

INFORME DE LOS ADMINISTRADORES A LA JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE METROAMBULAT S.A.

Quito, Junio de 2012

SEÑORES ACCIONISTAS:

Nos permitimos someter a su consideración el informe de los administradores sobre la operación de Centro Médico Ambulatorio, Metroambulat S.A., correspondiente al ejercicio económico 2011.

ENTORNO ECONÓMICO Y POLÍTICO

El año 2011, se caracterizó por un proceso de aceleración de la actividad económica, como resultado de esto Ecuador terminó el año con una tasa de crecimiento del 7,8%, debido principalmente al incremento en las exportaciones del petróleo que fue del 9,6%, producto de un mayor precio.

Los principales indicadores económicos sufrieron alguna mejoría en comparación al año anterior, la tasa de inflación se situó en 5,41%, porcentaje mejor al de los países vecinos. La balanza comercial fue deficitaria en \$ 717 millones de dólares, por debajo de las cifras de años anteriores.

El desempleo de acuerdo al INEC, finalizó en el 5%, el mismo que es inferior a la tasa registrada el año anterior.

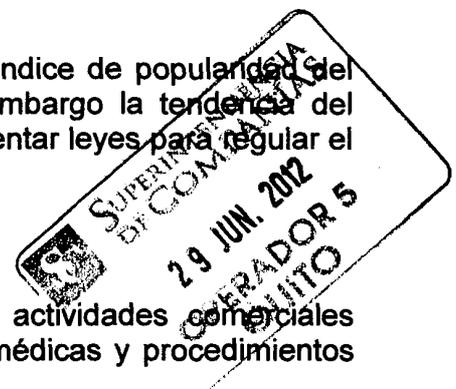
El ambiente político fue estable, a pesar de que el índice de popularidad del presidente fue inferior al del año anterior, sin embargo la tendencia del gobierno es a incrementar el control estatal e implementar leyes para regular el sector privado de la economía.

PRINCIPALES ACTIVIDADES Y LOGROS

Durante todo el año se realizaron una serie de actividades comerciales tendientes a incrementar el volumen de consultas médicas y procedimientos de diagnóstico en Laboratorio Clínico e Imagen.

Realizamos labores conjuntas con el personal de ventas de Humana para fortalecer el conocimiento de productos y servicios que ofrece Metrored.

Conjuntamente con el departamento de sistemas de Conclina, decidimos la implementación de un software para obtener información para los niveles gerenciales que facilite la toma de decisiones



VOLÚMENES

Si revisamos el anexo I, podemos observar lo siguiente:

- El número de consultas médicas realizadas durante el año ascienden a 130.805, si comparamos con el presupuesto que fue de 127.329 visitas, encontramos una variación favorable en el 3%, producto de un crecimiento importante en Pediatría, oftalmología, otorrinolaringología, y dermatología. La única especialidad que no cumplió el presupuesto es ginecología. El volumen creciente de pacientes generados por Humana, facilitó el logro de estos resultados.
- Del total de la consulta médica realizada en el año podemos indicar que la misma se descompone de la siguientes manera:

Medicina Interna	32%.
Pediatría	20%
Ginecología	22%
Oftalmología	5%
Traumatología	9%
Otorrinolaringología	5%
Dermatología	4%
Otras	3%

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

Carolina	33%
Condado	17%
Villaflora	17%
Chillos	19%
Guayaquil	14%



- Los procedimientos de laboratorio ascienden a 175.632, los procedimientos de imagen realizados durante el año ascienden a 23.575, los de terapia respiratoria suman 3.763 en el año.
- Los Sitios de Toma de Muestras recibieron 48.957 visitas durante el año, la distribución de los mismo en los diferentes puntos es la siguiente:

Cumbayá	20%.
Batán	12%.
Amazonas	8%.
Chillos	5%
Carcelen	24%.
Coruña	14%.
Granados	17%

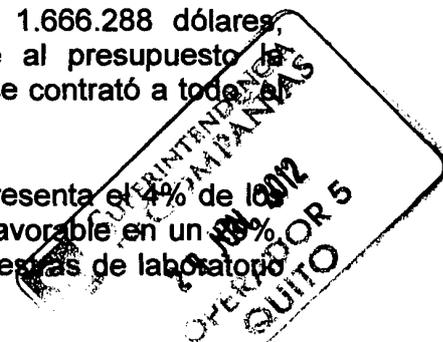
Todos los procedimientos de laboratorio clínico fueron procesados en el Laboratorio del Hospital Metropolitano, garantizando así la calidad de los exámenes.

ASPECTO FINANCIERO

RESULTADOS REALES COMPARADOS CON PROYECTADOS.

