

**A LOS SEÑORES MIEMBROS DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE
LA COMPAÑÍA "METRISA S.A. CLINICA METROPOLITANA"**

ANTECEDENTES

De acuerdo al artículo 279 numeral 4 de la Ley de Compañías determina las atribuciones y obligaciones conferidas para la función de Comisario, así como aquellas a mi encomendada según resolución de la Junta General de Accionistas reunida el 22 de junio del 2.006.

Como referencia se menciona que METRISA viene funcionando legalmente desde el 4 de octubre de 1.995, según consta en la escritura pública inscrita en el Registro Mercantil con el No. 218 y su domicilio en la ciudad de Riobamba en las calles Junín 25-28 entre España y García Moreno e inicia con un capital de 46.000.000 de sucres, con un aporte de 26 personas y su objeto principal es tener un Centro Médico para ofrecer servicios integrales especializados para el fomento, prevención, recuperación y rehabilitación de la salud humana. Pero es necesario aclarar que a partir del 1 de enero de 1.995 inicia su actividad.

En la actualidad existen 27 accionistas con un capital de \$1.864.

**1. CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS PREVISTOS PARA EL
EJERCICIO ECONOMICO MATERIAL DEL INFORME**

El presente informe tiene como objetivo evaluar y emitir recomendaciones en cuanto a la gestión administrativa, financiera y cumplir con los mandatos legales en cuanto a la presentación de información financiera.

Este informe no exime de responsabilidad a los Administradores de la Compañía en cuanto a la gestión por ellos cumplida

Corresponde a la Gerencia la responsabilidad de la presentación de los Estados Financieros.

Y como resultado de nuestro examen y de la aplicación de procedimientos basados en los principios contables, de auditoría y normas internacionales informamos a ustedes los resultados de nuestro trabajo en el siguiente Informe de Comisario sobre los Estados Financieros de la empresa METRISA, correspondiente al ejercicio económico 2.007 que comprende a presentar la razonabilidad de los registros contables, sus resultados y analizar la situación de la empresa a diciembre del 2.007

**2. OPINION SOBRE EL CUMPLIMIENTO POR PARTE DE LOS
ADMINISTRADORES DE NORMAS LEGALES, ESTATUTARIAS,
REGLAMENTARIAS Y RESOLUCIONES DE LA JUNTA GENERAL Y
DEL DIRECTORIO.**

- Se han presentado la nómina de los accionistas correspondientes al año 2.007 el mismo que contiene 27 accionistas con un capital de \$1.864.

Diciembre 2.007

- Al efectuar la evaluación de las actas y resoluciones emitidas por la Junta de Accionistas y Directorio se determino que las actas son elaboradas en forma resumida, se trata los puntos que constan en la Convocatoria
- En Junta General Extraordinaria de Accionistas realizada el 18 de julio del 2.007 se trataron todos los puntos de acuerdo a la convocatoria realizada, en la cual se toman resoluciones tales como: La autorización para aplicar la baja de Cuentas Por Cobrar del 2.001, Se resuelve aprobar la Reforma del Estatuto Social; el mismo que fue conocido y analizado por el directorio ampliado.
- En cuanto las reuniones de directorio podemos informar que se han tratado temas relacionados al cumplimiento de los objetivos planteados para el año 2.007 tales como el análisis del mecanismo de adquisición de la ambulancia, la adquisición de equipo médico y de laboratorio que han sido costos altos que la entidad ha tenido que obligatoriamente efectuar, con el objetivo de mejorar el servicio a sus clientes. Así como también se han tratado temas legales en cuanto al terreno en donde se proyectó construir la torre de consultorios, además se trata sobre el aporte de 15% que se realiza por servicio administrativo que se ha venido registrando como una cuenta por pagar, para lo cual se resuelve que el Directorio será el encargado de decidir sobre este tema.
- El Directorio conoce las observaciones emitidas al Estatuto modificado y aprobado por la Junta General de Socios del 18 de julio del 2.007 y solicitan al Dr. Gustavo Morales que prepare un análisis detallado de cada una de las observaciones emitidas por la Intendencia de Compañías con las arreglos y modificaciones que se deben realizar para dar cumplimiento con el organismo de control.
- En cuanto al tema sobre el proceso de Habeas Data planteado por el Dr. Carlos Coronel el Dr. Morales informa que se ha entregado toda la información solicitada por el Juez, y desde ahí no se ha presentado ningún otro requerimiento por parte del Dr. Carlos Coronel por que ese proceso se mantiene.
- En reunión de Directorio del 07 de noviembre del 2.007 se conoce el oficio presentado por el Dr. Julián Coronel en el que se informa que se procederá a retirar los bienes muebles y equipos rematados en el año 1.999 y que fueron adjudicados al Dr. Julián Coronel, basados en el listado de la adjudicación se entregan los bienes. Seguido de este acto la compañía se vio en la necesidad de adquirir de inmediato los equipos de laboratorio. En esta misma reunión y dentro de este punto de orden el Directorio resuelve que se los accionistas y no accionistas (médicos que

arriendan) realicen un préstamo de \$1.000 a la Compañía, con el objetivo de cubrir las inversiones necesarias para el normal desenvolvimiento de la clínica; la gerencia general será la encargada de explicar por escrito las alternativas de devolución del préstamo que realicen los accionistas y no accionistas.

