

INFORME DE COMISARIO LOGIC ESTUDIO 2006

Con la finalidad de emitir criterios financieros relacionados con lo acontecido en el año, es necesario realizar un análisis de las variaciones existentes entre el año 2006 y el año 2005.

TOTALES DE ACTIVO, PASIVO Y PATRIMONIO

	Diciembre/05	Diciembre/06	Variación	% Variación
Activo	88.324,62	84.181,29	-4.143,33	-4,69%
Pasivo	55.236,05	44.699,83	-10.536,22	-19,07%
Patrimonio	33.088,57	39.481,46	6.392,89	19,32%

Como se observa, existe una disminución de los activos del 4,69% debido principalmente a la disminución de la cartera por cobrar y al registro de la depreciación de los activos fijos. Por otro lado, los pasivos de la empresa con relación al año anterior se decrecen en 19,07% por cuanto, debido al manejo de la liquidez de la empresa ha sido posible cancelar las obligaciones con el personal (sueldos y beneficios), préstamos bancarios, impuestos, etc.

Existe un crecimiento del 19,32% del Patrimonio, es decir, la empresa creció en ese porcentaje con relación al año anterior que es un buen ritmo de crecimiento y es similar al crecimiento del año anterior (18,76%) lo que refleja consistencia y un adecuado manejo administrativo financiero.

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

Caja - Bancos que a diciembre posee un saldo de US\$ 23.712,37 y representa el 31,83% de los activos corrientes y permite cumplir con las obligaciones a inmediatas de la empresa.

Cuentas por Cobrar Clientes con un saldo de US\$ 16.056,26 que representa el 21,55% del total del Activo Corriente (US\$ 74.495,03) y que corresponden en gran parte a cartera menor a 30 días, lo que refleja un adecuado sistema de recuperación de cartera.

Crédito Tributario (IVA) que se genera por la liquidación del iva en ventas y el iva en compras de bienes y servicios con tarifa 12% y cuyo valor es de US\$ 26.236,37 (35,22% de los activos corrientes) que a futuro servirá para compensar el IVA facturado por la empresa, es decir, Logic Estudio deberá incrementar sus 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 control de este rubro.

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

Obligaciones Bancarias: por un valor de US\$ 2.149,71 que corresponde al saldo del crédito contratado por la falta de liquidez de la empresa del año 2005 y cuyas cuotas son canceladas mensualmente.

Proveedores: posee un saldo de US\$ 18.672,49 que representa el 41,77% del total del pasivo y que en gran medida corresponde a honorarios por servicios profesionales US\$ 11.416,27 que se encuentran respaldados por la cartera que posee la empresa.

Beneficios Sociales posee un saldo de US\$ 5.295,63 que representan el 11,85% del total del pasivo relacionado con los empleados de la empresa y que deberán ser cancelados en forma oportuna.

Impuestos por Pagar: posee un saldo de US\$ 7.807,44 representa 17,47% del total del pasivo y corresponde a las obligaciones tributarias generadas en el mes de diciembre del año 2006.

La **Utilidad del Ejercicio Neta** fue de US\$ 17.599,04 que relacionada con la utilidad del año 2005 (US\$ 11.206,15) existe un incremento del 57,04% 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\$ 441.308,88 que representan un crecimiento de 49,88% en relación con las ventas del año 2005 que fueron de US\$ 294.431,41

La información contable permite realizar un adecuado control de la rentabilidad de cada proyecto y facilita la toma de decisiones, además, debemos considerar que la utilidad que genera cada uno de los proyectos sirve para financiar los gastos administrativos y de ventas de la empresa.

Se observa también que la utilidad que generan algunos proyectos es utilizada para cubrir las pérdidas que generan otros proyectos (Proyecto Aerosoftware/TAME , Seriva, Banco Central Guayaquil, etc.)

