154515

Quito, 11 de Mayo de 2007

Señor
Ing. Hugo del Pozo Barrezueta
Gerente General
I.G.M.Solutions CEM
Ciudad.-

De acuerdo a lo dispuesto en la Ley de Compañias y el Reglamento Interno de IGM Solutions CEM, Capítulo III, Artículo 28, presento para su conocimiento y por su digno intermedio a los señores miembros del Directorio de IGM Solutions CEM, el informe corresponde al ejercicio económico del año 2006, el mismo que se lo realizó en base a la revisión de los Bances General y de Pérdidas y Ganancias, y demás documentación proporcionada por el señor Contador.

ASPECTOS GENERALES:

Revisada la documentación que sustenta las operaciones contables y registros de los Estados Financieros proporcionados por el señor Contador, se observa que en términos generales que la elaboración de los Balances General y de Pérdidas y Ganancias se han acoplado a las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas.

SITUACION ECONOMICO FINANCIERA:

Del Balance General en las cuentas del Activo, así como del Pasivo más el Patrimonio ascienden a US$ 18.653.31.

ACTIVO:

Luego del análisis se puede apreciar que el total del Activo es de US$ 18.526.57, y cuya composición por grupo de cuentas es la siguiente:

COMPOSICION DE LAS CUENTAS DEL ACTIVO	
Activo Corriente	
Caja Chica	289.30
Bancos	10,786.76
Cuentas por cobrar Clientes	7,445.76
Otras cuentas por cobrar	0.00
Provision cuentas incobrables	0.00
Cuentas por cobrar empleados	0.00
Anticipo Impto a la Renta(Ret.Fte)	4.75
Total Activo Corriente	18,526.57

El valor de la cuenta Bancos, estuvo disponible a favor de la Empresa en la cuenta corriente que mantiene en el Banco Rumiñahui, y el de las cuentas por cobrar

corresponden al valor pendiente de cobro al Instituto Geográfico Militar por la negociación de tarjetas de seguridad.

ACTIVO FIJO:

ACTIVO FIJO	
Muebles y Enseres	
Equipos de Oficina	
Equpos de Computación	130.36
Software	
Vehículos	
Depreciacion acumulada	-3.62
Total Activo Fijo	126.74

Se dispone solamente de un equipo de computación, y el saldo final esta deducida la respectiva depreciación.

PASIVO Y PATRIMONIO:

El total del Pasivo es de US$ 18.876.84, y la composición del mismo por grupos de cuenta es la siguiente:

COMPOSICION DE LAS CUENTAS DEL PASIVO	
Pasivo Corriente	
Préstamos Bancarios	0.00
Cuentas por pagar proveedores	7,849.84
Cuentas por pagar proveedores del Exterior	0.00
Otras cuentas por pagar	1,000.00
Sueldos y Beneficios Sociales	178.33
15% Participacion Utilidades	0.00
Impto a la Renta por pagar	0.00
IESS por pagar	150.50
IVA por pagar	-596.31
Renciones IVA por pagar	0.00
Retenciones en la Fuente por pagar	294.48
Total Pasivo Corriente	8,876.84

El valor de cuentas por pagar US$ 7.849.84, corresponde al saldo por pagar a la Empresa HT Systems USA INC, por la compra de tarjetas de seguridad, el valor de US$ 1.000.00, corresponde a préstamo realizado por el Instituto Geográfico Militar, para la compra de bases de varios concursos y licitaciones en la que participo IGM Solutions, sueldos y beneficios sociales US$ 178.33, es el valor de las provisiones realizadas para los pagos por esos conceptos, así mismo US$ 150.00 IESS por pagar es el valor por pagar por concepto de aportaciones por el mes de Diciembre de 2006, IVA por pagar US$ -596.31, corresponde a la compensación entre compras y ventas realizadas, aparece con un valor negativo en virtud de haberse generado un crédito tributario a favor de IGM Solutions, y finalmente US$ 294.48 retenciones en la fuente por pagar, son valores que se cancelarán al SRI, en el mes de Enero de 2007 por concepto de valores retenidos por ese concepto.