- Se resuelve autorizar a la gerencia la adquisición de todos los equipos médicos, de laboratorio y muebles que sean necesarios para reestablecer la atención de las diferentes áreas.

HECHOS RELEVANTES AÑO 2.008

- Con fecha 19 de diciembre del 2.007 se presenta el juicio No. 2007-761 del Dr. Carlos Coronel en contra de la Compañía Metrisa a su representante legal el Dr. Edwin Lara en el cual determina un cuantía de \$1'500.0000 de dólares americanos, por lo que en reunión de directorio del 31 de enero del 2.008, resuelve que se contrate los servicios profesionales del Doctor Ernesto Sevilla, para que defienda a la compañía en este proceso; es así que se emite la contestación a este proceso en donde el gerente de Metrisa presenta un escrito en donde se niega en forma simple total y absoluta los fundamentos de hecho y derecho propuestos en dicha demanda.
- Sobre la reunión del 03 de abril del 2.008 se analiza el reglamento interno y funcional, el Estatuto Reformado y Aprobado por la Junta General de Accionistas del 18 de julio del 2.008, además se presenta el informe económico 2.007, así como también se efectúa el seguimiento de las disposiciones emitidas por el directorio en relación a las sanciones para los diferentes médicos que no ha colaborado con la compañía.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Los problemas de índole legal siguen latentes, y siguen truncando el cumplimiento de metas planteadas así como el proyecto de construcción de la torre de consultorios, la demanda presentada por el Dr. Carlos Coronel; por lo tanto estos factores negativos provocan incertidumbre, desconfianza de los accionistas.

RECOMENDACIONES

- Aplicar el seguimiento de los procesos legales e informar al Directorio para que este a su vez comunique a los accionistas para tomar las mejores decisiones.

- En cuanto a las actas de Junta General y de Directorio se recomienda que se proceda a foliar y a inhabilitar los espacios en blanco debido que estos son documentos que sustentan la toma de decisiones y se debe evitar la manipulación e incorporación de actas o alteraciones de textos
- Considerar el identificar el número y la fecha del acta que están aprobando.
- En toda acta deberá constar el índice de resoluciones, con el propósito de identificar las actividades que han sido aprobadas y las decisiones tomadas.
- Igualmente para mantener un control adecuado las hojas, secretaría deberá numerar en forma ascendente, y, presidencia deberá rubricar cada una de estas hojas.

3. COMENTARIO SOBRE LA MEMORIA DEL ADMINISTRADOR

CUMPLIMIENTOS DE OBJETIVOS

El informe del Gerente General contiene en su primera parte un análisis del entorno macroeconómico en el cual resalta los principales factores que inciden directa e indirectamente al manejo de la Compañía y en cuanto a la gestión administrativa se detallan el cumplimiento de objetivos planteados de los cuales citamos:

Renovación de equipos de laboratorio, Se ha renovado los Equipos de Laboratorio tales como un Agitador Mecánico, una Estufa bacteriológica, Estufa de Secado, Baño María , Microscopio, Centrifuga y Agitador de Pipetas; con el objetivo de mejorar el desempeño de esta área.

Adquisición de una ambulancia se lo efectuó a través de una operación de crédito prendario en el Banco Internacional, por un valor de \$29.990, la adquisición de este activo es el complemento para incrementar los ingresos para el área de hospitalización.

En el área de Farmacia se ha cumplido con el objetivo de atender a sus clientes durante las 24 horas, lo que ha permitido el incremento en las ventas por lo cual se contrato una nueva persona.

Renovación del Área de Cajas se adecuo la imagen física de Cajas y Recepción incluido equipo de cómputo para prestar mejor servicios a los clientes.

En cuanto a los hechos relevantes el administrador recibió una carta del Dr. Julián Coronel en el cual se detalla los bienes que son de su

propiedad que fueron rematados en el año 1.999 y que serán retirados de la Compañía, acción que obligo a realizar los cambios necesarios.

Situación Financiera

En esta parte el señor Gerente emite su criterio en cuanto a las variaciones obtenidas en los rubros que conforman el Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias.

Sobre el movimiento de los Activos se observan variaciones tales como la transferencia de la cuenta del Dr. Carlos Coronel, incremento en el rubro de Activos Fijos por las diferentes adquisiciones, el Activo Disponible por la cancelación de la inversión que se mantenía en el Banco Internacional.

En cuanto al resultado obtenido se observa un rendimiento superior al año anterior por el incremento en el nivel de ingresos y se han mantenido los gastos lo que ha permitido alcanzar un resultado positivo.

Propuesta de Distribución de Utilidades en cuanto al seguir fortaleciendo el Capital y prever situaciones imprevistas se plantea que se incremente el Fondo de Reserva Especial acción prevista en el Estatuto de la Compañía.

Acciones para que considere la Junta General de Accionistas dentro de estas acciones que el Gerente General plantea son para el mejoramiento de la Compañía que deben ser consideradas y analizadas para que la Clínica vaya hacia un desarrollo; pero con bases firmes.

