

**INFORME DE GERENCIA A LA JUNTA GENERAL UNIVERSAL
DE ACCIONISTAS DE METROAMBULAT S.A.**

Quito, mayo 12 De 2010

SEÑORES ACCIONISTAS:

Me permito someter a su consideración el informe de Gerencia sobre la operación de Centro Médico Ambulatorio, Metroambulat S.A., correspondiente al ejercicio económico 2009.

ENTORNO ECONÓMICO Y POLÍTICO

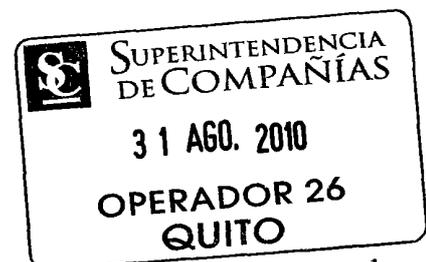
El año 2009, se caracterizó por un proceso de desaceleración de la actividad económica, como resultado de una serie de eventos internos y externos; entre otros, la disminución de los volúmenes de producción de petróleo del País, la reducción del precio del crudo en el mercado internacional, la caída de las remesas de los migrantes, menores importaciones de bienes de consumo y la crisis financiera mundial

Los principales indicadores económicos sufrieron deterioros importantes tales como el crecimiento del PIB, que se situó en 1%, sufriendo una reducción considerable en relación al año anterior que fue del 6.5%. La balanza comercial fue deficitaria en 332 millones de dólares.

El desempleo de acuerdo al INEC, finalizó en el 7,9%, el mismo que es superior a la tasa registrada el año anterior, en ,6 puntos.

La inflación al término del año 2009, se situó en el 4,09%, porcentaje mayor que el año anterior.

El ambiente político fue estable, a pesar de que el índice de popularidad del presidente fue inferior al del año anterior.



PRINCIPALES ACTIVIDADES Y LOGROS

Durante los primeros meses se realizaron una serie de actividades tendientes a estructurar la empresa, trabajamos en la obtención de información del mercado, que incluyó número de competidores, servicios que ofrecen, precios por producto, localización y otros elementos que nos permitan conocer como está el mercado en la prestación de servicios de salud ambulatorios.

Conjuntamente con el departamento de sistemas de Conclina, realizamos la implementación del software para facturación, cartera, nómina y contabilidad de la empresa, en función a las necesidades de Metroambulat.

Hicimos seguimiento a las construcciones que se estaban desarrollando en Guayaquil, Villaflora y Chillos, a través de reuniones semanales con los constructores responsables de las diferentes obras, en coordinación con Ejecutivos de Conclina.

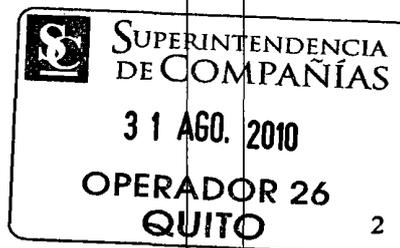
Definimos las necesidades de equipamiento por cada área y por cada centro médico, incluyendo equipos, suministros, medicamentos, lencería y otros elementos requeridos para la puesta en marcha de los mismos.

Se coordinó la instalación del sistema telefónico, de voz y datos conjuntamente con el departamento de sistemas de Conclina.

Se definió con los constructores el sistema de seguridad interno a implementarse en cada centro médico, que incluye cámaras de seguridad, alarmas y todos los accesorios indispensables para el funcionamiento del sistema.

Se desarrollo un cronograma de actividades en el que se detalló cada uno de los eventos necesarios para la apertura y funcionamiento de cada centro médico.

RV



Definimos y contratamos al personal administrativo responsable de cada área de acuerdo al organigrama de la compañía.

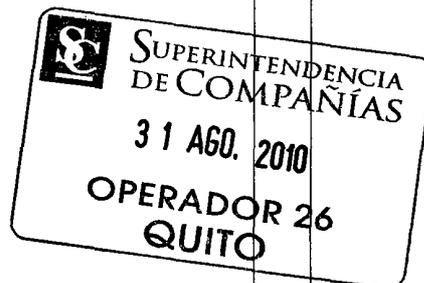
Trabajamos en el nombre comercial de Metroambulat, contratamos una empresa asesora de marca que nos ayudó en la definición de Metrored, como nuestra nueva marca.

