

INFORME DEL COMISARIO

A la Junta General de accionistas de METRISA METROPOLITANA RIOBAMBA CLÍNICA DE SERVICIOS MÉDICOS ESPECIALIZADOS S.A.

1 INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

METRISA METROPOLITANA RIOBAMBA CLINICA DE SERVICIOS MEDICOS ESPECIALIZADOS es una sociedad anónima, con Registro Único de Contribuyente 0690074141001, su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, calle Junín 25-28 y España, constituida mediante escritura pública de la Notaria Quinta del Cantón Riobamba de fecha 4 de Julio del año 1995 y aprobada por la Intendencia de Compañías de Ambato mediante resolución 95.5.1.1.13 del 28 de septiembre de 1995.

La sociedad se encuentra inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Riobamba con número 218 bajo el número 5.664 del repertorio del día 4 de octubre de 1995; su vigencia es hasta el 31 de Octubre de 2045.

METRISA METROPOLITANA RIOBAMBA CLINICA DE SERVICIOS MEDICOS ESPECIALIZADOS S.A. CLINICA METROPOLITANA tiene por objeto principal el ofrecer servicios integrales especializados para el fomento, prevención, recuperación y rehabilitación, donde desarrolla una exitosa estrategia comercial que le ha permitido alcanzar ventas por USD \$ 1.330.653,88 para el ejercicio fiscal 2012.

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2012, la sociedad tuvo un promedio de 44 colaboradores.

La sociedad divide su patrimonio en 4.660 acciones de serie única.

2 GESTION DEL DIRECTORIO

La conformación del directorio se establece de conformidad a lo dispuesto en el artículo decimo octavo del estatuto de la compañía, en el cual se establece *"El directorio está integrado por cinco directores principales con sus respectivos suplentes elegidos por la junta general."*

Los directores durarán dos años en sus funciones pudiendo ser reelegidos para nuevos periodos. Cada director tendrá derecho a un voto. El quórum se conformara con la asistencia de por lo menos tres miembros. Las resoluciones se tomara por mayoría absoluta y en caso de asistir tres directores por simple mayoría.”

En junta general extraordinaria del 08 de febrero del 2011, dentro del punto 3 a tratar se establece el nombramiento de los miembros del directorio estableciendo la siguiente conformación:

	<u>Vocales Principales</u>	<u>Vocales Suplementes</u>
1	Ing. Susana Guaraca	Sra. Azucena Rodríguez
2	Dr. Fausto Maldonado	Dr. Iván Trujillo
3	Dr. Rafael Layedra	Dr. Julio Pacheco
4	Dra. Anita Trujillo	Ing. Tatiana Yanes
5	Dra. Fabiola Abarca	Dr. Marlon Ruiz

Retribuciones del Directorio:

En el ejercicio económico 2012 los miembros del directorio no percibían ningún tipo de retribución para el desempeño de sus funciones.

Garantías constituidas por parte de la Compañía a favor de los miembros del Directorio:

No se encuentra constituidas garantías por parte de la compañía METRISA METROPOLITANA RIOBAMBA CLINICA DE SERVICIOS MEDICOS ESPECIALIZADOS S.A. para miembros de su directorio.

Conforme constan en las actas del directorio, este se ha reunido periódicamente durante al menos una vez por mes, tomando diferentes resoluciones sobre la gestión administrativa y financiera de la compañía, para el cumplimiento de estas funciones a contado con la información oportuna de su gerente, además ha sido relevante el nombramiento del Dr. Herbarth Torres como director médico, quien ha impulsado el desarrollo de varios cambios que se han implementado en la compañía.

Sin embargo, es necesario informar que de la revisión contable y la percepción obtenida a través de entrevistas con los principales miembros del directorio y la gerencia, se observa un bajo comprometimiento de los accionistas para contribuir con el desarrollo de la compañía, es así que no se observa un incremento de capital que apoye por ejemplo la actualización de equipos médicos, adecuaciones de nuevas áreas, entre otras, aspectos tan necesario para que la clínica mantenga su prestigio y camine a la vanguardia de otras instituciones que brindan el mismo tipo de servicios. Este bajo nivel de comprometimiento ha hecho que la compañía tampoco cuente con un plan operativo anual así como no se ha actualizado el plan estratégico y no se cuente con un

presupuesto anual, instrumentos vitales para que cualquier compañía planifique y proyecte su crecimiento.

Personal clave y sus retribuciones:

	2011	2012
Beneficios de Corto Plazo	<u>50,537.69</u>	<u>45,461.33</u>
Sueldo	42,192.81	39,242.56
Bonificaciones		1,860.00
Beneficios Sociales	8,344.88	4,358.77
Beneficios Posteriores al Retiro	<u>1.51</u>	<u>1,224.91</u>
Jubilación Patronal		574.99
Desahucio	1.51	649.92
Total	<u>50,539.20</u>	<u>46,686.24</u>

Otra información:

Centros de Costos	Número de Empleados
Administración	15
Ambulancia	1
Botiquín Hospitalario	4
Consulta Externa	2
Dietas	2
Laboratorio	3
Servicios de Emergencia	3
Servicios Hospitalarios	15

3 CONTROL INTERNO

Si bien la compañía no cuenta con instrumentos elementales de control como la actualización de la Planificación Estratégica, un Plan Operativo Anual y tampoco un presupuesto, si cuenta con procedimientos que durante estos años han demostrado su utilidad, a pesar de lo cual si la compañía desea tener un mayor y mejor crecimiento es indispensable e improrrogable la implementación de estas herramientas de gestión, así como el diseño de manuales y políticas para

todas la áreas, lo que indudablemente mejorará la estructura de control interno optimizando los resultados esperados.