Conclusión

La gerencia conjuntamente con el directorio durante el año 2.007 ha venido trabajando para cumplir con los objetivos planteados, así se observa en cada una de las reuniones de directorio, y se identifica que todas las decisiones que se toman han sido conocidas y analizadas de manera detallada por el Directorio y la Gerencia; sin embargo los problemas legales siguen influenciando negativamente en el normal desenvolvimiento de la Compañía.

Es decir se observa que la gestión aplicada ha sido positiva ya que se han cumplido con los objetivos planteados, excepto con el proyecto de la construcción de la Torre de Edificios, debido que el dictamen del Juez Tercero de lo Civil de Pichincha adjudicó a la Sra. María Tenempaguay el 12.36% de los derechos y acciones del mencionado inmueble y no el total como se había previsto inicialmente, por lo que está pendiente este proyecto.

4. COMENTARIO SOBRE LOS PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO DE LA COMPAÑÍA.

a. Análisis de la Estructura Orgánica Funcional

Las observaciones emitidas en el informe del año anterior se debían a que el Organigrama Estructural no estaba acorde a la compañía, por lo que se recomendó que se defina gráficamente la estructura con el objetivo de lograr una organización eficaz y eficiente, clara y concisa, por lo que se hace necesario establecer rangos y posiciones de acuerdo a las necesidades de la organización.

ARQUEO DEL EFECTIVO

Con el objetivo de verificar el cumplimiento de políticas de control del efectivo se aplicó el arqueo de Caja Chica de Administración que tiene un fondo de \$800, en el cual no se presentaron novedades de faltante.

De acuerdo al Reglamento de Comprobantes de Venta, para que un gasto sea deducible del impuesto a la renta anual debe tener un sustento legal, es decir debe estar soportado con facturas y realizadas las retenciones en la fuente respectivas, caso contrario la compañía debería considerar este monto sin respaldo como no deducible del impuesto a la renta del ejercicio 2007; esto es una aclaración ya que en este arqueo existen gastos que no tienen retención, pero son consecuencia de montos pequeños.

INVENTARIOS FISICOS

MERCADERIAS- FARMACIA

Como procedimiento se aplicó una toma física de 10 productos, en donde se observó que existen faltantes en cuanto a productos que son muestras, así como también existió sobrante en otro producto y que de acuerdo al responsable manifiesta que fue entregado al visitador médico, de lo cual no existe ningún documento que respalde este movimiento, también se encontró productos caducados y la política es que se debe realizar la devolución de los productos 30 hasta 90 días antes de su vencimiento para cambiarlos y en el caso de que el producto ha salido del mercado se procede a compensar con otro o se aplica una nota de crédito.

RECOMENDACIONES

- Definir un formato para devolución de productos caducados y por caducarse
- Incluir en el sistema de control de inventarios la fecha de caducidad de los productos lo que les permitirá emitir un reporte con lo cual los responsables tendrán mayor control y se aplicará con eficiencia el proceso de devolución de la medicina caducada.

ACTIVOS FIJOS

De la revisión del anexo de Activos Fijos, se solicita el detalle de un anexo de **faltantes** de bienes, el mismo que nos ha permitido identificar los bienes que aún no han cumplido su vida útil valor que asciende a \$1.107,53 (valor neto) es decir este valor se registraría como un gasto no deducible y aquellos bienes que están totalmente depreciados suman \$1.436,74

En el año 2.006 se aplicó el levantamiento físico de todos los bienes pero no existe Actas de Entrega Recepción de manera individual lo que responsabilizaría de los faltantes a cada uno de los responsables de los bienes a su cargo, y como lo determina e reglamento serán responsables directos del custodio.

Sin embargo el reporte permite identificar al responsable por área, por lo tanto se deben tomar las decisiones que sean necesarias, pero estos bienes que se registran como faltantes deben ser dados de baja, para que el saldo de esta cuenta reflejen razonabilidad.

En el año 2.007 ya se ha aplicado las Actas de Entrega de Recepción de manera individual, lo que permitirá que cuando se aplique el nuevo inventario físico si existe faltante será el responsable quien asuma la pérdida o el estado de todos los bienes que están a su cargo.

Además de la revisión de los faltantes se determinó que existe un equipo médico (equipo infantil) registrado en el año 2.007, pero después de emitir la observación se revisó y se determinó la existencia de este artículo que debió ser registrado en la cuenta de Inventario. Acción que se aplicará en el año 2.008

Recomendaciones:

- Proceder con el proceso de baja de activos fijos que han cumplido su vida útil y que no existen en la compañía, proceso que debe estar suscrito en Acta con el detalle de todos los bienes y las firmas de las personas que participan en el proceso.

- En los membretes de codificación se debe incluir la fecha del levantamiento del inventario físico
- Dentro del procedimiento de control de Activos Fijos se debe definir de manera detallada cada grupo de bienes, para que en el momento del registro y control sea fácil y claro identificarlos.

BENEFICIOS SOCIALES

En base a tres roles de pagos del año 2.007 se procedió a realizar pruebas de exactitud para verificar el cálculo y registro correcto, en donde se observó que existe diferencias, la de mayor trascendencia es la que presenta el Fondo de Reserva y las otras provisiones tienen diferencias que pueden ser porque los cálculos efectuados son proyecciones.

