

## INFORME DE GERENCIA GENERAL AÑO 2012

Quito, 15 de marzo de 2013.

Señores:

Accionistas

SECURITY DATA SEGURIDAD EN DATOS Y FIRMA DIGITAL S.A.

Atendiendo normas de carácter legal y estatutarias presento a Ustedes el informe de las actividades desarrolladas y de los resultados obtenidos por la compañía durante el periodo fiscal comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre del 2012, así como los estados de resultados y sus respectivos anexos exigidos por ley.

1. SECURITY DATA SEGURIDAD EN DATOS Y FIRMA DIGITAL S.A. ha cumplido sus objetivos planteados para este ejercicio económico, dentro de los cuales comprendían: atender eficientemente a los usuarios de la SENAE respecto a la adquisición de certificados de firma electrónica; y, cumplir con las obligaciones laborales, tributarias, y estatutarias.
2. SECURITY DATA SEGURIDAD EN DATOS Y FIRMA DIGITAL S.A. ha cumplido con las disposiciones señaladas por los socios en cuanto a la administración eficiente de los recursos de la compañía.
3. SECURITY DATA SEGURIDAD EN DATOS Y FIRMA DIGITAL S.A. al cierre del año 2012 ha generado una utilidad de \$156.365,93 dólares de los Estados Unidos de América. Para más detalle de este ejercicio fiscal, por favor ver el Balance General; Estado de Pérdidas y Ganancias; y, análisis de índices financieros, documentos que se encuentran adjunto a este informe.
4. Las expectativas para el año 2013 son alentadoras, esto debido a que los productos de la compañía tienen y tendrán una fuerte demanda en el transcurso del año.
5. También para el año 2013 se tiene planificado continuar con la difusión de los productos y servicios a la población, permitiendo de esta manera que más usuarios adquieran nuestros productos.
6. Respecto al cumplimiento de normas sobre propiedad intelectual se puede mencionar que SECURITY DATA SEGURIDAD EN DATOS Y FIRMA DIGITAL S.A. lo ha hecho a cabalidad.

En cuanto a lo administrativo, ROOSEVELT AREVALO MEJIA se desempeñó como Gerente General de SECURITY DATA SEGURIDAD EN DATOS Y FIRMA DIGITAL S. A.

Atentamente,



ROOSEVELT AREVALO MEJIA

C.C. 1802235067

GERENTE GENERAL

SECURITY DATA SEGURIDAD EN DATOS Y FIRMA DIGITAL S.A.

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

Expresado en U.A. Dollar

	Al 31 de Diciembre					
	2012			2011		
<b>ACTIVOS</b>						
<b>Activos Corrientes</b>	<b>176.292,77</b>	100%	58%	<b>158.989,96</b>	100%	57%
Efectivo y equivalente de efectivo	24.051,29	14%	8%	18.328,23	12%	7%
Cuentas por Cobrar	24.037,40	14%	8%	6.161,47	4%	2%
Otras cuentas por cobrar	8.371,36	5%	3%	10.046,55	6%	4%
Impuestos diferidos	2.451,42	1%	1%	34.964,82	22%	13%
Activos Diferidos	4.478,80	3%	1%	3.385,13	2%	1%
Inventarios	94.079,11	53%	31%	81.249,70	51%	29%
Otros activos corrientes	18.823,39	11%	6%	4.854,06	3%	2%
<b>Activos no corrientes</b>	<b>128.618,63</b>	100%	42%	<b>117.655,97</b>	100%	43%
Propiedad, planta y equipo	39.730,65	31%	13%	14.937,98	13%	5%
(-) Depreciación Acumulada	-9.309,36	-7%	-3%	-1.905,68	-2%	-1%
Activos Intangibles	119.601,32	93%	39%	112.101,32	95%	41%
(-) Amortización Acumulada	-21.403,98	-17%	-7%	-7.477,65	-6%	-3%
<b>Total activos</b>	<b>304.911,40</b>	100%		<b>276.645,93</b>	100%	
<b>PASIVO y PATRIMONIO</b>						
<b>PASIVOS</b>						
<b>Pasivo corriente</b>	<b>185.178,14</b>	100%	61%	<b>473.278,60</b>	100%	171%
Proveedores	31.158,98	17%	10%	138.521,26	29%	50%
Impuestos por Pagar	31.050,23	17%	10%	222,60	0%	0%
Sueldos y Beneficios empleados por pagar	51.011,52	28%	17%	18.215,34	4%	7%
Préstamos Accionistas	14.587,36	8%	5%	312.520,90	66%	113%
Interés préstamos accionistas	33.316,68	18%	11%	0,00	0%	0%
Otras cuentas corrientes por pagar	24.053,37	13%	8%	3.798,50	1%	1%
<b>Pasivo no-corriente</b>	<b>0,00</b>			<b>0,00</b>		
<b>Patrimonio</b>	<b>119.733,26</b>	100%	39%	<b>-196.632,67</b>	100%	-71%
Capital	10.000,00	8%	3%	10.000,00	-5%	4%
Aportes futuras capitalizaciones	160.000,00	134%	52%	0,00	0%	0%
Pérdidas acumuladas año 2010	-4.233,57	-4%	-1%	-4.233,57	2%	-2%
Pérdidas acumuladas año 2011	-202.399,10	-169%	-66%	-202.399,10	103%	-73%
Utilidad ejercicio año 2012	156.365,93	131%	51%	0,00	0%	0%
<b>Total patrimonio y pasivo</b>	<b>304.911,40</b>	100%		<b>276.645,93</b>	100%	