PATRIMONIO:

La composición Patrimonial de IGM Solutions al 31 de Diciembre de 2006 es como sigue:

COMPOSICION PATRIMONIAL		
Capital Social		2,000.00
Utilidades Retenidas ejercicios anteriores		485.00
Pérdida del Ejercicio		2,708.53
Total Patrimonio		-223.53

El capital social suscrito y pagado de US$ 2.000.00 corresponde al mínimo exigido por la ley para la Constitución de la Empresa, el aporte de US$ 10.000.00 por parte de los socios de la Empresa ha permitido el giro normal del negocio para los requerimientos mínimos necesarios para su operación, sin embargo de aquello llama la atención un Patrimonio negativo de US$ -223.53, debido a la pérdida del ejercicio 2006.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS:

Los resultados netos obtenidos por IGM Solutions en el ejercicio económico 2006, es una pérdida neta de US$ 2.708.53, la estructura del costo de ventas es un 23% respecto al total de ventas realizadas, y la estructura de gastos de administración y ventas es el 84% respecto igual al total de ventas; cabe anotar que el aporte de US$ 10.000.00 realizado por los socios en el año 2005, ha servido como un flujo de caja de mínimos requerimientos para la operación normal de la Empresa durante el año 2006, pero a su vez la pérdida por US$ 2.708.53, ha consumido ya capital social y por ende del patrimonio de la Empresa.

Si bien es cierto las operaciones comerciales de IGM Solutions iniciaron en el mes de Octubre de 2005, durante el año 2006 se ha podido concretar negociaciones que han generado ingresos a la empresa que no han sido lo suficientemente necesarios para cubrir las necesidades mínimas de operación generando una pérdida, esta situación se la podría considerar normal en términos de análisis de proyectos hasta que la empresa se posicione en el mercado y las labores de mercadeo, generación y cierre de negocios le permitan generar flujo de ingresos adecuado y suficiente para poder mantener su ritmo de gastos operacionales y generar utilidad.

La composición del Estado de Pérdidas y Ganancias por cuentas es la siguiente:

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DE DICIEMBRE 2006		
INGRESOS:		
VENTAS NETAS:		36,222.80
Ventas de Carnets	0.00	
Ventas de Gps	0.00	
Ventas tarjetas PVC	7,122.80	
Comisiones ganadas	29,100.00	
Rendimientos financieros	0.00	
COSTO DE VENTAS:		8,511.39
Equipo especial	135.00	
Administracion Documentos	13.39	
Bases Concursos	1,000.00	
Transporte	**18.66**	
Bodegaje	19.05	
Gastos Notaria y Certificaciones	154.36	
Calificacion Proveedores	75.00	
Viajes y Viáticos	24.00	
Materiales importados	7,071.93	
Póliza de seguros	0.00	
GASTOS:		
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS:		30,419.94
Sueldos y salarios	11,566.70	
Beneficios Sociales	1,631.61	
Aporte Patronal IESS	1,445.85	
Gastos de representacion	10,400.00	
Notarias	0.00	
Publicidad	0.00	
Arriendos	1,176.00	
Agua, Luz, Telefono, fax internet	734.69	
Combustible y movilizacion	476.59	
Refrigerios	17.89	
Honorarios Contabilidad y Administracion	1,417.40	
Software y Hardware	25.89	
Suministros y Materiales	337.75	
Limpieza Oficinas	11.33	
Libros, periódicos	395.30	
Impuestos contribuciones y otros	515.43	
Atenciones sociales	63.39	
Cafeteria	94.95	
Depreciaciones	3.62	
Amortizaciones	0.00	
Provision Incobrables	0.00	
Gastos Bancarios	70.00	
Multas e intereses	35.55	
Intereses Prestamos Bancarios	0.00	
Otros gastos	0.00	
Seguros y reaseguros	0.00	
UTILIDAD ANTES DE PART.TRAB.E IMP.RTA		**-2,708.53**
15% Participacion Trabajadores	0.00	
Utilidad grabable	0.00	
25% Impuesto a la renta		
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO		**-2,708.53**

ANALISIS COMPARATIVO:

COMPARATIVO CUENTAS DEL ACTIVO		
Activo Corriente	**ANO 2005**	**ANO 2006**
Caja Chica	0.00	289.30
Bancos	58,539.70	10,786.76
Cuentas por cobrar Clientes	129,684.00	7,445.76
Otras cuentas por cobrar	0.00	0.00
Provision cuentas incobrables	0.00	0.00
Cuentas por cobrar empleados	0.00	0.00
Anticipo Impto a la Renta(Ret.Fte)	0.00	4.75
Total Activo Corriente	**188,223.70**	**18,526.57**

En el año 2005 por efectos de las ventas realizadas los activos representaron valores importantes en la estructura financiera de la Empresa, en el año 2006, no se registraron ventas importantes.

COMPARATIVO CUENTAS DEL PASIVO		
	2005	**2006**
Pasivo Corriente		
Prestamos Bancarios	0.00	0.00
Cuentas por pagar proveedores	155,990.17	7,849.84
Cuentas por pagar proveedores del Exterior		0.00
Otras cuentas por pagar	19,472.76	1,000.00
Sueldos y Beneficios Sociales		178.33
15% Participacion Utilidades		0.00
Impto a la Renta por pagar		0.00
IESS por pagar		150.50
IVA por pagar		-596.31
Renciones IVA por pagar		0.00
Retenciones en la Fuente por pagar		294.48
Total Pasivo Corriente	**175,462.93**	**8,876.84**

De igual manera las obligaciones de la Empresa en el año 2005, fueron significativas en función de los negocios generados por ventas los pasivos se cubren con los activos por la gestión comercial del giro normal del negocio.