4 ESTRUCTURA FINANCIERA

4.1 A pesar de que las bases para la preparación y presentación de los estados financieros 2011 y 2012 no son consistentes puesto que los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2011 no reflejan la aplicación de las NIIF y tampoco cuentan con una revisión de su razonabilidad, presentamos a continuación una comparación de los saldos a fin de realizar un análisis horizontal que nos permita una aproximación sobre la evolución de la compañía en el periodo 2012, así tenemos:

CODIGO	RUBRO	SALDOS AL		VARIACION		
		31/12/2011	31/12/2012	INCREM.	DISM.	%
	ACTIVOS	955.186,26	1.412.549,42	457.363,16		47,88
11	CORRIENTE	320.682,44	389.888,07	69.205,63		21,58
111	EFFECTIVO Y EFFECTIVO EQUIVALENTE	41.228,58	61.953,05	20.724,47		50,27
11101	CAJA	214,11			-214,11	0,00
11102	CAJA CHICA	1.360,00	1.860,00	500,00		36,76
11103	BANCOS	39.654,47	19.096,42		-20.558,05	0,00
11105	INVERSIONES TEMPORALES	0	40.996,63	40.996,63		0,00
112	DEUD. COM. Y OTRAS CTS/POR COB	101.255,65	108.009,66		6.754,01	0,00
11201	CLIENTES	31.086,76	8.997,45		-22.089,31	-71,06
11202	CUENTAS POR COBRAR	62.495,16	109.201,80	46.706,64		74,74
11203	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	7.826,01	310,49		-7.515,52	-96,03
11205	(-)PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-552,28	(10.900,08)		-10.347,80	1873,65
11209	CUENTAS POR LIQUIDAR	400,00	400,00	0,00		0,00
113	INVENTARIOS	167.343,72	208.945,52	41.601,80		24,86
11301	INVENTARIO PARA LA VENTA	138.485,58	193.208,74	54.723,16		39,52
11302	INVENTARIO DE CONSUMO	28.858,14	15.736,78		-13.121,36	-45,47
114	PAGOS ANTICIP. DE ACT. CORRIENTES	3.831,86	3.831,86	0,00		0,00
11402	IMPUESTOS PAGADOS ANTICIPADO	3.831,86	3.831,86	0,00		0,00
115	ACTIVOS POR IMPU. CORRIENTES	7.022,63	7.147,98	125,35		1,78
11501	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	813,60	4.602,59	3.788,99		465,71
11502	RETENCIONES POR FUENTE	6.209,03	2.545,39		-3.663,64	-59,01
12	NO CORRIENTE	634.503,82	1.022.661,35		388.157,53	61,17
121	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	631.576,75	1.017.103,31		385.526,56	61,04
12101	TERRENOS	287.932,44	287.932,44		0,00	0,00
12102	EDIFICIOS	177.053,28	535.638,72	358.585,44		202,53