VOLÚMENES

Si revisamos el anexo I, podemos observar lo siguiente:

- *El número de visitas realizadas durante el año ascienden a 98.498 si comparamos con el presupuesto que fue de 103.109 visitas, encontramos una variación desfavorable en el 4%, producto de menores visitas.*
- *El número de consultas médicas realizadas en el año ascienden a 34.516, comparando con el presupuesto el crecimiento es del 25%, debido a la implementación de algunas subespecialidades en el Centro Médico de la Carolina, tales como Traumatología, Oftalmología y Otorrinolaringología, así como también por un mayor número de consultas de Medicina Interna, Ginecología y Pediatría.*
- *Del total de la consulta médica realizada en el año podemos indicar que la misma se descompone de la siguientes manera:*

- Medicina Interna	43%.
- Pediatría	27%
- Ginecología	24%
- Oftalmología	2%
- Traumatología	2%
- Otorrinolaringología	1%
- Gastroenterología	1%



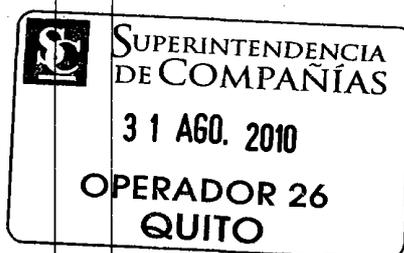
- *La composición de la consulta médica realizada en el año por centro médico es la siguiente;*

- Carolina	50%
- Condado	29%
- Sur	21%

- *Los procedimientos de laboratorio ascienden a 45.442, el volumen más importante procesó el Centro Médico de Carolina con 30.093 procedimientos, el crecimiento se debe a la realización de chequeos médicos a varias Instituciones.*
- *Los procedimientos de imagen realizados durante el año ascienden a 4.024, el crecimiento se debe a la implementación del servicio de RX, en el Centro Médico del Condado, así como también a chequeos médicos realizados.*
- *En terapia respiratoria encontramos que durante el año se realizaron 2.595, procedimientos, tuvimos un crecimiento en la demanda por parte de las diferentes especialidades médicas.*
- *Los Sitios de Toma de Muestras recibieron 50.367 visitas durante el año, la distribución de los mismo en los diferentes puntos es la siguiente:*

- Cumbayá, 11.497 procedimientos	23%.
- Batán, 4.608 procedimientos	9%.
- Amazonas, 4.926 procedimientos	10%.
- Chillos, 6.893 procedimientos	14%
- Carcelen, 9.713 procedimientos	19%.
- Coruña, 5.677 procedimientos	11%.
- Granados, 6.731 procedimientos	13%
- La Prensa 322 procedimientos (cerrado)	

- *Comparando los volúmenes del año 2009 con el presupuesto encontramos una disminución del 16%, o 9.424 visitas, las principales causas de esta reducción del volumen son: Disminución en el volumen que generaban los Accionistas, debido a una dificultad de no poder contar con una base de datos en la que se establece su cupo, por lo*



pl/

que se realizaron en el Hospital Metropolitano; reducción en el volumen de pacientes privados.

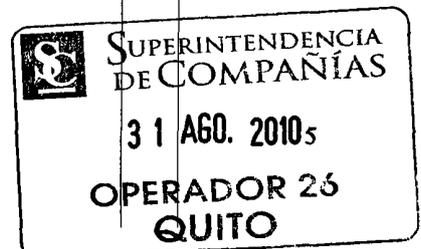
ASPECTO FINANCIERO

RESULTADOS REALES COMPARADOS CON PROYECTADOS.