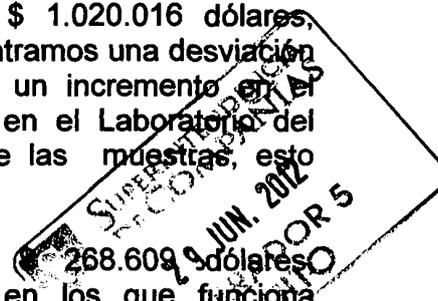
Si revisamos el anexo II podemos observar lo siguiente:

- El total de ingresos brutos asciende a \$ 5.133.508 dólares, y frente al presupuesto encontramos una desviación favorable de \$ 162.586 dólares, o un 3%, esta desviación está dada por mayor volumen de consultas médicas en los diferentes Centros Médicos.
- Descuentos, arroja un saldo de \$ 364.723, representa el 7% de los ingresos, la variación es desfavorable en \$ 6.817 dólares debido a mayores ingresos.
- Los ingresos netos, ascienden a \$ 4.768.785 dólares, arrojan una variación favorable frente al presupuesto de \$ 155.769 dólares o 3%.
- Los gastos operacionales, ascienden a \$ 4.559.763 dólares, representan el 89% de los ingresos y frente al monto presupuestado encontramos una desviación desfavorable del 5%, las desviaciones más importantes las revisaremos a continuación:
 - Sueldos y beneficios, arrojan un saldo de \$ 1.666.288 dólares, representan el 32% de los ingresos, frente al presupuesto la variación es favorable en 7%, debido a que no se contrató a todo el personal que estuvo planificado.
 - Suministros, asciende a \$ 216.019 dólares, representa el 4% de los ingresos, frente al presupuesto la variación es favorable en un 18% debido a que los insumos para procesar las muestras de laboratorio estaban presupuestados y no se incurrieron.
 - Honorarios Médicos, arroja un saldo de \$ 481.327 dólares, representa el 9% de los ingresos, corresponde a los pagos realizados a profesionales médicos por la consulta de varias especialidades médicas, con relación al presupuesto la variación es desfavorable en 2%.
 - Otros honorarios, asciende a \$ 41.697 dólares, y corresponde a Auditoría, Legales y CDE.
 - Mantenimiento, arroja un saldo de \$ 91.334 dólares, representa el 2% de los ingresos brutos, y corresponde a reparaciones de equipos, muebles y enseres, frente al presupuesto la variación es desfavorable en \$ 13.825 dólares, o un 18%, ya que se incurrió en la



adquisición de los transductores para el equipo de ultrasonido que fueron sustraídos y este monto corresponde al deducible.

- Seguros, asciende a \$ 20.412 dólares, corresponde al costo de asegurar los activos de la empresa, frente al presupuesto la variación es desfavorable en \$ 10.952 dólares.
- Mercadeo, arroja un saldo de \$ 64.756 dólares, representa el 1% de los ingresos brutos, y frente al presupuesto encontramos una desviación favorable de \$ 56.494 dólares, o 47%, ya que no se implementó el plan comercial planificado en su totalidad.
- Otros Gastos Operacionales, asciende a \$ 528.451 dólares, representa el 10% de los ingresos, incluye servicios generales, servicios prestados por terceros, servicios de diagnóstico externo, transporte de muestras, y otros gastos menores; la variación con el presupuesto es favorable en 1%.
- Impuestos, arroja un saldo de \$ 4.660, dólares
- Arriendo Muebles y Equipos, arroja un saldo de \$ 156.194 dólares, si comparamos con el presupuesto encontramos una variación desfavorable de \$ 26.102, debido a que las impresoras laser para los equipos de imagen de los diferentes centros no estaba presupuestada, ya que con el comodato justificamos la instalación, pero el volumen no cumplió con esta expectativa.
- Servicios Médicos Laboratorio, asciende a \$ 1.020.016 dólares, comparado con el monto presupuestado encontramos una desviación importante de \$ 428.056 dólares, debido a un incremento en el volumen de muestras enviadas a procesar en el Laboratorio del Hospital Metropolitano, se envió el 100% de las muestras, esto modificó el gasto.
- Arriendo Inmuebles, arroja un saldo de \$ 268.609 dólares, corresponde al alquiler de los inmuebles en los que funciona Metrored, esto es Guayaquil, Villaflora, Carolina, Chillós y Carcelén. Encontramos una desviación desfavorable ya que por error no incluimos el valor del IVA, en el presupuesto.
- La utilidad operacional asciende a \$ 209.022 dólares, frente al presupuesto la variación es desfavorable en \$ 67.933 dólares, debido a mayores gastos, especialmente en lo que corresponde a Servicios Médicos Laboratorio, por las razones antes indicadas.
- Los gastos no operacionales y de capital ascienden a \$ 101.746 dólares, la composición de los mismos es la siguiente: Depreciación y amortización, asciende a \$ 164.979 dólares, interés neto arroja un saldo de \$ 36.812 dólares, comisión tarjetas de crédito asciende a \$



15.590 dólares, otros ingresos no operacionales por \$ 119.251 dólares y otros egresos arroja un saldo de \$ 3.615 dólares.