PROVISIONES AÑO 2.007

DESCRIPCION	PERIODO DE CALCULO	SALDO CONTABLE	SEGÚN COMISARIA	DIFERENCIA
DECIMO TERCER SUELDO	DIC.07	576.55	762.19	185.64
DECIMO CUARTO	AGO. A DIC07	1,919.31	1,991.56	72.25
FONDO DE RESERVA	JUL. A DICI07	10,511.76	3,129.71	-7,382.05
IESS POR PAGAR	DIC.07	2,011.12	1,966.48	-44.64

También existe una provisión alta de vacaciones por un valor \$8.224

RECOMENDACIONES

- Aplicar una revisión del proceso de registro, cálculo y cancelación de las provisiones de manera mensual e ir aplicando los ajustes respectivos.
- En cuanto a las vacaciones solamente se pueden acumular hasta tres años así lo establece el artículo 75 del código de Trabajo, por lo que se debe determinar si existen estos casos para que proceda a realizar un cronograma de vacaciones.

Reglamento de Trabajo

Recomendación

- Se debe incluir en el Reglamento Interno un proceso sobre selección, inducción y desvinculación del personal.

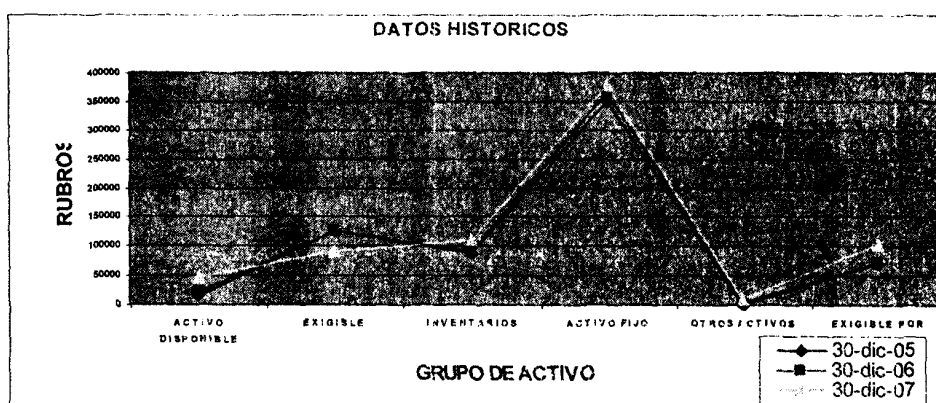
5. ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

5.1 CUADRO DEMOSTRATIVO SEMESTRAL DEL BALANCE GENERAL

ACTIVOS					
ACTIVO CORRIENTE	229,354	264,702	238,918	280,583	247,922
DISPONIBLE	15,455	35,736	21,838	50,435	47,250
EXIGIBLE	125,900	124,750	124,658	134,964	91,244
CUENTAS POR COBRAR	65,032	70,515	69,369	81,671	40,879
REALIZABLE	88,000	104,216	92,422	95,183	109,428
INVENTARIOS	88,000	104,216	92,422	95,183	109,428
MERCADERIAS	63,552	77,045	67,023	68,764	79,892
ACTIVO NO CORRIENTE	348,418	327,669	364,293	332,842	378,348
NO DEPRECIABLE	19,399	19,399	19,399	19,399	19,399
TERRENOS	19,399	19,399	19,399	19,399	19,399
DEPRECIABLES	329,020	308,271	344,894	313,444	358,949
OTROS ACTIVOS	675	15,061	3,638	4,433	9,883
EXIGIBLE A LARGO PLAZO	72,831	72,831	72,831	72,831	104,523
TOTAL ACTIVO	651,278	680,263	679,680	690,689	740,675

PASIVOS					
A CORTO PLAZO	120,416	125,890	149,207	155,127	167,407
LARGO PLAZO	195,371	195,371	195,371	195,371	224,361
OTROS PASIVOS	2,582	1,893	1,767	2,539	4,783
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO (COBRADO)	813	678	664	1,020	820
RETENCIONES EN LA FUENTE	1,768	1,215	1,103	1,520	3,963
TOTAL PASIVO	318,368	323,154	346,344	353,037	396,551
PATRIMONIO	332,910	357,109	333,336	337,652	344,124
CAPITAL	1,864	1,864	1,864	1,864	1,864
CAPITAL SOCIAL	1,864	1,864	1,864	1,864	1,864
RESERVAS	334,569	334,569	334,510	334,510	338,328
RESULTADOS	-3,524	20,676	-3,038	1,277	3,933
RESULTADO DEL EJERCICIO	-3,524	26,413	2,700	4,315	9,670
UTILIDAD ACUMULADA EJERCICIOS ANTERIORES				2,700	
PERDIDAS ACUM. EJERCICIOS ANTERIORES		-5,737	-5,737	-5,737	-5,737
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	651,278	680,263	679,680	690,689	740,675

El presente gráfico nos permite identificar las variaciones semestrales que se presentan en las diferentes cuentas del balance general.





