**INFORME No. 12**

**DE :** Econ. Jose Luis Almeida- Gerente General

**PARA:** Socios de CAEFYC CIA. LTDA.

**FECHA:** Quito, 25 de Abril de 2014

Pongo en consideración el presente informe anual de actividades correspondiente al ejercicio económico 2013.

1. En los últimos años con el desarrollo tecnológico y al ser nuestra empresa una compañía de consultoría económica – Financiera a través del desarrollo de software de información gerencial, el propósito fue la renovación del software Focus Risk Management , por lo que el trabajo se enfocó en el desarrollo del mismo, motivo por el cual no se efectuaron ventas del mencionado software, los ingresos que se reflejan corresponde a la renovación del servicio post-venta en lo que corresponde al Producto Software.

2. Al encontrarnos en una etapa de desarrollo se impulso la generación de ingresos a través del departamento de Outsoursing de capacitación que tuvo buenos resultados por lo que para el próximo año se pretende el incremento de la fuerza de ventas para este producto.

3. A pesar de las importantes ventas realizadas en capacitación y las ventas por renovación de los software los costos de desarrollo al ser altos fueron cubiertos por este ingreso, lo que por primera da un resultado negativo al presentarse pérdida.

4. De un análisis efectuado se determino que existe una gran competencia para los software de información financiera que CAEFYC tiene en el mercado como alternativa para información gerencial en Riesgos Financieros para Instituciones Financieras, lo que se refleja en los escasos ingresos por ventas de este producto, la competencia brinda un sistema similar a precios bastante bajos por lo que se ha perdido mercado; esto se pretende solventar con la renovación de los software y la presentación de los mismos con precios competitivos; además 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. De los ingresos obtenidos el 37% se generaron sistemas de información gerencial y el 63% por seminarios lo cual claramente refleja lo anteriormente indicado, el proceso de desarrollo implica costos altos además implican períodos de tiempo importantes para terminar un proyecto y tenerlo listo para impulsarlo a la venta.

6. A continuación se presentan los indicadores financieros que se desprenden de los Estados Financieros del período 2013.

**INDICES FINANCIEROS DE CAEFYC CIA. LTDA.**
**AÑO 2008 AL 2013**

| GRUPO | INDICADOR | RELACION | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | CAPITAL DE TRABAJO | ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE | -22171.57 | -4651.36 | -2526.22 | -9342.33 | -33934.83 | -18001.93 |
| | INDICE DE LIQUIDEZ | ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE | 0.63 | 0.9 | 0.92 | 0.8 | 0.66 | 0.80 |
| LIQUIDEZ | INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA | (CAJA + INVERSIONES TEMP) / PASIVO CORRIENTE | 0.6 | 0.71 | 0.83 | 0.7 | 0.60 | 0.61 |
| | ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR | 360/(VENTAS/CUENTAS POR COBRAR) | 7.4 | 49966 | 3 | 2.31 | 6.52 | 13.15 |
| | ROTACION DE CUENTAS POR PAGAR | 360/(COMPRAS/CUENTAS POR PAGAR) | 17.7 | 31216 | 12 | 37.54 | 16.70 | 31.72 |
| ACTIVIDAD | ROTACION DEL ACTIVO TOTAL | VENTAS/ACTIVOS TOTALES | 2.1 | 1.66 | 1.51 | 1.35 | 1.40 | 1.13 |
| | APALANCAMIENTO | DEUDA TOTAL /PATRIMONIO | 2.1 | 1.3 | 5.66 | 2.88 | 2.11 | 1.99 |
| | SOLVENCIA | PASIVO/ACTIVO | 75% | 57% | 85% | 74% | 68% | 67% |
| ENDEUDAMIENTO | RAZON DE PATRIMONIO | PATRIMONIO/ACTIVO | 25% | 44% | 15% | 26% | 32% | 33% |
| | RENTABILIDAD GLOBAL | UTILIDAD NETA + INTERESES / ACTIVO TOTAL | 24% | 44% | 16% | 14% | 17% | -0.9% |
| | RENTABILIDAD SOBRE VENTAS | UTILIDAD ANTES DE PART. EMP. E IMPUESTOS /VENTAS | 25% | 25% | 13% | 25% | 17% | -0.8% |
| | RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS | UTILIDAD ANTES DE PART. EMP. E IMPUESTOS /ACTIVOS | 38% | 42% | 19% | 19% | 23% | -0.9% |
| RENTABILIDAD | RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO | UTILIDAD ANTES DE PART. EMP. E IMPUESTOS /PATRIMONIO | 148% | 97% | 128% | 72% | 73% | -2.8% |

**Atentamente,**

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