ANALISIS COMPARATIVO ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS				
	ANO 2005		ANO 2006	
INGRESOS:				
VENTAS NETAS:		161,919.09		36,222.80
Ventas de Carnets			0.00	
Ventas de Gps			0.00	
Ventas tarjetas PVC			7,122.80	
Comisiones ganadas	161,902.00		29,100.00	
Rendimientos financieros	17.09		0.00	
COSTO DE VENTAS:		152,705.20		8,511.39
Equipo especial			135.00	
Administracion Documentos			13.39	
Bases Concursos			1,000.00	
Transporte			**18.66**	
Bodegaje			19.05	
Gastos Notaria y Certificaciones			154.36	
Calificacion Proveedores			75.00	
Viajes y Viáticos			24.00	
Materiales importados	152,705.20		7,071.93	
Póliza de seguros			0.00	
GASTOS:				
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS:		8,453.12		30,419.94
Sueldos y salarios	4,402.67		11,566.70	
Beneficios Sociales			1,631.61	
Aporte Patronal IESS			1,445.85	
Gastos de representacion			10,400.00	
Notarias	845.04		0.00	
Publicidad			0.00	
Arriendos	224.00		1,176.00	
Agua, Luz, Telefono, fax internet	44.36		734.69	
Combustible y movilizacion			476.59	
Refrigerios			17.89	
Honorarios Contabilidad y Administracion			1,417.40	
Software y Hardware			25.89	
Suministros y Materiales	665.24		337.75	
Limpieza Oficinas			11.33	
Libros, periódicos			395.30	
Impuestos contribuciones y otros			515.43	
Atenciones sociales			63.39	
Cafeteria			94.95	
Depreciaciones			3.62	
Amortizaciones			0.00	
Provision Incobrables			0.00	
Gastos Bancarios			70.00	
Multas e intereses			35.55	
Intereses Prestamos Bancarios			0.00	
Otros gastos	1,151.91		0.00	
Seguros y reaseguros	1,119.90		0.00	
UTILIDAD ANTES DE PART.TRAB.E IMP.RTA		**760.77**		**-2,708.53**
15% Participacion Trabajadores	114.11		0.00	
Utilidad grabable	646.66		0.00	
25% Impuesto a la renta				
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO	**646.66**			**-2,708.53**

El análisis comparativo del Estado de Pérdidas y Ganancias de los dos ejercicios puede resultar en este caso un tanto subjetivo, en vista de que la actividad comercial de la Empresa en el año 2005 fue a partir del mes de Octubre, y en el ejercicio económico del 2006 fue del año completo, sin embargo se puede en el rubro de los gastos establecer un monto mínimo de flujo requerido para su operación normal, que con la generación de nuevos negocios que superen el gasto anual de US$ 30.419.94 se podría recuperar el nivel de pérdida obtenido en el ejercicio económico del 2006.

INDICES FINANCIEROS:

1. Liquidez = 2.09

Este índice nos indica que la empresa dispone de recursos suficientes para cubrir de manera inmediata sus obligaciones a corto plazo

2. Solvencia = 0.01

En vista de los resultados negativos del ejercicio económico 2006 la solvencia de la Empresa es menos que 1.

3. Rentabilidad Patrimonial = -12.12

Los resultados negativos del ejercicio 2006 inciden en una rentabilidad patrimonial Negativa.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES:

- Revisada la documentación que sustenta las operaciones contables y registros de los Estados _financieros, se observa que en términos generales la elaboración de éstos Balances se ha efectuado de acuerdo a las normas de contabilidad generalmente aceptadas, así como las normas y disposiciones emanadas por el Directorio.
- Al cierre del ejercicio económico 2006 se ha realizado un registro manual de las transacciones en la contabilidad de la Empresa, el volumen de transacciones respecto al año anterior se ha incrementado, por lo que recomiendo la adquisición de un software contable, de preferencia con manejo de base de datos, con la finalidad de que IGM Solutios se encuentre debidamente preparada para el registro de un mayor número de transacciones por el efecto mismo del crecimiento de sus negocios y la seguridad del manejo de información financiera y contable.
- A fin de mejorar la posición financiera de la empresa se recomienda la promoción de los servicios que presta IGMS Solutions para la respectiva generación de ingresos, a fin de cubrir de manera apropiada sus pasivos a corto y largo plazo.

Atentamente,

Econ. Fernando Jiménez B.
Comisario