5

5.2 Composición de los Activos:

ACTIVOS	DICIEMBRE 2.005		DICIEMBRE 2.006		DICIEMBRE 2.007	
	VALOR	%	VALOR	%	VALOR	%
ACTIVO DISPONIBLE	15,455	2	21,838	3	47,250	6
EXIGIBLE	125,900	19	124,658	18	91,244	12
REALIZABLE	88,000	14	92,422	14	109,428	15
ACTIVO FIJO	343,418	53	364,293	54	373,348	51
OTROS ACTIVOS	675	0	3,638	1	9,883	1
EXIGIBLE POR LARGO PLAZO	72,831	11	72,831	11	104,523	14
TOTAL ACTIVOS	651,279	100	679,680	100	740,675	100

Gráficamente podemos observar con mayor claridad el cambio en la Estructura Financiera comparada con Dic 2.005; la variación más relevantes es la del exigible debido a la transferencia del valor de \$31.692,21 del Sr. Carlos Patricio Coronel a la cuenta por cobrar a largo plazo, por tal motivo se incrementa la participación de cuentas por Cobrar a largo plazo, en cuanto a incremento el activo disponible ha crecido del 2% al 6%, a nivel global los activos han crecido el 13%, el Activo fijo es la cuenta de mayor participación.

Por lo tanto un objetivo de la compañía debe ser tener una Estructura Financiera sostenible, es decir mantener activos productivos como son: Inversiones Financieras, Inventarios con alta rotación, no crecimiento en Activos Fijos por el gasto fijo que se produce al depreciarse, reducir el activo exigible.

5.2.1 VARIACIONES DEL ACTIVO

Los activos han crecido de \$679.680 Dic-06 a \$740.675 Dic-07 que corresponde el 9%, esto como resultado del incremento del valor del Disponible, Realizable y Activo Fijo.

El nivel de endeudamiento de la compañía es el 54%, considerando el monto de pasivos frente al activo

Diciembre 2.007

La cuenta de Clientes no ha tenido una variación importante (decremento de \$331) las cuentas de mayor importancia dentro de este grupo son farmacia y arrendamientos;

Cuentas por Cobrar se observa una reducción importante pero no es el resultado de recuperación de fondos, sino simplemente es la transferencia del valor que corresponde al Sr. Carlos Coronel que se encontraba registrado en cuentas por cobrar accionistas; mismo que no tenía esta condición y se le transfiere a la cuenta por cobrar a largo plazo;

Anticipos existe un incremento del 34% que corresponde a empleados \$2.388 y a proveedores \$863,

Otras cuentas por cobrar se puede observar que ha disminuido su valor de \$5.047 Dic-06 a \$4.126 a Dic-07 que corresponde al 18%

Documentos por cobrar han crecido en un 2% por un valor de \$344

Crédito tributario se determinó una reducción con respecto a dic-06 del 84% (\$7.305);

Al analizar en forma global el grupo del exigible y considerando la transferencia de cuentas, únicamente existe una reducción del 1%, lo que nos permite concluir que los saldos de años anteriores se han mantenido, lo que ocasionará en el futuro aplicar la baja definitiva de los saldos incobrables esperando que se cumplan los cinco años como lo determina la Ley de Régimen Tributario, estos ajustes afectan directamente a los resultados es decir reduce la rentabilidad, así podemos visualizar en el cuadro que se presenta la antigüedad de saldos; determinando que para el año 2.008 la compañía debería dar de baja \$19.469, y si no se aplica algún mecanismo de recuperación la compañía año tras año deberá asumir estos gastos.

ANTIGÜEDAD DE SALDOS

CLIENTES	547	1,096	1,505	1,303	643	5,409	10,503
CUENTAS POR COBRAR	2,771	1,713	5,008	1,219	1,843	24,606	37,160
COMPANIAS DE SEGUROS					107	2,528	2,635
CONTRATOS DE HOSPITALIZACION		63			63	138	264
PACIENTES	2,771	1,651	5,008	1,219	1,672	10,336	22,657
TARJETAS DE CREDITO						11,603	11,603
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2,125	227		309		1,464	4,126
DOCUMENTOS POR COBRAR	1,671	9,318	702	1,410	2,758	5,498	21,358
SUMAN:	7,115	12,354	7,216	4,241	5,243	36,977	73,146
PORCENTAJES	10%	17%	10%	6%	7%	51%	
	19,469	27%	53,678	73%			

Recomendación:

- De acuerdo a lo que determina la ley de régimen tributario la compañía deberá aplicar la baja de cuentas de cobrar de los años 2.002 y 2.003, valor que asciende a \$19.469.

- Sobre las cuenta por cobrar accionistas se registra un saldo de \$2.955, lo que podría ser compensado con aquellos saldos que se encuentran registrados en cuentas por pagar, esto para que la información financiera refleje saldos consolidados.

5.2.1.3 REALIZABLE

	92,422.16	109,427.65	17,005.49	18%
INVENTARIOS	92,422.16	109,427.65	17,005.49	18%
MERCADERIAS	67,023.23	79,891.66	12,868.43	19%
SUMINISTROS DE MANTENIMIENTO	681.77	1,563.18	881.41	129%
SUMINISTROS DE OFICINA	325.03	432.38	107.35	33%
SUMINISTROS DE FORMULARIOS	2,906.33	3,049.74	143.41	5%
MATERIALES VARIOS	21,221.93	23,745.87	2,523.94	12%
OTROS SUMINISTROS	263.87	744.82	480.95	182%

En el control de inventarios se aplica el método de evaluación es el promedio ponderado, en el año 2.007 el Activo Realizable representa el 15% del total de activos un punto más que el año anterior, al comparar con dic-06 se observa que existió un crecimiento del 18% (\$17.005). El monto más representativo e importante es el de mercaderías (Botiquines) Farmacia y luego le sigue los materiales varios.