  
 Roosevelt Arévalo  
 Gerente General

  
 Fabián Gavilánez  
 Contador General

**SECURITY DATA SEGURIDAD EN DATOS Y FIRMA DIGITAL S.A.**

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

Expresado en U.A. Dollar

	Al 31 de Diciembre					
	2012			2011		
(+) <b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>950.232,98</b>	100%	100%	<b>19.472,85</b>	100%	100%
Ventas netas	950.232,98	100%	100%	19.472,85	100%	100%
(-) <b>COSTO DE VENTAS (-)</b>	<b>-462.187,01</b>	100%	49%	<b>-124.474,39</b>	100%	639%
Costo de Ventas	462.187,01	100%	49%	124.474,39	100%	639%
(=) <b>GANANCIA BRUTA</b>	<b>488.045,97</b>		51%	<b>-105.001,54</b>		-539%
(+) <b>OTROS INGRESOS</b>	<b>0,00</b>	0%	0%	<b>0,00</b>	0%	0%
Ingresos no operacionales	0,00	0%	0%	0,00	0%	0%
(-) <b>GASTOS DE ADMINISTRACION &amp; VENTAS</b>	<b>-229.212,42</b>	100%	24%	<b>-97.397,56</b>	100%	500%
Sueldos y beneficios empleados	100.636,74	44%	11%	35.229,63	36%	181%
Seguros devengados	504,15	0%	0%	0,00	0%	0%
Gastos legales	0,00	0%	0%	0,00	0%	0%
Contribuciones	0,00	0%	0%	148,31	0%	1%
Suministros de Oficina	20.609,24	9%	2%	6.449,41	7%	33%
Gastos de viaje, hospedaje y alimentación	5.335,17	2%	1%	3.685,75	4%	19%
Amortizaciones	435,96	0%	0%	435,96	0%	2%
Depreciaciones	1.520,09	1%	0%	200,52	0%	1%
Servicios Bancarios	6.234,08	3%	1%	205,04	0%	1%
Gastos de promoción	53.983,54	24%	6%	9.019,43	9%	46%
Otros gastos administrativos	39.953,45	17%	4%	42.023,51	43%	216%
(-) <b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>-33.996,61</b>	100%	4%	<b>0,00</b>	0%	0%
Intereses	33.996,61	100%	4%	0,00	0%	0%
(=) <b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS</b>	<b>224.836,94</b>	100%	24%	<b>-202.399,10</b>	100%	-1039%
(-) 15% Participación Trabajadores	-33.725,54	15%	4%	0,00	0%	0%
(=) <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y DESPUES DE PARTICIPACION TRABAJADORES</b>	<b>191.111,40</b>	85%	20%	<b>-202.399,10</b>	100%	-1039%
(-) Impuesto a la Renta	-34.745,47	15%	4%	0,00	0%	0%
(=) <b>GANANCIA/PERDIDA NETA DEL PERIODO</b>	<b>156.365,93</b>	70%	16%	<b>-202.399,10</b>	100%	-1039%

  
Roosevelt Arévalo  
Gerente General

  
Fabián Gavilánez  
Contador General

## INDICES FINANCIEROS A DICIEMBRE - 2012

Este análisis excluye los ingresos no operacionales

### INDICES DE RENTABILIDAD

Miden la eficiencia de la empresa en la utilización de sus activos, en relación a la eficiencia en la gestión de sus operaciones. Se analizan los rendimientos de la inversión, ventas, el patrimonio, etc.

#### Rendimiento sobre el patrimonio ROE:

Mide el resultado obtenido, en relación al aporte de los socios

*Formula: Utilidad Neta / Patrimonio* 131%

#### Análisis Dupont:

Este índice relaciona el beneficio económico con los recursos necesarios para su obtención; Muestra el retorno generado en la inversión de los accionistas, que son los únicos proveedores de capital; y, La rentabilidad puede verse como una medida de cómo una compañía invierte fondos para generar ingresos. Es decir, determinar la eficiencia con que la empresa esta utilizando sus activos, su capital de trabajo y el apalancamiento financiero.

