.07%, con relación al 2.007 y 10.27% frente al presupuesto.

Los Gastos Operacionales, representan el 81.64% de los ingresos brutos y crecen en 16.96% vs. el año 2.007 y 12.02% frente al presupuesto; las principales variaciones son las siguientes:

- Sueldos y Beneficios, crece 28.98% respecto al 2.007, por incremento importante realizado al personal del área Técnica, enfermería y administrativo.
- Honorarios médicos, crece en 29.10% frente al año anterior y 26.12% con relación al presupuesto.
- Otros Honorarios, crece en 24.24% frente al año anterior y crece en 33.53% con relación al presupuesto, incluye los honorarios por auditoría y legales.
- Mantenimiento tiene una participación del 3% frente a los ingresos brutos vs, sin embargo crece en 10.55% vs. el 2.007 y 3.74% 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\$ 3.389,8M, esto es 8,2% de los ingresos brutos y representa un 0.92% menos que en el año 2.007 y un 4.53% menos que el Presupuesto. **(Anexo IIIG).**

Gastos no Operacionales y de Capital, crecen en 107.66% vs. el 2.007, y frente al presupuesto en 39.82%. La principal variación es en el interés neto que decrece en 150.06%, debido a la caída en las tasas de interés en el mercado y el incremento de compras a crédito de los equipos Rics & Pacs, tomógrafo, entre otros.

Intereses ganados decrecen con relación al año anterior, debido a un incremento del pasivo a largo plazo.

Otros ingresos no operacionales, crecen 19% vs. el presupuesto y 16% vs. el año 2.007.

El Total de Gastos ascendió al 84.13% de los ingresos brutos y en cifras absolutas estuvo 12.68% sobre el presupuesto y 18.5% sobre el año anterior. **(Anexos IIIH - IIII)**

La utilidad antes de impuestos y participación, es de US\$ 2.358,4M y está 19.36% por debajo del año 2.007 y 16.16% debajo 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\$ 1.779,6M, menor en US\$140,7M frente al presupuesto y en US\$ 252,2M respecto al año anterior (**Anexo III J**).

La utilidad neta a disposición de los accionistas es de US\$1.601M, una vez deducido US\$ 179M que corresponde al 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 a los señores accionistas el 100% de las utilidades netas del ejercicio económico 2.008, 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.

A fin de continuar con los proyectos emprendidos en el 2008, el Directorio propone el aumento de capital social de hasta US\$1'250.000 mediante la emisión de 500 nuevas acciones preferidas serie A, de un valor nominal de US\$2.500 cada una.

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

Se establecieron y se comunicaron a los miembros de la organización los procedimientos para asegurar que se cumplan las normas sobre propiedad intelectual y derechos del autor. El Departamento de Sistemas es el encargado de realizar el seguimiento respectivo.

VIII. EL FUTURO

Conclina C.A- - Hospital Metropolitano anualmente realiza su planeación estratégica inmersa en su Misión y Visión. Este trabajo en el que participa todo el personal administrativo y delegados del cuerpo médico, conlleva el establecimiento de metas y objetivos a corto y a largo plazo. Esto demanda siempre un análisis cercano y riguroso del entorno económico y político, pues es imposible desconocer esta realidad.

Dado que el 2008 continuó siendo un año lleno de incertidumbre y con factores internacionales adversos, las decisiones de Conclina para el futuro se adoptaron con los mayores estándares de prudencia y cautela, siempre con el mismo convencimiento de que la atención de pacientes, la calidad del servicio y la demanda del trabajo que se realiza no puede sufrir estancamientos o proyectos postergados de manera indefinida.

En ese ámbito, en el 2008 se inició la construcción de 3 torres de consultorios en el parqueadero sur, con lo cual a finales del 2009 y durante el 2010, el Hospital Metropolitano pueda ampliar su capacidad de habitaciones y con ello dar mayor y mejor atención a sus pacientes. Los doctores que mantienen consultorios en el edificio de Hospital se trasladarían a las nuevas instalaciones.

Se trabajó para que toda la atención ambulatoria que se realiza con los Metrodiagnósticos de la Carolina y del Condado, así como en dispensarios y en locales de toma de muestras que se ubican en las farmacias Fybeca, se consoliden en una nueva empresa llamada Metrombulat que se inicia como tal en enero del 2009. Esto permitirá potencializar los distintos tipos de atención y de segmentos de pacientes y con ello brindar una mejor y más eficiente atención.

El 2008 fue un año en el que Conclina adquirió un 38% adicional de la empresa Humana con lo cual ya con el 92% del patrimonio puede adoptar decisiones más adecuadas que modernicen y optimicen los resultados de esa compañía. En el futuro, por los resultados que ya se empiezan a sentir, se pueden esperar indicadores mucho más auspiciosos.

En el 2009 se podrán ofrecer servicios adicionales en el sur de Quito donde está la construcción de un nuevo centro médico, así como la presencia en el Valle de los Chillos y en la ciudad de Guayaquil, donde también estarán centros médicos con todos los servicios fundamentales.

La necesidad urgente de contar con un centro de cáncer del Hospital Metropolitano será una realidad el 2009. Ya se inició la adquisición de un acelerador lineal de última tecnología que permitirá atender a pacientes de todo el territorio nacional.

Con una calificación de AAA- fue recibido por parte de la empresa Bankwatch Ratings el resultado del análisis de riesgo aplicado a Conclina. Así mismo, todas las acciones de la compañía, ordinarias y preferidas, ya se transan en la

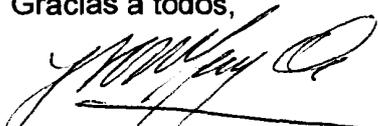
Bolsa de Valores de Quito, demostrando con ello transparencia de sus resultados. A futuro, esto permitirá nuevas opciones de colocaciones de títulos valores, siendo con ello Conclina la única compañía de atención médica que cotiza en el mercado bursátil.

Continuará Conclina con su proceso de excelencia de atención a través de la ya ganada certificación ISO 9001-2000 y la aplicación del sistema de Gestión Integral de Calidad. De igual manera, en el 2009 se completará la Memoria de Responsabilidad Social Empresarial, proceso que completa nuestra motivación y compromiso por la excelencia.

La responsabilidad social de Conclina seguirá siendo una de sus mayores prioridades a través de la atención social que brinda la Fundación Metrofraternidad.

Señores accionistas, la confianza depositada por Ustedes en el Directorio y en la Administración ha sido un factor decisivo para los resultados hoy día presentados, por lo cual, lo agradecemos de la forma más sincera. El concurso de médicos, enfermeras y de todo el personal en general han sido los elementos sustantivos que permiten seguir progresando y alcanzando nuevas metas.

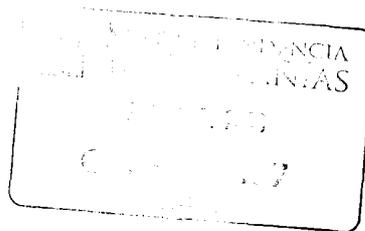
Gracias a todos,



JOSE MARIA PEREZ ARTETA
Presidente del Directorio



MAURICIO POZO CRESPO
Presidente Ejecutivo-Gerente General





ANEXOS