5.2.1.4 ACTIVO FIJO

	364,292.95	378,347.70	14,054.75	4%
ACTIVO FIJO	364,292.95	378,347.70	14,054.75	4%
NO DEPRECIABLE	19,398.55	19,398.55	0.00	0%
TERRENOS	19,398.55	19,398.55	0.00	0%
DEPRECIABLES	344,894.40	358,949.15	14,054.75	4%
EDIFICIOS	243,592.37	220,611.74	-22,980.63	-9%
MUEBLES Y ENSERES	6,480.35	10,224.43	3,744.08	58%
MAQUINARIA Y EQUIPO	89,292.64	96,177.90	6,885.26	8%
EQUIPO DE COMPUTO	4,862.41	2,561.00	-2,301.41	-47%
VEHICULOS	666.63	29,374.08	28,707.45	4306%

En el año 2.007 se observa un incremento del 4% por un valor de \$14.054,75; las cuentas que han sufrido variación es el edificio decremento del 9% (\$22.980,63), en cuanto a muebles y enseres presenta un crecimiento del 58% (\$3.744), en equipo de cómputo existe una reducción del 47% (\$2.301) y la cuenta de vehículos en donde se determina una variación muy importante como resultado de la adquisición de la ambulancia financiada.

Este es el grupo de Activos de mayor participación, por ende las políticas de control deben ser claras, lo que permitirá determinar los responsables en casos de pérdidas o daños.

5.3 COMPOSICION DE PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVO A CORTO PLAZO	120,416	38	149,207	43	167,407	42
PASIVO LARGO PLAZO	195,371	61	195,371	56	224,361	57
OTROS PASIVOS	2,582	1	1,767	1	4,783	1
TOTAL PASIVOS	318,368	100	346,344	100	396,551	100
CAPITAL SUSCRITO	1,864	1	1,864	-	1,864	1
RESERVAS	334,569	100	334,510	99	338,328	99
RESULTADOS	- 3,524	- 1	- 3,038	- 1	3,933	0
TOTAL PATRIMONIO	332,910	100	333,336	100	344,124	100

PASIVO

Dentro del pasivo tenemos que la participación del pasivo a largo plazo es el rubro de mayor monto que corresponde al 57% seguido del pasivo a corto plazo 57%, a nivel global tenemos un crecimiento comparado con dic-06 del 14% (\$50.206).

PATRIMONIO

Sobre la participación dentro de este grupo de cuentas podemos mirar el rubro de mayor participación es la cuenta de Reservas con el 99% y seguido la cuenta de Resultados, en cuanto a variaciones existe un 3% de crecimiento en relación a dic-06.

5.3.1 VARIACIONES DEL PASIVO

PASIVO A CORTO PLAZO

A CORTO PLAZO	149,206.56	167,407.18	18,200.62	12%
PRESTAMOS	77.82	15,000.40	14,922.58	19176%
PROVEEDORES	27,420.05	24,767.08	-2,652.97	-10%
CUENTAS POR PAGAR	26,937.54	42,645.25	15,707.71	58%
SUELDOS ACUMULADOS POR PAGAR	6,125.91		-6,125.91	-100%
OBLIGACIONES POR PAGAR	7,557.22	8,081.15	523.93	7%
BENEFICIOS LEGALES POR PAGAR	20,153.96	21,231.30	1,077.34	5%
15%UTILIDADES POR PAGAR	2,036.42	2,907.56	871.14	43%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	58,897.64	52,764.44	-6,133.20	-10%
INGRESOS ANTICIPADOS POR VENTAS		10.00	10.00	0%

El pasivo a corto plazo está conformado por las siguientes cuentas: Préstamos en donde se registra un crecimiento del 191% como resultado del préstamo

METRISA S.A.
CLINICA METROPOLITANA
INFORME DE COMISARIO EJERCICIO ECONOMICO 2.007



efectuado por 10 accionistas y 5 médicos contractuales, cada uno prestó \$1.000 dando un total de \$15.000,40

En la cuenta de Proveedores existe una disminución del 10% (\$2.652), esto se debe a que se canceló la obligación que se tenía con Soma Technology Inc. Por un valor de \$18.450.

Las Cuentas por Pagar presentan un crecimiento del 58%, que corresponde a que se incrementó el saldo a pagar de los Médicos Tratantes y Contractuales.

Las Obligaciones por Pagar registran un pequeño crecimiento en relación al año 2.006 (7%), el rubro de mayor participación es la cuenta de impuestos y patentes.

En cuanto a los beneficios de ley también existe un crecimiento del 5%, de este grupo de cuentas, la de mayor participación es el fondo de reserva por un valor de \$10.512 y el rubro de vacaciones \$8.224, en la parte de control interno se determinó que se deben revisar los cálculos de estas provisiones.

Como participación del 15% para trabajadores se registra un valor por \$2.907

El decremento del 10% de Otras Cuentas por Pagar corresponde a que se pagaron saldos de obligaciones registradas el de mayor importancia del Sr. Escobar, en cuanto a los Fondos de Terceros se mantienen. En reunión de directorio se ha tratado sobre el proceso contable de esta cuenta y se ha sugerido que estos valores sean registrados como ingresos, aspecto que debe ser analizado y normado; es decir debe tener respaldo en base al Estatuto de la Compañía.

