

Quito DR. 5 de Abril de 2015

Señores
Accionistas

SEGURIDAD INFORMATICA CERFIM S.A. INTEME

Presente

De mis consideraciones

Por la presente me es grato poner en consideración el informe de Comisario por la revisión realizada a la Compañía durante el periodo económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2015 y de conformidad con lo que dispone el Art.274 de la Ley de Compañías y de su reglamento.

La empresa ha elaborado sus estados financieros por el año 2015, en base a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Soportado su registro en documentos legales, con el apoyo de un sistema informático contable que brinda confianza, seguridad y oportunidad al proceso contable, los estados financieros en mención son:

Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Se encuentra debidamente clasificado para su presentación:

Activo corriente	45.836,43
Propiedad Planta y Equipo	<u>18.661,89</u>
Total Activos	64.498,32
Pasivo corriente	<u>38.765,43</u>
Total pasivo	38.765,43
Patrimonio	25.732,89

ESTADO DE RESULTADOS

El resultado de la gestión económica por el ejercicio del año 2015, antes del reparto del 15% de utilidades para los trabajadores se determina una utilidad de US 2.492,98, en el cual se ha realizado un

estricto control de sus costos y gastos, lo que demuestra los resultados en mención.

De la utilidad contable determinada, se deberá realizar la provisión impuesto a la renta para el año 2015 por el 22%.

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN FINANCIERA

PERÍODO 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

RAZONES DE LIQUIDEZ

1.- RAZÓN DE SOLVENCIA O LIQUIDEZ CORRIENTE O CAPITAL DE TRABAJO

ACTIVO CORRIENTE	64.488,32 = 1,56
PASIVO CORRIENTE	38.765,43

Mide la capacidad para pagar sus obligaciones de su pasivo corriente con los recursos que tiene en sus activos corrientes.

Significa que por cada dólar que la empresa adeuda, dispone de \$ 1,56 para pagar dicha deuda, es decir la situación económica de la empresa es muy buena porque pasa de 1,50.

2.- RAZÓN ACIDA O PRUEBA DE FUEGO

CAJA + BANCOS + CTAS POR COBRAR	5.301,56 + 40.532,47 = 1,18
PASIVOS CORRIENTES	38.765,43

Mide la capacidad inmediata que tienen los activos corrientes para cubrir los pasivos corrientes, es decir que por cada dólar que se adeuda en el corto plazo se dispone de \$ 1,18 centavos (es buena).

RAZONES DE SOLVENCIA O ENDEUDAMIENTO

1.- RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO

TOTAL PASIVOS x 100	38.765,43 x 100 = 60,10%
TOTAL ACTIVOS	64.488,32

Determina la capacidad que tiene la empresa para cubrir sus obligaciones de corto y largo plazo, se considera que un endeudamiento de 60,10% es manejable, es decir que de cada 100

dólares que la empresa tiene en sus activos se adeudan \$ 60,10; esto significa que se encuentra dentro de los parámetros establecidos y permite la consecución o de solicitar financiamientos externos.

2.- RAZÓN DE AUTONOMIA

$$\frac{\text{TOTAL PATRIMONIO} \times 100}{\text{TOTAL ACTIVOS}} = \frac{25.732,89 \times 100}{64.496,32} = 39,90\%$$

Muestra la participación de los Accionistas en la financiación de los activos totales de la empresa, indica que la empresa se financia con recursos propios por \$ 39,90 de cada 100 dólares que posee en sus activos totales.

RAZONES DE RENTABILIDAD

1.- RENTABILIDAD SOBRE VENTAS

$$\frac{\text{UTILIDAD LIQUIDA} \times 100}{\text{VENTAS BRUTAS}} = \frac{2.492,98 \times 100}{193.780,32} = 1,36\%$$

Muestra la utilidad sobre las ventas obtenidas por la empresa en un periodo de tiempo, conviene compararlo con el de otras empresas del mismo sector.

Indica que la empresa en ese periodo obtuvo una utilidad líquida de \$1.36 de cada 100 dólares que se vendieron. Se considera que una rentabilidad mayor al 10% es aceptable, es decir que las ventas deben mejorar para que exista una utilidad razonable al 10%.

2.- RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS

$$\frac{\text{UTILIDAD LIQUIDA} \times 100}{\text{TOTAL ACTIVOS}} = \frac{2.492,98 \times 100}{64.496,32} = 3,87\%$$

Muestra la eficiencia en el uso de los recursos que tiene la empresa en sus activos, es la más importante junto con la rentabilidad del patrimonio porque muestra que obtiene utilidad con una mediana inversión indica que la empresa tuvo en el periodo una utilidad de \$3,87 por cada 100 dólares invertidos en los activos.

3.- RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO

$$\frac{\text{UTILIDAD LIQUIDA} \times 100}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{2,492,95 \times 100}{25.732,89} = 9,69$$

Muestra la utilidad sobre el patrimonio obtenida por el negocio en un periodo de tiempo.

Indica que la empresa gana \$ 9.69 de cada 100 dolares que tiene invertido en su patrimonio.

GENERALIDADES Y RECOMENDACIONES

En términos generales se ha realizado un levantamiento de la información para los registros contables en base al reporte de todos los documentos emitidos en este periodo indicando que la empresa se encuentra con resultados positivos en relación a las ventas dentro de los parámetros de mercado y de acuerdo a la ubicación e sector.

Presento a los señores accionistas, los sentimientos de especial consideración.

Muy atentamente,


Licdo. Luis Pazmiño Forlitta
RUC. 1704238896001
C.P.A. 27291