12104	MUEBLES Y ENSERES	11.953,10	34.494,29	22.541,19		188,58
12106	MAQUINARIA Y EQUIPO	143.782,80	153.494,23	9.711,43		6,75
12108	EQUIPO DE COMPUTO	4.634,74	4.995,23	360,49		7,78
12110	VEHICULOS	6.220,39	548,40		-5.671,99	-91,18
122	ACTIVOS FINANCIEROS	2.378,15	0,00		-2.378,15	-100,00
12201	CUENTAS POR COBRAR L/P	2.378,15	0,00		-2.378,15	-100,00
123	OTROS ACTIVOS	548,92	5.558,04	5.009,12		912,54
12301	DEPOSITOS EN GARANTIA	548,92	548,92	0,00		0,00
	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0,00	5.009,12	5.009,12		0,00
	PASIVOS	311.102,34	543.165,81	232.063,47		74,59
21	CORRIENTE	117.222,78	265.594,81	148.372,03		126,57
211	ACREEDORES COM. Y OTRAS CTS/POR P	98.928,25	221.354,47	122.426,22		123,75
21101	PROVEEDORES	45.749,73	131.167,06	85.417,33		186,71
21102	CUENTAS POR PAGAR	43.980,44	77.757,72	33.777,28		76,80
21103	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	407,33	407,33	0,00		0,00
21104	FONDO ROTATIVO POR PAGAR	-219,02	540,51	759,53		-346,79
21105	CAJA CHICA POR PAGAR	-602,92	139,53	742,45		-123,14
21106	CUENTA AUXILIAR ROL DE PAGOS	7.062,28	10.043,39	2.981,11		42,21
21107	CUENTAS POR LIQUIDAR HONORARIOS	-438,48	(48,07)	390,41		-89,04
21108	FONDO DE TERCEROS	2.988,89	1.347,00		-1.641,89	-54,93
212	BENEFICIOS DEL PERSONAL	4.201,26	10.718,24	6.516,98		155,12
21201	SUELDOS ACUMULADOS POR PAGAR	785,81	980,50	194,69		24,78
21202	OBLIGACIONES POR PAGAR	3.415,45	3.392,56		-22,89	-0,67
213	PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	4.574,68	13.462,40	8.887,72		194,28
215	PROVISIONES	9.518,59	20.059,70	10.541,11		110,74
21501	VACACIONES	2.973,68	9.401,76	6.428,08		216,17
21502	DECIMO TERCER SUELDO	1.474,42	3.765,38	2.290,96		155,38
21503	DECIMO CUARTO SUELDO	3.913,61	5.198,89	1.285,28		32,84
21504	FONDOS DE RESERVA	1.156,88	1.693,67	536,79		46,40
22	NO CORRIENTE	193.879,56	226.423,29	32.543,73		16,79
221	PASIVOS FINANCIEROS	144.840,97	203.796,10	58.955,13		40,70
22101	ACREEDORES VARIOS	95.063,14	203.796,10	108.732,96		114,38
22102	ACCIONISTAS POR PAGAR	49.777,83	0,00		-49.777,83	-100,00
222	PRESTAMOS	16.209,11	4.937,82		-11.271,29	-69,54
223	CONTINGENTE	15.204,89	17.689,37	2.484,48		16,34
22303	INDEMINIZACIONES	15.204,89	17.689,37	2.484,48		16,34
23	PASIVO A LARGO PLAZO	17.624,59	51.147,71	33.523,12		190,21
231	JUBILACION PATRONAL	17.624,59	39.734,04	22.109,45		125,45
232	DESAHUCIO		11.413,67	11.413,67		0,00

	PATRIMONIO	659.838,67	869.383,61		209.544,94	31,76
31	CAPITAL SOCIAL	1.864,00	51.641,83	49.777,83		2670,48
32	RESERVAS	665.619,81	341.825,86		-323.793,95	-48,65
321	RESERVA LEGAL	5.009,78	5.009,78	0,00		0,00
323	RESERVA FACULTATIVA	12.808,14	12.808,14	0,00		0,00
324	SUPERAVIT DE CAPITAL	324.007,94	324.007,94	0,00		0,00
325	RESERVAS POR VALUACION	323.793,95	0,00		-323.793,95	-100,00
33	RESULTADOS	-7.645,14	475.915,92	483.561,06		-6325,08
331	RESULTADOS PRESENTE EJERCICIO	-8.706,45	25.395,42	34.101,87		-391,69
332	RESULTADOS ACUMULADOS	1.061,31	450.520,50	449.459,19		42349,47
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	970.941,01	1.412.549,42	441.608,41		45,48

Como se puede observar el total de activos de la compañía pasa de \$. 970 (miles) a \$. 1.413 (miles), lo que representa un crecimiento del 48% y que obedece principalmente a la corrección en el registro del avalúo del edificio de la compañía realizado erróneamente en el año 2011, este efecto se refleja también en el saldo de la cuenta NIIF POR PRIMERA VEZ contra la cual se realizaron la mayoría de ajustes propuestos.

También se observa un decremento importante en las cuentas por pagar accionistas, por el valor de \$. 49 (miles), esto corresponde a la aplicación de la reclasificación a la cuenta “APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN” dispuesto por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de Febrero del 2012

De igual forma como se menciona en las notas a los estados financieros se refleja un incremento en las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio, obligaciones que por Ley deben ser registradas conforme los resultados de un estudio actuarial, de igual forma se corrigieron errores de años anteriores.

4.2 Por otro lado presentamos un análisis vertical de la situación financiera de la compañía, que de igual forma tiene ciertas restricciones en su interpretación en vista de la falta de información de compañías del mismo ramo, así:

**METRISA
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

CODIGO	RUBRO	31/12/2012	%
	ACTIVOS	1.412.549,42	100
11	CORRIENTE	389.888,07	28
111	EFFECTIVO Y EFFECTIVO EQUIVALENTE	61.953,05	4
	DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CTS/POR		
112	COB	108.009,66	8
113	INVENTARIOS	208.945,52	15
114	PAGOS ANTICIPADOS DE ACTIVOS CORRIENTES	3.831,86	0
115	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	7.147,98	1
12	NO CORRIENTE	1.022.661,35	72
121	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1.017.103,31	72
122	ACTIVOS FINANCIEROS	0,00	0
123	OTROS ACTIVOS	5.558,04	0
	PASIVOS	531.752,14	38
21	CORRIENTE	265.594,81	19
211	ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CTS/POR P	221.354,47	16
212	BENEFICIOS DEL PERSONAL	10.718,24	1
213	PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	13.462,40	1
215	PROVISIONES	20.059,70	1