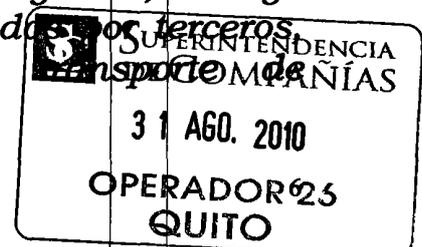
Si revisamos el anexo II podemos observar lo siguiente:

- El total de ingresos brutos asciende a \$ 1.549.445 dólares, y frente al presupuesto encontramos una desviación desfavorable de \$ 227.220 dólares, o un 15%, esta desviación está dada por menor volumen de visitas en los diferentes Centros Médicos.
- Descuentos, arroja un saldo de \$ 112.442, representa el 7% de los ingresos, la variación es favorable en \$ 134.292 dólares por menores ingresos y por que el porcentaje fue menor al presupuestado.
- Los ingresos netos, ascienden a \$ 1.437.003 dólares, arrojan una variación negativa frente al presupuesto de \$ 142.928 dólares o 9%.
- Los gastos operacionales ascienden a \$ 1.441.657 dólares, representan el 93% de los ingresos y frente al monto presupuestado encontramos una desviación favorable de \$ 123.929 dólares, las desviaciones más importantes las revisaremos a continuación:
 - Sueldos y beneficios, arrojan un saldo de \$ 728.936 dólares, representan el 47% de los ingresos, frente al presupuesto la variación es favorable en \$ 142.388 dólares o 16%, debido a que no se contrató a todo el personal para la apertura de los nuevos Centros Médicos.
 - Suministros, asciende a \$ 102.369 dólares, representa el 7% de los ingresos, frente al presupuesto la variación es favorable en 123.273 dólares, o un 55%, por menores ingresos.

25/



- Honorarios Médicos, arroja un saldo de \$ 48.890 dólares, representa el 3% de los ingresos, corresponde a los pagos realizados a profesionales médicos por la consulta de subespecialidad, con relación al presupuesto la variación es desfavorable en \$ 29.615 dólares por mayor demanda de la misma.
- Otros honorarios, asciende a \$ 13.611 dólares, y corresponde a Auditoría y Legales.
- Mantenimiento, arroja un saldo de \$ 19.252 dólares, representa el 1% de los ingresos brutos, y corresponde a reparaciones de equipos, muebles y enseres, frente al presupuesto la variación es favorable en \$ 5.948 dólares, o un 24%, ya que no se incurrió en los montos presupuestados.
- Seguros, asciende a \$ 5.529 dólares, corresponde al costo de asegurar los activos de la empresa, frente al presupuesto la variación es favorable en \$ 9.439 dólares.
- Mercadeo, arroja un saldo de \$ 30.768 dólares, representa el 2% de los ingresos brutos, y frente al presupuesto encontramos una desviación favorable de \$ 20.982 dólares, o 41%, ya que no se implementó el plan comercial planificado.
- Arriendo Inmuebles, asciende a \$ 65.333 dólares, representa el 4% de los ingresos y corresponde al alquiler de las áreas donde funcionan los centros médicos de Condado, Carolina y Sur, comparado con el monto presupuestado encontramos una variación favorable de \$ 22.667 dólares o 26%.
- Impuestos, arroja un saldo de \$ 110 dólares
- Otros Gastos Operacionales, asciende a \$ 426.859 dólares, representa el 28% de los ingresos, incluye servicios generales, servicios prestados por terceros, servicios de diagnóstico externo, transporte de



muestras, alquiler de los muebles y equipos y otros gastos menores, la variación con el presupuesto es desfavorable en \$ - 167.934, debido al monto que se canceló a Conclina por el alquiler de los equipos menores, utilizados por Metroambulat y no presupuestados.

- La utilidad operacional asciende a \$ -4.653 dólares, frente al presupuesto la variación es desfavorable en \$ 19.000 dólares, debido a menores ingresos.
- Los gastos no operacionales y de capital ascienden a \$ 11.790 dólares, la composición de los mismos es la siguiente: Depreciación y amortización, asciende a \$ 4.528 dólares, interés neto arroja un saldo de \$ 47 dólares, comisión tarjetas de crédito asciende a \$ \$ 5.777 dólares y otros egresos arroja un saldo de \$ 1.438 dólares, frente al presupuesto la variación es favorable en \$ 40.615 dólares por que no aplicó la depreciación.
- El total de gastos, asciende a \$ 1.453.447 dólares, frente al presupuesto la variación es favorable en \$ 164.542 dólares, ya que se incurrió en menores gastos operacionales y no operacionales.
- La utilidad/pérdida neta asciende a \$ -16.444 dólares, si comparamos con el presupuesto encontramos una variación favorable de \$ 21.614 dólares.

