

INFORME DE ADMINISTRACION

(Período 2006-01-01 a 2006-12-31)

EXP. 46562

Señores Accionistas:

A continuación resumo los puntos relevantes que influyeron en los resultados del Ejercicio Económico 2006, y para sustentación de lo cual, pongo en su consideración los estados financieros de la compañía:

CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS

A pesar de la situación económica, por la que está atravesando, la empresa, se ha procedido a cumplir prolijamente con todas las obligaciones laborales, fiscales y societarias. Asimismo, se ha cumplido con todas las obligaciones para con terceros que la compañía adquirió durante este ejercicio económico.

Debo informar a los señores accionistas que cumpliendo las disposiciones legales sobre el uso de software, mantenemos las licencias respectivas de los programas que son utilizados.

Adicionalmente, la empresa ha comenzado a recuperarse económicamente, a pesar de la poca demanda que existe en el mercado debido a las nuevas leyes de regulación para las empresas de intermediación y tercerización laboral.

CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE JUNTA GENERAL

Se ha procedido a dar cumplimiento a todas las disposiciones de Junta General del 31 de marzo del 2006. Dando énfasis en la obtención de mejores resultados económicos en relación al ejercicio anterior.

INFORMACION SOBRE HECHOS EXTRAORDINARIOS DURANTE EL EJERCICIO

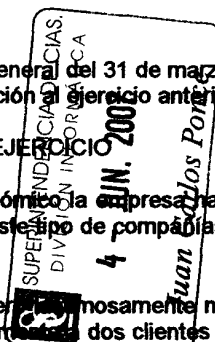
Como se desprende de los documentos adjuntos, en este ejercicio económico la empresa ha tratado de recuperarse económicamente a pesar de la situación del mercado para este tipo de compañías, debido al deterioro de imagen que se ha producido en los últimos años

Durante todo el ejercicio, se ha tratado de conseguir nuevos clientes, pero lamentablemente no lo hemos podido lograr. Prácticamente, la empresa ha brindado sus servicios solamente a dos clientes con uno de los cuales mantiene una relación de más de diez años; sin embargo, el ingreso que generan estos clientes, no abastecen para cubrir los gastos que demanda la operación.

SITUACION FINANCIERA

Siguiendo el orden de las cuentas del *Balance General* del 2006, podemos notar que los *Pasivos* —en relación con los *Activos*— tienen un considerable peso (108.0%), en paralelo con el peso del *Patrimonio* de la empresa (27.6%). Comparándolos con el año 2005, los *Pasivos* incrementaron en un 28.5% (pasando de \$53.820 a \$ 69.178), mientras que el *Patrimonio* incrementó en un 27.6%, debido a la cuenta de aportes a futuras capitalizaciones que realizaron los accionistas, lo que permitió seguir con la operación y repercutió en las ganancias, que pasaron de \$-22.729 a \$795. Es de señalar que el incremento de *Pasivos*, se debe mayoritariamente a la cuenta «Obligaciones financieras»

En relación con las cuentas del *Activo*, éstas incrementaron en conjunto el 62.6%, respecto al año anterior, pasando de \$39.384 a \$ 64.060. Los *Activos Corrientes* se incrementaron en un 68.4%, y los *Fijos* decrecieron 1.7%. En el caso de los *Corrientes*, su incremento se debió al aumento de «cuentas y documentos por cobrar» (97.5%) y «Caja» (257.9%). El peso actual lo llevan la cuentas «Ctas. Y Docs. Por Cobrar» (60.8%) y «Caja» (17.6%), que se incrementaron en un 97.5% y 257.9% respectivamente. En el caso de los *Activos Fijos*, el mayor peso de participación es el de «Maquinaria, muebles y enseres» (30.8%).