Nombre:	Ingresos	Gastos	Utilidad
Proyecto Easysoft	32,641.22	24,256.84	8,384.38
Proyecto Aerosoftware / Tame	6,100.00	16,318.78	-10,218.78
Proyecto Infotec / IT	47,200.00	38,400.61	8,799.39
Proyecto Seriva	0.00	5,903.72	-5,903.72
Proyecto Servipagos	94,495.00	76,040.97	18,454.03
Proyecto PNUD / IESS	16,500.00	13,548.25	2,951.75
Proyecto Microsoft Ecuador	28,930.00	15,527.99	13,402.01
Proyecto Banco Central del Guayaquil	0.00	5,461.45	-5,461.45
Proyecto Cancillería	16,160.00	11,020.58	5,139.42
Proyecto IICA	5,599.20	3,725.47	1,873.73
Proyecto Panamá	0.00	569.00	-569.00
Proyecto S.R.L.	0.00	1,591.89	-1,591.89
Proyecto Modinter S.A. / Fisa Group	0.00	1,865.92	-1,865.92
Frente Socia MEC	91,128.00	78,193.91	12,934.09
Ideal Alambrec	12,270.46	7,783.12	4,487.34
Cursos y Talleres Capacitación	2,370.00	1,034.90	1,335.10
Proyecto Carrasco & Asociados	9,650.00	7,734.12	1,915.88
Capacitación CFN	11,900.00	9,018.97	2,881.03
Tame Eticket	2,165.00		2,165.00
Banco de los Andes	80.00		80.00
Lutrol/Interactive	1,240.00	1,270.88	-30.88
Excelencia Corporativa Cía.Ltda.	7,260.00	3,168.44	4,091.56
Yage	2,400.00	3,036.69	-636.69
Cosmo Internacional	9,100.00	0.00	9,100.00
Yanbal Ecuador S.A.	5,500.00	2,223.18	3,276.82
Programa de Apoyo a la Gestión del Comercio	12,000.00	4,993.36	7,006.64
Cedal	7,125.00	2,363.80	4,761.20
ADC & Has Management Ecuador S.A.	10,650.00	2,119.02	8,530.98
Desarrollo	265.00	63.00	202.00
Asesoría y Capacitación	470.00	174.95	295.05
Mantenimiento y Soporte Técnico	4,350.00		4,350.00
Mobiliario y Asesoría	3,760.00		3,760.00
Reembolso de Gastos	855.90		855.90
Intereses Bancarios	67.53		67.53
Otros Ingresos	16.52		16.52
Licencias		1,325.89	-1,325.89
Gerencia de Proyectos		9,662.11	-9,662.11
Gerencia Comercial		3,829.87	-3,829.87
Proyectos Diferidos		869.57	-869.57
Gastos de Ventas y Administración		61,391.04	-61,391.04
Total	442,248.83	414,488.29	27,760.54

INDICADORES DE LIQUIDEZ

RAZON CORRIENTE.- la capacidad de pago de la empresa, con respecto a las cuentas de corto plazo es de 1,67 es decir, la empresa posee US\$ 1,67 para cancelar cada dólar que adeuda a corto plazo, o mejor dicho, la empresa esta en capacidad de cancelar sus deudas.

CAPITAL NETO DE TRABAJO.- el capital neto de trabajo es de US\$ 29.795,20 que consideramos adecuado para 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: 53,10% 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 6,28%

RENDIMIENTO DEL CAPITAL: Se obtiene relacionando la utilidad del ejercicio con el capital de la empresa y como resultado tenemos 3.470%

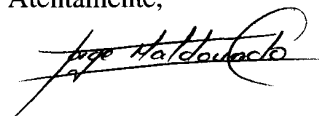
CONCLUSIONES

Del análisis y de las visitas realizadas se observa que los costos y gastos son controlados adecuadamente y permiten generar utilidades; sin embargo, es necesario considerar que existen gastos que son ineludibles (arriendo, servicios básicos, suministros, etc.) y otros en los cuales se debe realizar un análisis de costo-beneficio y de ser el caso deberán ser evaluados periódicamente a fin de determinar su continuidad.

Es necesario que la administración de la empresa determine metas relacionadas con el porcentaje de utilidad, el mismo que en el año 2006 fue de 6,28%.

Persiste la recomendación del año anterior mediante la cual se solicita realizar análisis periódicos de cada uno de los Proyectos a fin de determinar la rentabilidad y en base a ese estudio tomar decisiones en forma oportuna para evitar que continúen proyectos sin mayor beneficio para la entidad.

Atentamente,



Jorge Maldonado C.