BALANCE GENERAL

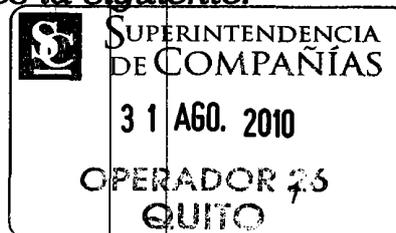
Si revisamos el Anexo III, observaremos lo siguiente:

El total general del activo asciende a \$ 341.715 dólares, y se estructura de la siguiente manera:

El corriente, asciende a \$ 269.195 dólares, representa el 79% del total del activo, la composición del mismo es la siguiente:

- El disponible, asciende a \$ 26.417 dólares.

27/



- *El exigible, asciende a \$ 225.259 dólares, representa el 84% del activo corriente. Corresponde a cuentas por cobrar Humana y otras compañías de Seguro Médico, a las que les prestamos servicios médicos.*
- *El realizable, arroja un saldo de \$ 17.519 dólares es el 6% del total del activo corriente.*
- *El activo fijo neto asciende a \$ 72.520 dólares, representa el 21% del total del activo, incluye área, equipos, muebles y enseres, restando la depreciación acumulada.*

Pasivo y Patrimonio

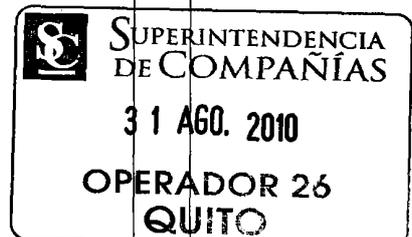
El total del pasivo de la empresa, asciende a \$ 355.659 dólares; el pasivo corriente incluye, cuentas por pagar por \$ 72.217 dólares, nómina y beneficios por pagar por \$ 12.663 dólares, obligaciones IESS por \$ 13.705 dólares, cuentas por pagar compañías relacionadas por \$ 250.910 dólares, impuestos y retenciones por \$ 6.164 dólares.

- *El total del patrimonio neto, asciende a \$ - 13.944 dólares e incluye, el capital social por \$ 10.000 dólares, capital suscrito no pagado por -\$ 7.500 dólares y el resultado del ejercicio corriente por \$ - 16.444 dólares.*
- *El total del pasivo y patrimonio, arroja un saldo de \$ 341.715 dólares.*

CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL Y DEL DIRECTORIO DE METROAMBULAT S.A.

La Junta General de Accionistas y Directorio de la compañía se reunieron regularmente y sus disposiciones han sido cumplidas.

25/



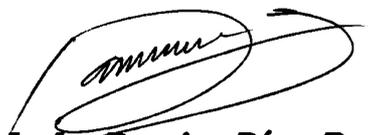
EL FUTURO

El 2010, será el segundo año de operación de la empresa y además estaremos ampliando la capacidad instalada en tres centros médicos nuevos, Guayaquil, Villaflora, y los Chillos, lo que demandará un esfuerzo importante de todos quienes hacemos la empresa para captar volúmenes de pacientes.

Nuestros esfuerzos estarán encaminados a:

- *Mantener la calidad de atención a nuestros pacientes*
- *Promocionar los servicios que ofrece la Compañía, a través de un plan comercial.*
- *Fortalecer la estructura financiera de la empresa.*
- *Implementar sistemas de información que nos permita optimizar los recursos de la Empresa y ser más competitivos.*

Expresamos nuestro agradecimiento a la comunidad que nos apoya, a ustedes señores accionistas y a todos quienes colaboran con nuestra Institución.



Lcdo. Ramiro Páez B.

Gerente General