22	NO CORRIENTE	226.423,29	16
221	PASIVOS FINANCIEROS	203.796,10	14
222	PRESTAMOS	4.937,82	0
223	CONTINGENTE	17.689,37	1
23	PASIVO A LARGO PLAZO	39.734,04	3
	PATRIMONIO	869.383,61	62
31	CAPITAL SOCIAL	51.641,83	4
32	RESERVAS	341.825,86	24
33	RESULTADOS	475.915,92	34
331	RESULTADOS PRESENTE EJERCICIO	25.395,42	2
332	RESULTADOS ACUMULADOS	450.520,50	32

METRISA

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CODIGO	RUBRO	31/12/2012	%
---------------	--------------	-------------------	----------

4	INGRESOS	(1.330.653,88)	100
5	COSTOS	395.104,02	-30
	UTILIDAD EN VENTAS	(935.549,86)	70
6	GASTOS	888.405,28	-67
61	GASTOS DE DISTRIBUCION	888.405,28	-67
611	GASTOS DE VENTA	628.172,78	-47
61101	GASTO REMUNERACIONES	229.551,29	-17
61102	GASTO SERVICIOS	16.292,18	-1
61103	GASTO SUMINISTROS Y MATERIALES	31.353,32	-2
61104	COMISIONES	2.004,37	0
61105	HONORARIOS PROFESIONALES	300.099,39	-23
61106	GASTOS FINANCIEROS	493,68	0
61107	GASTO DEPRECIACION	48.179,33	-4
61108	GASTOS GENERALES	199,22	0
612	GASTOS DE ADMINISTRACION	260.232,50	-20
61201	GASTO REMUNERACIONES	107.701,79	-8
61202	GASTO SERVICIOS	56.944,90	-4
61203	GASTO SUMINISTROS Y MATERIALES AD.	8.323,91	-1
61204	GASTO CUENTAS BANCARIAS	8.664,27	-1
61205	HONORARIOS PROFESIONALES	28.990,75	-2
61206	RESPONSABILIDAD PATRONAL	2.397,44	0
61207	GASTO DEPRECIACION	16.004,50	-1
61208	PROVISIONES VARIAS	31.204,94	-2
	UTILIDAD EN OPERACIÓN	(47.144,58)	4
7	OTROS INGRESOS Y GASTOS	4.843,38	0
71	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	(5.867,57)	0
72	OTROS GASTOS	10.710,95	-1
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	(42.301,20)	3

A continuación se presenta un breve análisis sobre la situación financiera de METRISA, basado en algunos indicadores que reflejan una idea más aproximada de la realidad de la empresa:

METRISA			
PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS			
CALIDAD DE ACTIVOS			
Cobertura de las cuentas por cobrar	$\frac{\text{Provisiones}}{\text{Ctas por Cobrar}}$		9%
MANEJO ADMINISTRATIVO			
Productividad de los activos	$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Paivos Costo}}$	387.699,60 203.796,10	190%
Eficiencia Operativa General	$\frac{\text{Gtos. Personal}}{\text{Activo Total}}$	337.253,08 1.412.549,42	24%
Eficiencia Operativa – Ventas	$\frac{\text{Gtos. Personal}}{\text{Activo Total}}$	229.551,29 1.412.549,42	16%
Eficiencia Operativa - Administración	$\frac{\text{Gtos. Personal}}{\text{Activo Total}}$	107.701,79 1.412.549,42	8%
RENTABILIDAD			
Rendimiento del Activo	$\frac{\text{Utilidad del Ej}}{\text{Activo Total}}$	25.395,42 1.412.549,42	2%
Rendimiento del Patrimonio	$\frac{\text{Utilidad del Ej}}{\text{Patrimonio}}$	25.395,42 869.383,61	3%
LIQUIDEZ			
LIQUIDEZ	$\frac{\text{Activo Corr}}{\text{Pasivo Corr}}$		1,47
2. LIQUIDEZ INMEDIATA	$\frac{\text{Activos Líquidos}}{\text{Pasivo Corr}}$		0,77

1. El nivel de provisiones para el año 2012 alcanza un 9% sobre el total de cuentas por cobrar, éste indicador debería ser comparado con el de otras empresas, a pesar de lo cual lo importante es que la empresa realice evaluaciones al menos una vez por año del estado de su cartera para incrementar sus provisiones o dar de baja cuentas que se determinen incobrables

2. En cuanto a la productividad de los activos observamos que los pasivos financieros están siendo utilizados en un 190% para la generación de activos que brindan rentabilidad a la empresa. En cuanto a los indicadores de eficiencia administrativa lo recomendable es que cada vez sean menores, sin embargo esto no implica que se tenga un exceso de personal o que las remuneraciones sean elevadas, si no que más bien nos invita a implementar procesos y procedimientos que nos permitan evaluar y controlar la eficiencia del personal.