PASIVO A LARGO PLAZO

LARGO PLAZO	195,370.63	224,360.63	28,990.00	15%
CUENTAS POR PAGAR	195,370.63	195,370.63	0.00	0%
PRESTAMOS BANCARIOS		28,990.00		
OTROS PASIVOS	1,766.76	4,782.99	3,016.23	171%
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO (COBRADO)	663.76	819.94	156.18	24%
RETENCIONES EN LA FUENTE	1,103.00	3,963.05	2,860.05	259%
TOTAL PASIVO	346,343.95	396,550.80	50,206.85	14%

Sobre el pasivo a largo plazo se observa claramente un incremento del 15% por la obligación que se mantiene con una entidad financiera (Bco. Internacional) por un valor de \$28.990 para adquirir la ambulancia.

Sobre los otros pasivos podemos informar que el crecimiento del 171% es el resultado del incremento del rubro de retenciones en la fuente que son valores pendientes de pago al S.R.I.

Diciembre 2.007

5.3.2 VARIACIONES DEL PATRIMONIO

PATRIMONIO

PATRIMONIO	333,336.34	344,124.48	10,788.14	3%
CAPITAL	1,864.00	1,864.00	0.00	0%
CAPITAL SOCIAL	1,864.00	1,864.00	0.00	0%
RESERVAS	334,510.27	338,327.63	3,817.36	1%
RESERVA LEGAL	162.77	1,511.55	1,348.78	829%
RESERVA FACULTATIVA	10,339.56	12,808.14	2,468.58	24%
RESERVA DE CAPITAL	324,007.94	324,007.94	0.00	0%
RESULTADOS	-3,037.93	3,932.85	6,970.78	-229%
RESULTADO DEL EJERCICIO	2,699.55	9,670.33	6,970.78	258%
UTILIDAD ACUMULADA EJERCICIOS ANTERIORES			0.00	0%
PERDIDAS ACUM. EJERCICIOS ANTERIORES	-5,737.48	-5,737.48	0.00	0%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	679,680.29	740,675.28	60,994.99	9%

Sobre la composición de este grupo el mayor monto corresponde a la Reserva de Capital que asciende a \$ 338.327, el incremento se debe al 10% de Reserva Legal del resultado del año 2.006, y el registro de la utilidad generada el año anterior a reservas.

El resultado generado el año 2.007 es positivo, aspecto que mejora la imagen financiera de la compañía, así también vemos que el resultado del ejercicio del periodo analizado ha mejorado, sin dejar a un lado que existe pérdidas de ejercicios anteriores que deberán ser compensadas.

5.4. ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

ESTADO DE RESULTADOS				
Ingresos de Operación	514,390.24	702,262.25	187,872.01	37%
VENTAS TARIFA 12%	42,752.74	58,609.53	15,856.79	37%
VENTAS TARIFA 0%	471,637.50	643,652.72	172,015.22	36%
COSTOS DE VENTAS	154,743.15	203,470.74	48,727.59	31%
INVENTARIO INICIAL	901,536.75	500,124.19	-401,412.56	-45%
COMPRAS	160,015.50	216,207.06	56,191.56	35%
COMPRAS TARIFA 12%	28,036.54	40,571.64	12,535.10	45%
COMPRAS TARIFA 0%	132,367.56	175,996.55	43,628.99	33%
INVENTARIO FINAL	906,809.10	512,860.51	-393,948.59	-43%
UTILIDAD EN VENTAS	359,647.09	498,791.51	139,144.42	39%

Al analizar el proceso propio del negocio tenemos que los Ingresos han crecido en el 27% comparados con el año anterior básicamente los crecimientos se encuentran en Servicios Neonatos, Servicios de Laboratorio, Administración Hospitalaria, Botiquín Hospitalario, Honorarios Profesionales.

Sobre el Inventario Inicial vemos que existe un decremento del 45% , por el lado de las compras también existe un incremento del 35% que de igual

manera tiene una relación así vemos que los rubros de mayor incremento es el botiquín hospitalario y productos de laboratorio.

Sobre el Inventario Final observamos que existe una disminución del 43% y si analizamos la utilidad en ventas que es el resultado propio del negocio vemos que existe un crecimiento del 39%.

DETERMINACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO

	2006	2007	2008	%
GASTOS DE OPERACIÓN	369,431.46	503,802.62	134,371.16	36%
GASTOS DE VENTA	272,246.12	385,444.03	113,197.91	42%
GASTOS DE ADMINISTRACION	97,185.34	118,358.59	21,173.25	22%
PERDIDA O GANANCIA EN OPERACIÓN	-9,784.37	-5,011.11	4,773.26	-49%
INGRESOS NO OPERACIONALES	32,336.22	36,581.49	4,245.27	13%
OTROS DE TARIFA 12%	28,193.15	29,793.30	1,600.15	6%
CONSULTA EXTERNA	26,791.05	28,327.29	1,536.24	6%
OTROS SERVICIOS	1,402.10	1,466.01	63.91	5%
OTROS TARIFA 0%		0.00	0.00	0%
INGRESOS VARIOS	4,143.07	6,788.19	2,643.12	64%
OTROS GASTOS	13,157.46	12,166.66	-970.80	-7%
PERDIDA O UTILIDAD DEL EJERCICIO	9,394.39	19,583.72	9,989.33	106%

En cuanto a los gastos de operación o relacionados al negocio tenemos que existe un incremento del 36%, básicamente el crecimiento se presenta en el rubro de los gastos de ventas por el concepto de remuneraciones, honorarios profesionales, otros gastos de ventas, por el lado de los gastos administrativos vemos que existe un decremento en la cuenta de remuneraciones y un crecimiento en la cuenta de otros servicios administrativos.

