



CAEFYC

Cía. Ltda.

Compañía de Asesoramiento Económico Financiero y Contable

INFORME No. 12

DE : Econ. Jose Luis Almeida- Gerente General

PARA: Socios de CAEFYC CIA. LTDA.

FECHA: Quito, 25 de Abril de 2013

Pongo en consideración el presente informe anual de actividades correspondiente al ejercicio económico 2012.

1. Como es de conocimiento de todos, la crisis económica política en el Ecuador ha impactado en el desenvolvimiento de muchas empresas, nuestra compañía en medio de este escenario hostil, luego de incrementar sus operaciones en el año 2011, ha presentado un crecimiento sostenido de los servicios de consultoría "AAA" y "AA" para clientes de Focus Financiero y Focus Risk Management y ha continuado con la implementación del Focus Credit Risk, manteniendo una estabilidad operativa durante este año 2012.
2. En mi opinión, considero que hemos cumplido a cabalidad los objetivos previstos para el ejercicio económico 2012.
3. Es importante resaltar que como parte de mis obligaciones emanadas de la Ley y de los Estatutos que rigen a la Compañía, he cumplido con todas y cada una de las disposiciones resueltas para la dirección de la empresa.
4. En comparación frente al ejercicio económico del año anterior, los servicios de outsourcing en capacitación profesional se han disminuido considerablemente, producto de la agresiva competencia, igualmente en los productos de los Focus, no se ha podido alcanzar un alto nivel de ventas por la misma razón, por tanto se ha visto la necesidad de realizar cambios en las políticas de la Compañía, para poder mejorar la calidad de los servicios dentro de los parámetros de eficiencia y eficacia.
5. La utilidad por el año 2012 es de \$48313.03 de la cual se provisiono el 15% de participación de utilidades para trabajadores de \$7246.95.
6. De los ingresos obtenidos el 31% se generaron por seminarios y el 69% por sistemas de Información gerencial, lo cual nos compromete a continuar trabajando por lo menos para mantener los mismos porcentajes de contribución debido a que los ingresos no están diversificados sino mas bien concentrados en dos grupos de servicios por lo que también se planteara para el siguiente periodo la incorporación de nuevos servicios y productos al portafolio que ofrecemos a nuestros clientes.



7. Finalmente en el periodo 2012, la Empresa "CAEFYC CIA LTDA", aplico por primera vez las NIFF para Pymes, lo cual implico afectaciones en el patrimonio de la Empresa, puesto que esto provoco que el patrimonio se incremente en un 64%, y esto se ve reflejado en los Estados Financieros del periodo 2012.

**INDICES FINANCIEROS DE CAEFYC CIA. LTDA.
AÑO 2008 AL 2012**

GRUPO	INDICADOR	RELACION	2008	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ	CAPITAL DE TRABAJO	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	-22171.57	-4651.36	-2526.22	-9342.33	-33934.83
	INDICE DE LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	0.63	0.9	0.92	0.8	0.66
	INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA	(CAJA + INVERSIONES TEMP) / PASIVO CORRIENTE	0.6	0.71	0.83	0.7	0.60
ACTIVIDAD	ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR	360/(VENTAS/CUENTAS POR COBRAR)	7.4	49966	3	2.31	6.52
	ROTACION DE CUENTAS POR PAGAR	360/(COMPRAS/CUENTAS POR PAGAR)	17.7	31216	12	37.54	16.70
	ROTACION DEL ACTIVO TOTAL	VENTAS/ACTIVOS TOTALES	2.1	1.66	1.51	1.35	1.40
	APALANCAMIENTO	DEUDA TOTAL /PATRIMONIO	2.1	1.3	5.66	2.88	2.11
ENDEUDAMIENTO	SOLVENCIA	PASIVO/ACTIVO	75%	57%	85%	74%	68%
	RAZON DE PATRIMONIO	PATRIMONIO/ACTIVO	25%	44%	15%	26%	32%
	RENTABILIDAD GLOBAL	UTILIDAD NETA + INTERESES / ACTIVO TOTAL	24%	44%	16%	14%	17%
RENTABILIDAD	RENTABILIDAD SOBRE VENTAS	UTILIDAD ANTES DE PART. EMP. E IMPUESTOS /VENTAS	25%	25%	13%	25%	17%
	RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS	UTILIDAD ANTES DE PART. EMP. E IMPUESTOS /ACTIVOS	38%	42%	19%	19%	23%
	RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO	UTILIDAD ANTES DE PART. EMP. E IMPUESTOS /PATRIMONIO	148%	97%	128%	72%	73%

Esperamos conseguir mejores resultados en el 2012 contando la fidelidad de los clientes y con el compromiso de los funcionarios.

Atentamente,

X 
Econ. Jose Luis Almeida
GERENTE GENERAL
CAEFYC CIA. LTDA.