3. En cuanto a los niveles de rentabilidad estos reflejan una situación adecuada si comparamos la tasa de rendimiento con el costo de oportunidad del dinero en el mercado, observándose que se mantiene en el promedio.

4.3 De la revisión a los estados financieros, a continuación, comentamos la composición de los principales rubros que conforman el Estado de Situación Financiera y los correspondientes Estados de Resultados de **METRISA METROPOLITANA RIOBAMBA CLÍNICA DE SERVICIOS MÉDICOS ESPECIALIZADOS S.A.** terminados al 31 de diciembre del 2012, su preparación así como las Políticas Contables y Financieras aplicadas en la elaboración de los mismos son responsabilidad de la administración de la Compañía.

Es necesario resaltar también que los Estados Financieros de METRISA METROPOLITANA RIOBAMBA CLINICA DE SERVICIOS MEDICOS ESPECIALIZADOS S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 corresponden a un proforma del primer año de transición y han sido preparados de acuerdo a supuestos y criterios contables que son consistentes con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (en adelante "NIIF PARA LAS PYMES") y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2012.

Adicionalmente es necesario comentar que ni los estados financieros del 2011, así como del 2012 han sido sometidos a un examen de auditoría, lo que sería recomendable a fin de que los accionistas y público en general tengan la certeza sobre la razonabilidad de las cifras contenidas en los mismos.

A continuación detallamos las principales cuentas del balance general y de resultados con los ajustes propuestos y aplicados durante la revisión:

1 EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El efectivo y efectivo equivalente en el Estado de Situación Financiera comprende disponible y saldos bancarios que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, las cuentas por efectivo y equivalentes de efectivo se forman de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Caja General	214,11	0,00
Caja Chica Administración	500,00	800,00
Caja Chica Alimentación	800,00	800,00
Caja Chica Farmacia	60,00	60,00
Caja Chica Ambulancia	0,00	200,00
Banco Promerica Cta/Cte 01025070242	4.042,62	18.756,74
Banco Pichincha Cta/Ahr 5258394400	35.503,91	339,68
	<u>41.120,64</u>	<u>20.956,42</u>

Al iniciar la revisión no se contaba con una conciliación razonable de las cuentas bancarias, por lo que se exigió la revisión de partidas conciliatorias antiguas y que no tenían razón de su registro, además se eliminó valores que se registraban como partidas por identificar, de su revisión fue necesario el registro de ajustes que suman lo siguiente:

CONCEPTO	DEBITO	CREDITO	NETO
DIFERENCIAS AÑOS ANTERIORES	33.328,51	29.084,18	4.244,33

Inversiones A Ser Mantenidas Hasta El Vencimiento. - Comprende un certificado de depósito a plazo fijo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Limitada cuyo número es 509620091847, cuyo vencimiento será en 110 días.

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Inversiones Corrientes	0.00	40,996.63
	<u>0,00</u>	<u>40.996,63</u>

Conforme la declaración de la gerencia se está manteniendo y la proyección es incrementar estos depósitos hasta alcanzar el valor requerido para el pago al Dr. Carlos Coronel.

3 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se forman de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Clientes	117,562.68	124,309.74
Crédito Tributario a Favor del Sujeto Pasivo IVA	515.38	4,602.59
Crédito Tributario a Favor del Sujeto Pasivo Renta	10,040.89	6,377,25
Anticipo Pagado por Anticipado	847.14	0,00
	<u>128,966.09</u>	<u>135,289.58</u>
Menos - provisión para cuentas incobrables	552.28	10,900.08
	<u>128,413.81</u>	<u>124,389.50</u>

Conforme la Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las Normas Internacionales de Información Financiera y las prácticas sanas, la compañía cada año debe realizar una evaluación financiera y legal de las cuentas por cobrar, a fin de determinar su existencia, validez, exigibilidad y el grado de realización de dichas cuentas. De acuerdo a nuestra

revisión durante los años anteriores no se realizó esta importante actividad cuyo resultado debe ser el registro de una provisión contable para cuentas que probablemente no se pueda recuperar, esta provisión pretende reflejar la realidad financiera de estas cuentas.

Al cierre de cada período, el análisis por antigüedad de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que se encuentran provisionados para cuentas incobrables, es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Vencimientos menores a 3 meses	41,152.07	113,514.57
Vencimientos entre 3 meses y 6 meses	3,549.64	1,351.73
Vencimientos entre 6 y 12 meses	8,977.50	8,779.53
Vencimientos mayores a 12 meses	75,286.88	11,643.75
	128,966.09	135,289.58

El movimiento de la cuenta provisión para cuentas incobrables, por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2012, fueron como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	552.28	552.28
Provisiones del año	0.00	10,347.79
Castigo	0.00	0.00
	<u>552.28</u>	<u>10,900.08</u>

Adicionalmente como resultado de la revisión realizada y debido a la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar, la falta de documentación soporte y otros factores, la administración decidió dar de baja varias cuentas por el valor de \$. 69.699, registro que por falta de provisiones, se afectó contra la cuenta de NIIF por Primera Vez, sin afectar el resultado del período.