*Formula: Margen de Utilidad x Rotación de Activos x Apalancamiento*

*Margen de Utilidad: Utilidad neta / Ventas	0,16
*Rotación de Activos: Ventas / Activo Total	3,12
*Apalancamiento: Activo Total / Patrimonio Total	2,55
ROE	1,31

Margen de utilidad: por cada dolar de ventas se generan 0,16 dólares de utilidad

ROA: por cada dolar invertido en activos la empresa obtiene ventas de 3,12 dólares

Apalancamiento: El índice de apalancamiento es elevado debido a que la empresa al 31/12/2012 mantiene

obligaciones comerciales; laborales; tributarias; y, de financiamiento, elevadas comparado con su patrimonio.

#### Rendimiento sobre los Activos ROA:

Proporciona una idea de cuan eficiente es el manejo de los activos para generar ganancias

*Formula: Utilidad Neta / Total de Activos* 51%

Por cada dólar invertido en activos, la empresa obtiene 0,51 dólares de utilidad neta

#### EBITDA:

"Utilidad antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización", su propósito es obtener una imagen de lo que la empresa está ganando o perdiendo en el núcleo de su negocio. Este indicador también puede ser usado para comparar las ganancias entre compañías e industrias debido a que elimina los efectos de financiamiento y decisiones contables.

*Formula: Utilidad antes impuest y participac - (depreciación + amortización + financiamiento)* 280.163,25  
EBITDA / Ventas 29%

## INDICES DE LIQUIDEZ

Miden la disponibilidad de dinero de la empresa para hacer frente a las obligaciones en el corto plazo.

### Razón Corriente RC:

Indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo.

*Fórmula:* Activo corriente / Pasivo Corriente 0,95

**Por cada dólar que debe la empresa dispone de 0,95 dólares**

### Razón Acida RA:

Indica la capacidad inmediata que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones en el corto plazo

*Formula:* Activos circulantes / Pasivo Circulante 0,26

**Por cada dólar que debe la empresa dispone de 0,26 dólares**

### Razón de efectivo RA:

Indica la capacidad inmediata que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones en el corto plazo con activos convertibles en dinero en 1 o 2 días

*Formula:* Efectivo / Pasivo Circulante 0,13

**Por cada dólar que debe la empresa dispone de 0,13 dólares**

### Capital de Trabajo Neto:

Es el dinero que posee la empresa después de haber cancelado sus obligaciones en el corto plazo

*Formula:* Activo circulante - Pasivo Circulante -137.089,45

**La empresa para cubrir sus obligaciones inmediatas en el corto plazo tiene un déficit de \$137 089,45**

## INDICES DE SOLVENCIA

Permite conocer la capacidad que tiene una empresa para hacer frente a sus obligaciones

### Razón de endeudamiento:

Indica el grado de endeudamiento de una empresa en relación a sus activos

*Formula:* (Pasivo corriente + Pasivo no corriente) / Total Activos 0,61

**El 61% del total de activos se encuentra financiado**

### Endeudamiento sobre el Patrimonio ESPA:

Muestra la relación existente entre las obligaciones que tiene la empresa frente a los fondos propios Patrimonio.

*Formula:* (Pasivo corriente + Pasivo no corriente) / Patrimonio Neto 1,55

*Por cada dólar aportado por los propietarios de la empresa, se obtiene de un tercero \$ 1,55*

## **RAZONES DE ADMINISTRACION DE ACTIVOS O DE ROTACION (EFICIENCIA)**

Permite conocer la eficiencia con la que la empresa u organización administra sus activos para generar ventas

### **Rotacion de Cuentas por cobrar:**

Indica el número de veces que la empresa hizo recuperaciones de sus ventas

Ventas a crédito \$375 090,00 al año

*Formula:* Ventas a crédito / Cuentas por cobrar

**15,60**

*Se cobraron las cuentas por cobrar 15,6 veces durante 12 meses*

### **Días de venta en rotación de cuentas por cobrar**

Indica la velocidad en días con la que la empresa recolecta sus ventas

*Formula:* 360 días / Rotación de cuentas por cobrar

**23**

*Las ventas a crédito se cobraron en promedio en 23 días*

### **Rotación de cuentas por pagar:**

Relaciona el costo de ventas con las cuentas de futuros pagos

*Formula:* (Costo de ventas - Beneficios Sociales) / Cuentas por pagar

**10,87**

*Las cuentas por pagar fueron canceladas en promedio 11 veces en 12 meses*

### **Días en rotación de cuentas por pagar**

*Formula:* 360 días / Rotación de cuentas por pagar

**33**

*Las cuentas por pagar en promedio se pagaron en 33 días*

### **Rotación de Activos:**

*Formula:* Ventas / Activo Total

**3,12**

*Por cada dólar invertido en activos se generan 3,12 dólares en ventas*

### **Rotación de Activos Fijos:**

*Formula:* Ventas / Activos Fijos

**7,39**

*Por cada unidad monetaria invertida en activos fijos, se generan 7,39 en ventas*