Después de analizar los ingresos y gastos obtenemos una utilidad del ejercicio de \$9.989 mayor a la del ejercicio económico anterior en un 106%.

CONCLUSION

Al analizar todo el proceso de resultados observamos que el incremento en los ingresos es mayor al de los gastos por ende el resultado es superior, lo que se puede concluir a mayores ingresos administrando de manera eficiente los gastos y costos fijos la compañía obtiene resultados positivos.

6.- INDICADORES FINANCIEROS

LIQUIDEZ		Dic-06		Dic-07	
Activo Corriente-Inventarios	146,496.32	0.98	138,493.98	0.83	
Pasivo Corriente	149,206.56		167,407.18		
SOLVENCIA					
Endeudamiento del Activo					
		Dic-06		Dic-07	
Pasivo Total	346,343.95	51%	396,550.80	54%	
Activo Total	679,680.29		740,675.28		
Endeudamiento Patrimonial					
Pasivo Total	346,343.95	104%	396,550.80	115%	
Patrimonio	333,336.34		344,124.48		
SOLIDEZ					
Patrimonio	333,336.34	49%	344,124.48	46%	
Activo Total	679,680.29		740,675.28		
IMPACTO DE GTOS AD.Y DE VTAS		Dic-06		Dic-07	
Gastos Administrativos y de Ventas	369,431.46	72%	503,802.62	72%	
Ventas	514,390.24		702,262.25		
MARGEN BRUTO EN RENTABILIDAD					
		Dic-06		Dic-07	
Ventas Netas -Costo de Ventas	359,647.09	70%	498,791.51	71%	
Ventas Netas	514,390.24		702,262.25		
MARGEN DE UTILIDAD NETA					
Utilidad Neta	9,394.39	2%	19,383.72	3%	
Ventas	514,390.24		702,262.25		
RENTABILIDAD NETA DEL ACTIVO					
Utilidad Neta	9,394.39	1%	19,383.72	3%	
Activo Total	679,680.29		740,675.28		

INDICES DE LIQUIDEZ

Este índice nos permite determinar la disponibilidad que tenemos en relación a cubrir las obligaciones a corto plazo sin tomar en cuenta los Inventarios. Este indicador se ha reducido del 0.98 a 0.83

INDICES DE SOLVENCIA

En cuanto al endeudamiento del activo podemos manifestar que la relación ha crecido básicamente por la obligación financiera. Y el indicador de endeudamiento del patrimonio ha superado el 100% y si comparamos con el año anterior también ha crecido. Estos indicadores nos permiten determinar la autonomía financiera que tiene la empresa con sus acreedores así como también mide el grado de compromiso del Patrimonio para con los Acreedores de la Empresa, la razón financiera nos indica el origen de los fondos que están utilizando.

INDICE DE SOLIDEZ

Este indicador mide la pertenencia de los accionistas sobre el total de los Activos, en este caso el 46% de los Activos pertenecen a los accionistas, y con relación al año anterior ha disminuido del 49%.

GASTOS

IMPACTO DE GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

El resultado indica el porcentaje que representa los gastos administrativos y de ventas, en relación a las ventas, es decir que el 72% de las ventas son consumidas por los gastos de venta y gastos administrativos.

RENTABILIDAD

RENTABILIDAD NETA DEL ACTIVO

El 3% de rentabilidad representa el uso de los activos de la empresa. Esta razón nos indica la capacidad del activo para producir utilidades, independiente de la forma como se haya financiado ya sea con deudas o patrimonio. Sin embargo es importante ver que en el presente ejercicio económico el resultado ha crecido y nos ayuda a mejorar la imagen financiera frente a proveedores externos e internos.

MARGEN BRUTO EN RENTABILIDAD

Este indicador nos permite determinar que porcentaje corresponde a la utilidad Bruta en Ventas que es el Resultado de la diferencia entre las Ventas Netas y el Costo de Ventas con relación al total de las Ventas, obteniendo un porcentaje del 71%.

MARGEN DE UTILIDAD NETA

Este índice tiene nos indica la utilidad que obtiene la compañía en el ejercicio económico, la utilidad neta se refleja con un margen del 3% en relación a las ventas totales. Es decir este indicador nos permite determinar el porcentaje de rendimiento que se genera en relación a las Ventas Netas

Para concluir, deseo expresar mi agradecimiento sincero al señor Presidente, Gerente, funcionarios y empleados de la compañía, por la valiosa colaboración brindada para el desarrollo del trabajo efectuado.

Cordialmente

Lcda. Dolores Esparza
COMISARIA

Diciembre 2.007