| BALANCE GENERAL | | | | | | |
|----------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| | 2008 | 2009 | 2008 | 2009 | Absoluto | Relativo |
| ACTIVOS | 39.385 | 64.069 | 100,0% | 100,0% | 24.675 | 62,6% |
| ACTIVOS CORRIENTES | 36.160 | 60.891 | 91,8% | 95,1% | 24.731 | 68,4% |
| Caja | 3.145 | 11.257 | 8,0% | 17,6% | 8.112 | 257,9% |
| Inversiones financieras | 185 | 192 | 0,5% | 0,3% | 7 | 3,5% |
| Cst. Y Docs. X cobrar | 19.726 | 38.950 | 50,1% | 60,8% | 19.224 | 97,5% |
| Otras cts. X cobrar | 5.009 | 2.424 | 12,7% | 3,8% | -2.585 | -51,6% |
| Créditos Tributarios | 6.589 | 5.454 | 16,7% | 8,5% | -1.135 | -17,2% |
| Otros A.C. | 1.506 | 2.615 | 3,8% | 4,1% | 1.109 | |
| ACTIVOS FIJOS | 3.225 | 3.169 | 8,2% | 4,9% | -56 | -1,7% |
| Maq., muebles, enseres | 19.751 | 19.751 | 50,1% | 30,8% | - | 0,0% |
| (-) Dep. acumulada | -16.535 | -17.706 | -42,0% | -27,6% | -1.171 | 7,1% |
| Marca y patentes | 1.125 | 1.125 | 2,9% | 1,8% | - | 0,0% |
| (-) Amortizaciones | -1.115 | - | -2,8% | 0,0% | 1.115 | -100,0% |
| PASIVOS | | | | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | 53.820 | 69.178 | 136,6% | 108,0% | 15.358 | 28,5% |
| Obligaciones financieras | - | 23.859 | 0,0% | 37,2% | 23.859 | |
| Obligaciones tributarias | 1.493 | 1.649 | 3,8% | 2,6% | 156 | 10,4% |
| Obligaciones IESS e impues | 11.328 | - | 28,8% | 0,0% | -11.328 | -100,0% |
| Obligaciones empleados | 17.893 | 23.138 | 45,4% | 36,1% | 5.245 | 29,3% |
| Prov. Corto plazo | - | - | - | - | - | - |
| Otros (corto plazo) | 23.106 | 20.532 | 58,7% | 32,1% | -2.574 | -11,1% |
| PATRIMONIO | -14.436 | 17.707 | -36,7% | 27,8% | 32.142 | -222,7% |
| Capital | 1.000 | 1.000 | 2,5% | 1,6% | - | 0,0% |
| Aportes futuras capital | - | 8.619 | - | - | 8.619 | |
| Reserva legal | 252 | 252 | 0,6% | 0,4% | - | 0,0% |
| Reserva facultativa | 8 | 8 | | | - | |
| Reserva capital | 7.033 | 7.033 | 17,9% | 11,0% | - | 0,0% |
| Utilidad ejercicio | -22.729 | 795 | -57,7% | 1,2% | 23.523 | -103,5% |
| PASIVO + PATRIMONIO | 39.384 | 66.885 | 100% | 136% | 47.500 | 120,6% |

En el Estado de Resultados podemos notar un incremento tanto en los Ingresos como en los Egresos, por lo que la Utilidad Bruta tiene un crecimiento del 103.5%, pasando de \$-22.729 a una ganancia de \$795. En el caso de los Ingresos estos crecieron en un 8.39%, a pesar que la cuenta «Ventas netas» creció en un 15.56%; sin embargo en la cuenta «Otros ingresos» se produce un incremento de 2103.86%; y, la cuenta «Ingresos por recuperación» crece en un 7.38%. En el caso de los Egresos, el mayor peso está dado en la cuenta «Sueldos y salarios», el mismo que incrementó en un 7.34%; Sin embargo, es de anotar el decrecimiento de los gastos en «Sueldos y salarios administrativos» (50.84%) y «Otros gastos» (68.55%), mientras que las otras cuentas de gastos se mantienen constantes.

