

INFORME DE COMISARIO SIFIZSOFT S.A. 2006

A continuación presentamos un análisis de las variaciones existentes entre el año 2005 y el año 2006 con la finalidad de emitir criterios financieros relacionados con lo acontecido en el año.

TOTALES DE ACTIVO, PASIVO Y PATRIMONIO

La empresa inicio sus actividades en el mes de Junio de 2004 por lo que las variaciones corresponden a años fiscales completos, lo que permite realizar un análisis de lo ocurrido entre los años 2005 y 2006.

	Diciembre/05	Diciembre/06	Variación	% Variación
ACTIVO	54.619,63	55.766,50	1.146,87	2,10%
PASIVO	45.847,19	42.691,97	- 3.155,22	-6,88%
PATRIMONIO	8.772,44	13.074,53	4.302,09	49,04%

Como se observa, existe un aumento de los activos del 2,10% debido principalmente al incremento de en el crédito tributario por concepto de IVA, por otro lado, los pasivos de la empresa con relación al año anterior decrecen 6.88% sin embargo es notoria la falta de liquidez que impide cancelar las obligaciones de la empresa.

Existe un crecimiento del 49,04% del Patrimonio, es decir, la empresa creció en ese porcentaje con relación al año anterior.

Dentro de las cuentas de activo las más representativas son las siguientes:

Clientes Nacionales, a diciembre posee un saldo de US\$ 26.020,64 y representa el 52,65% del total del activo corriente (US\$ 49.422,61), del total de las cuentas por cobrar US\$ 24.000,00 corresponde a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Futuro que se facturó en el mes de Octubre.

Crédito Tributario (IVA) que se genera por la diferencia entre las ventas y compras de bienes y servicios con tarifa 12% y cuyo valor es de US\$ 12.288,88 (24,86% del activo corriente) que a futuro servirá para compensar el IVA facturado por la empresa, es decir, se deberá incrementar las ventas a fin de poder utilizar este crédito, sin embargo, la mayor parte de clientes de la empresa son contribuyentes especiales que están obligados a retener el 70% de IVA lo cual dificulta el manejo de este rubro.

Anticipos Proveedores, posee un saldo de US\$ 9.695,00 que representa el 19,62% del total de los activos corrientes.

En el año 2006 la empresa realizó inversiones por un valor de US\$ 3.680,00 que se reflejan en la adquisición de equipos de cómputo

De igual forma dentro del rubro Pasivos, existen cuentas que merecen particular análisis:

Proveedores: saldo US\$ 23.160,24 y representa el 54,25% del total del pasivo (US\$ 42.691,97) los cuales se encuentran respaldados por la cuenta clientes nacionales; sin embargo, debemos mejorar la recuperación de cartera a fin poder cancelar oportunamente a los proveedores.

Impuestos por Pagar US\$ 3.918,18 (9,18% del total pasivo) que corresponde a las retenciones del mes de Diciembre e impuesto a la renta del año 2006.

Anticipo Clientes, posee un saldo de US\$ 12.978,24 (29,98% del total del pasivo) de los cuales US\$ 12.000,00 corresponden a la Cooperativa Urocal y que ha permitido solventar la falta de liquidez de la empresa.

La Utilidad del Ejercicio fue de US\$ 6.836.84 que relacionada con la utilidad del año 2005 (US\$ 6.425,23) existe un incremento del 6,41% lo que refleja un crecimiento de la empresa.

En lo referente al estado de Pérdidas y Ganancias las cuentas más representativas son las siguientes:

Ventas por US\$ 128.180,00 que representan un decrecimiento del 43,36% en relación con las ventas del año 2005 que fueron de US\$ 226.290,00

Del total de ventas (US\$ 128.180,00) existen gastos relacionados directamente con las mismas por US\$ 98.275,13 (Gastos de Sistemas, Desarrollo, etc.) que representan 76,67% y reflejan un de utilidad de US\$ 29.904,87 (23,33%) que sirve para financiar los gastos de administración y ventas por US\$ 23.290,91.

Las ventas del año 2006 en relación al año 2005 decrecieron considerablemente y consecuentemente, los gastos directos relacionados con las ventas también decrecieron, sin embargo, los gastos administrativos y de ventas fueron similares.

INDICADORES DE LIQUIDEZ

RAZON CORRIENTE.- la capacidad de pago de la empresa, con respecto a las cuentas de corto plazo es de 1,16 es decir, la empresa posee US\$ 1,16 para cancelar cada dólar que adeuda a corto plazo, o mejor dicho, la empresa esta en capacidad de cancelar sus deudas, pero depende de la recuperación de cartera.

CAPITAL NETO DE TRABAJO.- el capital neto de trabajo es de US\$ 6.730,64 lo que refleja la falta de liquidez de la empresa.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

Estos índices miden la relación de financiamiento de la empresa en relación a terceros, así vemos los siguientes:

Endeudamiento Total: 76,55% lo que significa que mis activos se encuentran financiados por mis pasivos en el porcentaje determinado.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

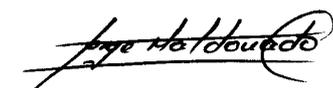
MARGEN NETO DE UTILIDAD: Se obtiene relacionando la utilidad del ejercicio con las ventas netas, y como resultado tenemos 5,33%

RENDIMIENTO DEL CAPITAL: Se obtiene relacionando la utilidad del ejercicio con el capital de la empresa y como resultado tenemos 854,61%

CONCLUSIONES

- Durante el año 2006 se observa que se mejoró las gestiones relacionadas con la recuperación de cartera, sin embargo, se debe realizar acciones a fin de evitar que existan cuentas por cobrar vencidas lo que permitirá solucionar la falta de liquidez de la empresa y por ende se podrá cumplir con las obligaciones en forma oportuna.
- Establecer como objetivo incrementar el margen de utilidad, que en el año 2006 fue de 5,33% a fin de generar mayor rentabilidad para la empresa.
- Es necesario determinar una política para conceder anticipo a proveedores a fin de que sean liquidados en forma oportuna y de ser posible evitar que a fin de año existan anticipos que no hayan sido liquidados.
- Los movimientos financieros se encuentran registrados correctamente por lo que los estados reflejan razonablemente la situación de la empresa

Atentamente,



Jorge Maldonado C.