4 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
11301 Inventario para la Venta	138.485,58	193.208,74
11302 Inventario Consumo	28.858,14	15.736,78
	<u>167.343,72</u>	<u>208.945,52</u>

Durante el periodo 2012 la compañía realizó dos inventarios físicos a fin de determinar la existencia y razonabilidad de los saldos de Inventarios registrados en los Estados Financieros cortados al 31 de diciembre del 2012.

5 SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las transacciones entre METRISA METROPOLITANA RIOBAMBA CLINICA DE SERVICIOS MEDICOS ESPECIALIZADOS METROPOLITANA S.A. y sus relacionadas corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto social y condiciones.

Cuentas por Cobrar:

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, las cuentas por cobrar con partes relacionadas se forman de la siguiente manera:

CLIENTE	2011	2012
ARELLANO BARRIGA GUILLERM	170.50	577.27
AREVALO ESTRADA LUIS VINI		12.96
CARDENAS MARTINEZ CARLOS	2,926.37	110.62
CERVANTES POLO FAUSTO EDU	1,167.71	4.33
CORONEL MARTINEZ SEGUNDO ALFONSO		5,400.00
CORONEL VILLACRES ALFONSO	8.48	257.15
CORONEL VILLACRES ARMANDO	229.84	229.84
CORONEL VILLACREZ CECILIA	122.71	
CRUZ CESPEDES FABIAN MARC	183.28	13.94
FIALLOS DIAZ JOSE ANTONIO	469.58	80.89
GUARACA ELSA SUSANA	130.85	130.85
LARA GRANIZO JORGE EDUARD	740.30	726.24
LARA OROZCO ADRIAN EDUARD		18.63
LAYEDRA IDROVO RAFAEL	713.14	63.24
MALDONADO CAJIAO FAUSTO	101.50	101.50
MALDONADO CAJIAO FAUSTO V	286.61	246.48
MARMOL CUADRADO LUIS WILF	151.90	176.67
NARANJO LOGROÑO IVAN ENRI	325.21	135.12
PACHECO SAENZ JULIO CESAR	403.51	598.32
PAREDES PEREZ JORGE AUGUS	466.89	466.89
ROBALINO S. MARCELO	105.55	105.55
RODRIGUEZ TENEMPAGUAY MAR	40.31	45.17
RUIZ CACERES MARLON GONZA	186.67	1,853.84
TORO CORDOVA MARCELO MEDA	239.40	239.40
TORRES CELLERI HERBARTH E	203.89	126.44
TRUJILLO SOLORZANO NELSON	255.41	
TRUJILLO VILLACIS ANITA E	27.90	0.77
VILLARROEL MERINO CESAR A	182.57	10.89
	9,840.08	11,733.00

De igual forma por sugerencia realizada por el comisario se revisó la antigüedad de estas cuentas y se netearon valores que permanecían tanto como cuentas por pagar como cuentas por cobrar.

Cuentas por Pagar:

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, las cuentas por pagar con partes relacionadas se forman de la siguiente manera:

PROVEEDOR	2011	2012
ABARCA VILLACIS ANA FABIOLA		764.96
ARELLANO ARENDS CRISTINA		885.63
ARELLANO BARRIGA GUILLERMO VIN		6,139.18
AYALA DELGADO CESAR GUSTAVO		481.58
CANTUÑA TORRES ARTURO OLMEDO	12.60	12.60
CARDENAS MARTINEZ CARLOS EDMUN	142.48	3,906.23
CERVANTES POLO FAUSTO EDUARDO	1,468.87	301.16
CORONEL VILLACRES ALFONSO JULI	9,448.45	12,599.60
CORONEL VILLACREZ CECILIA XIME	578.54	1,987.04
CRUZ CESPEDES FABIAN MARCELO	402.58	600.37
FIALLO COBO MARIA FERNANDA	161.61	161.61
FIALLOS DIAZ JOSE ANTONIO	239.15	103.86
LARA GRANIZO JORGE EDUARDO		457.55
LAYEDRA IDROVO RAFAEL	1,038.08	590.80
MARMOL CUADRADO LUIS WILFRIDO	2,250.97	2,211.99
MARTINEZ LUNA ANGEL ABSALON	908.92	908.92
NARANJO LOGROÑO IVAN ENRIQUE	177.81	717.81
PACHECO SAENZ JULIO CESAR	1,774.96	5,380.43
RUIZ CACERES MARLON GONZALO	2,209.32	13,881.71
TORO CORDOVA MARCELO MEDARDO	27.00	27.00
TORRES CELLERI HERBARTH EFRAIN		1,359.90
TRUJILLO SOLORZANO NELSON IVAN	3,424.86	3,498.84
VILLARROEL MERINO CESAR AUGUST	621.08	900.08
	24,887.28	57,878.85

Directorio:

En junta general extraordinaria del 08 de febrero del 2011, dentro del punto 3 a tratar se establece el nombramiento de los miembros del directorio estableciendo la siguiente conformación:

	<u>Vocales Principales</u>	<u>Vocales Suplementes</u>
1	Ing. Susana Guaraca	Sra. Azucena Rodríguez
2	Dr. Fausto Maldonado	Dr. Iván Trujillo
3	Dr. Rafael Layedra	Dr. Julio Pacheco
4	Dra. Anita Trujillo	Ing. Tatiana Yanes
5	Dra. Fabiola Abarca	Dr. Marlon Ruiz

Saldos y transacciones con miembros del Directorio:

Saldos por cobrar a miembros del directorio:

	Apellidos Nombres	Cargo / Función	Saldo
1	GUARACA ELSA SUSANA	Presidenta del Directorio	130,85
2	MALDONADO CAJIAO FAUSTO V	Vocal Principal	347,98
3	LAYEDRA IDROVO RAFAEL	Vocal Principal	63,24
4	TRUJILLO VILLACIS ANITA E	Vocal Principal	0,77
5	RODRIGUEZ TENEMPAGUAY MAR	Vocal Suplente	45,17
6	PACHECO SAENZ JULIO CESAR	Vocal Suplente	598,32
7	RUIZ CACERES MARLON GONZA	Vocal Suplente	1.853,84
Saldo con Miembros del Directorio por Cobrar al 31.12.2012			3.040,17

Las principales transacciones efectuadas con miembros del Directorio durante el ejercicio fiscal 2012 son:

- Hospitalización
- Laboratorio
- Servicio Administrativo
- Arriendo
- Farmacia

Saldos por pagar a miembros del Directorio:

	Apellidos Nombres	Cargo / Función	Saldo
1	LAYEDRA IDROVO RAFAEL	Vocal Principal	590,80
2	PACHECO SAENZ JULIO CESAR	Vocal Suplente	5.380,43
3	RUIZ CACERES MARLON GONZA	Vocal Suplente	13.881,71
Saldo con Miembros del Directorio por Pagar al 31.12.2012			19.852,94

La principal transacción efectuada con miembros del Directorio para obligaciones de la compañía durante el ejercicio fiscal 2012 es por concepto de honorarios profesionales.

6 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

En consideración a las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas, y aplicando la exención permitida por la sección 35 Transición de NIIF para las PYMES, párrafo 35.10, literal c), respecto al valor razonable o revalorización como costo atribuido, la Compañía revaluó los bienes inmuebles, para lo cual, se sometió a valoraciones que fueron encargadas a peritos externos.

La compañía mantiene el costo reconocido según PCGA anterior de los bienes muebles que conforman su propiedad planta y equipo.

A futuro la Compañía no aplicará como valoración posterior de sus activos el modelo de revaluó, las nuevas adquisiciones de bienes serán medidos al costo, mas estimación de

gastos de desmantelamiento y reestructuración, menos sus depreciaciones por aplicación de vida útil lineal y menos las pérdidas por aplicación de deterioros que procediere.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la propiedad, planta y equipo, estaba constituido de la siguiente manera:

ACTIVO	AÑO 2011	AÑO 2012
EDIFICIO	177.053,2	535.638,72
TERRENO	287.932,44	287.932,44
EQUIPO DE COMPUTACION	4.187,46	4.995,23
MAQUINARIA Y EQUIPO	119.884,02	153.494,23
MUEBLES Y ENSERES	35.823,92	34.494,23
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	475,24	0,00
VEHICULOS	6.220,39	548,40
Total general	631.576,75	1.017.103,44

Si bien la compañía en el año 2011 realizó el registro del avalúo de sus bienes inmuebles, en el 2012 se realizó una reclasificación de cuentas por el valor de \$. 285.777 contra la cuenta de NIFF por primera vez, así también se realizó el ajuste correspondiente al edificio para reflejar el valor determinado según el avalúo del año 2011, por \$. 378.495,21

7 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Impuesto a la renta corriente:

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, el impuesto a la renta estaba constituido de la siguiente manera:

(a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha desde su constitución.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

(b) Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 23% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

(c) Dividendos en efectivo

Los dividendos en efectivo no son tributables.

(d) Conciliación del resultado contable - tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía fueron las siguientes:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Utilidad según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(7,588.50)	42,301.20
15% participación a trabajadores	0.00	(6,345.18)
Gasto no Deducibles	20,766.02	10,710.95
Diferencias por Activos y Pasivos Diferidos	0,00	22,768.77
Amortización Perdidas Anteriores	0,00	(1,741.29)
Base Imponible	0.00	67,694.45
Impuesto Causado	0,00	17,569.72

Conforme se observa en el cuadro anterior la compañía realizó la correspondiente conciliación tributaria a fin de determinar la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta del año 2011, sin embargo por error no considero el valor de \$. 20.766, 02 como valor que se debe sumar aritméticamente con la pérdida registrada, si la compañía hubiera aplicado esta fórmula, la base imponible hubiera sido de \$. 13.177,52, base sobre la cual la

compañía debió haber pagado impuestos y probablemente utilidades a los trabajadores. Esta situación inclusive se mantiene pendiente de registro para el año 2012 y debe ser corregida en el año 2013, además de proceder con el pago correspondiente incluyendo multas e intereses al Servicio de Rentas Internas.