| ESTADO DE RESULTADOS Y UTILIDADES RESERVADAS | | | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|-----------------|
| | 2008 | 2009 | 2008 | 2009 | Absoluto | Relativo |
| INGRESOS: | 311.050 | 337.152 | 1110,0% | 1424,9% | 26.102 | 8,39% |
| Ventas netas | 28.022 | 23.661 | 100,0% | 100,0% | -4.360 | -15,56% |
| Rendimientos financ. | 314 | 6 | 1,1% | 0,0% | -307 | -97,95% |
| Otras rentas | 473 | 10.423 | 1,7% | 44,1% | 9.950 | 2103,86% |
| Ingresos x Recuperación | 282.242 | 303.062 | 1007,2% | 1280,8% | 20.819 | 7,38% |
| EGRESOS: | 339.779 | 336.358 | 1191,2% | 1421,5% | 2.579 | 0,77% |
| Sueldos y salarios directos | 282.489 | 303.220 | 1008,1% | 1281,5% | 20.730 | 7,34% |
| Sueldos y salarios administ. | 30.135 | 14.815 | 107,5% | 62,6% | -15.320 | -50,84% |
| Arriendos | 13.308 | 13.308 | 47,5% | 56,2% | - | 0,00% |
| Seguros y reaseguros | 553 | 1.067 | 2,0% | 4,5% | 513 | 92,77% |
| Agua, luz, telefono | 1.292 | 1.300 | 4,6% | 5,5% | 8 | 0,61% |
| Suministros | 950 | 895 | 3,4% | 3,8% | -55 | -5,77% |
| Impuestos | 958 | 451 | 3,4% | 1,9% | -506 | -52,87% |
| Depreciación activos | 132 | 56 | 0,5% | 0,2% | -76 | -57,54% |
| Intereses | - | - | 0,0% | - | - | - |
| Otros gastos | 3.961 | 1.246 | 14,1% | 5,3% | -2.715 | -68,55% |
| Utilidad antes de Imp. | -22.729 | 795 | -81,1% | 3,4% | 23.523 | -103,50% |
| Gst. No deducibles | - | - | 0,0% | 0,0% | - | - |
| 15% trabajadores | - | 119 | 0,0% | 0,5% | 119 | |
| 25% Amortización pérdida | - | 169 | 0,0% | 0,7% | 169 | |
| Utilidad gravable | - | 507 | 0,0% | 2,1% | 507 | |
| 25% Imp. Renta | - | 127 | 0,0% | 0,5% | 127 | |
| UTILIDAD NETA | -22.729 | 549 | -81,1% | 2,3% | 23.277 | -102,42% |

PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES OBTENIDAS EN EL EJERCICIO 2006

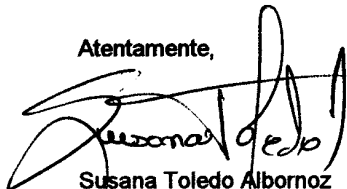
De las utilidades obtenidas en el ejercicio económico 2006, se deberá reconocer el 15% de utilidades por participación de los trabajadores y el pago del 25% por impuesto a la renta correspondiente. Las utilidades netas después de estas deducciones, que están a disposición de los señores accionistas, sugiero que se dejen como aportes a futuras capitalizaciones debido a la iliquidez que presenta la empresa.

RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL

Me permito recomendar a la Junta General de Accionistas, que se analice la situación económica de la empresa y se realice un estudio de mercado para buscar nuevas alternativas de negocios, considerando los recursos humanos y materiales con los que contamos.

Adicionalmente, es importante recomendar que se realice algún tipo de publicidad, lo cual nos permitirá tener un mejor posicionamiento dentro del mercado, lo que nos permitiría competir con las empresas que brindan igual servicio.

Atentamente,



Susana Toledo Albornoz
GERENTE GENERAL