- El total de los gastos, asciende a \$ 4.661.509 dólares, frente al presupuesto la variación es desfavorable en \$ 438.377 dólares, esto representa un 10%, ya que se incurrió en mayores gastos operacionales y no operacionales.
- La utilidad antes de participación a trabajadores asciende a \$ 107.275 dólares, si comparamos con el presupuesto encontramos una variación desfavorable de \$ 282.608 dólares.

BALANCE GENERAL

Si revisamos el Anexo III, observaremos lo siguiente:

El total general del activo asciende a \$ 3.238.732 dólares, y se estructura de la siguiente manera:

El corriente, asciende a \$ 2.195.906 dólares, representa el 68% del total del activo, la composición del mismo es la siguiente:

- El disponible, asciende a \$ 11.029 dólares.
- El exigible, asciende a \$ 2.083.998 dólares, representa el 95% del activo corriente. Corresponde a cuentas por cobrar Compañías Relacionadas \$ 914.127 dólares, cuentas por Cobrar IESS \$ 298.760 dólares, otras cuentas por cobrar Humana \$ 868.818 dólares y Anticipos a Proveedores por \$ 2.894 dólares.
- El realizable, arroja un saldo de \$ 100.880 dólares, incluye impuestos anticipados por \$ 33.109 dólares, Crédito Tributario por \$ 64.362 dólares, Gastos pagados por Anticipado por \$ 3.409 dólares. Representa el 3% del total del activo.
- El activo fijo neto asciende a \$ 792.288 dólares, representa el 24% del total del activo, incluye maquinaria y equipos por \$ 634.119 dólares, Instalaciones por \$ 197.089 dólares, Muebles y Enseres por \$ 37.716 dólares, Equipos de Computación por \$ 167.927 dólares y la Depreciación Acumulada por \$ -244.162 dólares.
- En Otros Activos, encontramos Cuentas por Cobrar Largo Plazo por \$ 250.536 dólares, que corresponde a Humana.

Pasivo y Patrimonio

El total del pasivo de la empresa, asciende a \$ 2.642.828 dólares; el pasivo corriente es de \$ 2.088371 dólares, incluye: cuentas por pagar por \$ 342.491 Proveedores Viennatone por \$ 23.757 dólares, Porción Corriente del Pasivo de LP, por \$ 154.322 dólares, Préstamo Bancario pro \$ 150.000 dólares, nómina

y beneficios por pagar por \$ 23.323 dólares, obligaciones IESS por \$ 29.331 dólares, cuentas por pagar compañías relacionadas por \$ 1.334.072 dólares, IVA por compras y ventas por \$ 3.240 dólares, impuestos y retenciones por \$ 11.728 dólares y Utilidades por Pagar empleados por \$ 16.091 dólares.

- El Pasivo de Largo Plazo arroja un monto de \$ 554.457 dólares.
- El total del patrimonio, asciende a \$ 595.905 dólares, incluye, el capital social por \$ 10.000 dólares, capital suscrito no pagado por -\$ 7.500 dólares, Aportes para Futuras Capitalizaciones por \$ 574.000 dólares y el resultado del ejercicio corriente por \$ 58.947 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.

EL FUTURO

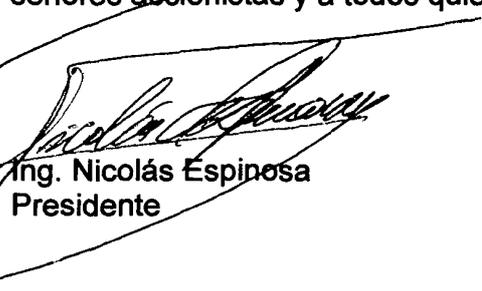
El 2012, será el tercer año de operaciones de la empresa y estaremos optimizando la capacidad instalada que tiene la empresa a través del volumen creciente que aportará Humana.

Será un periodo de mucho esfuerzo para todos quienes trabajan en la empresa.

Nuestros esfuerzos estarán encaminados a:

- Mantener y fortalecer la calidad de los servicios prestados a pacientes
- Promocionar los servicios que ofrece la Compañía.
- 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.


Ing. Nicolás Espinosa
Presidente


Lcdo. Ramiro Páez B.
Gerente General