Impuesto diferido:

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, el impuesto diferido estaba constituido de la siguiente manera:

	2011	2012
Impuesto Corriente	-	15,569.72
Impuesto Diferido	<u>-</u>	<u>(5,009.12)</u>
	<u>-</u>	<u>10,560.60</u>
	2011	2012
Activo por Impuesto Diferido	<u>-</u>	<u>(5,009.12)</u>
	<u>-</u>	<u>(5,009.12)</u>

8 ACREDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Proveedores	98,928.25	221,354.47
Beneficios del Personal	4,201.26	10,718.24
Impuestos Corrientes	4,574.68	13,462.40
Provisiones	9,518.59	20,059.70
	117,222.78	265,594.81

9 PROVISIONES

Corrientes:

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, las provisiones corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Beneficios Sociales	9,518.59	20,059.70
Provisión Indemnizaciones	15,204.89	17,689.37
	<u>24,723.48</u>	<u>37,749.07</u>

No corrientes:

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, las provisiones no corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Provisión para Jubilación Patronal	17,624.59	39,734.04
Provisiones para Desahucio	0,00	11,413.67
	<u>17,624.59</u>	<u>51,147.71</u>

Movimiento de las provisiones no corrientes:

El movimiento de las provisiones corrientes, por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2012, fueron como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	0,00	17,624.59
Adiciones	17,624.59	33,523.12
Contribuciones pagadas	0,00	0.00
Otros	0,00	0.00
	<u>17,624.59</u>	<u>51,147.71</u>

Para el registro de este rubro se cuenta con el respectivo estudio actuarial, y se aplicó una corrección al registro del año 2.011 por \$. 26.929, valor que se ajustó contra la cuenta NIIF Por Primera vez

Conforme los resultados previstos en la sentencia del juicio que mantiene la Compañía con el Dr. Coronel, se registró la provisión por el valor de \$. 203.796,10 a la cuenta NIFF por primera vez y el valor de \$. 7.766,64 a los resultados del presente ejercicio.

10 CAPITAL

Capital emitido:

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social estaba constituido de la siguiente manera:

<u>Detalle de Accionistas</u>	<u>No. Participaciones Suscritas</u>	<u>No. Participaciones Pagadas</u>	<u>Importe del Capital</u>
TENEMPAGUAY ZUÑIGA SEGUNDO VICENTE	576	576	230,40
CORONEL VILLACRES ALFONSO JULIAN	576	576	230,40
NARANJO LOGROÑO IVAN ENRIQUE	576	576	230,40
CORONEL VILLACRES ARMANDO XAVIER	475	475	190,00
AYALA DELGADO CESAR GUSTAVO	324	324	129,60
LARA GRANIZO JORGE EDUARDO	324	324	129,60
CANTUÑA TORRES ARTURO OLMEDO	100	100	40,00
CRUZ CESPEDES FABIAN MARCELO	100	100	40,00
ARRELLANO BARRIGA GUILLERMO VINICIO	92	92	36,80
CARDENAS MARTINEZ CARLOS EDMUNDO	92	92	36,80
CERVANTES POLO FAUSTO EDUARDO	92	92	36,80
FIALLOS DIAZ JOSE ANTONIO	92	92	36,80
FIALLO COBOS MARIA FERNANDA	92	92	36,80
GONZALEZ GONZALEZ FAUSTO BENIGNO	92	92	36,80
MARMOL CUADRADO LUIS WILFRIDO	92	92	36,80
MARTINEZ LUNA ANGEL ABSALON	92	92	36,80
PAREDES PEREZ JORGE AUGUSTO	92	92	36,80

PACHECO SAENZ JULIO CESAR	92	92	36,80
RUIZ CACERES MARLON GONZALO	92	92	36,80
TORO CORDOVA MARCELO MEDARDO	92	92	36,80
TORRES CELLERI HERBARTH EFRAIN	92	92	36,80
TRUJILLO VILLACIS ANITA EULALIA	92	92	36,80
TRUJILLO SOLORZANO NELSON IVAN	92	92	36,80
VILLARROEL MERINO CESAR AUGUSTO	92	92	36,80
LAYEDRA HIDROBO RAFAEL	46	46	18,40
CEVALLOS LEON MARIA ELENA	46	46	18,40
GUARACA MATUTE ELSA SUSANA	45	45	18,00
SUMAN:	4660	4660	1.864,00

Dividendos pagados:

En el ejercicio económico 2012 no se efectuó el pago de dividendos por resultados de ejercicios anteriores.

11 OTRAS RESERVAS

Reserva legal:

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado.

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva de capital:

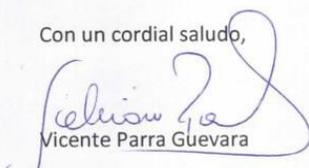
Corresponde a los saldos acreedores de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

El saldo acreedor de la cuenta capital adicional podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

12 UTILIDADES RETENIDAS

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Con un cordial saludo,



Vicente Parra Guevara
COMISARIO

