



**INFORME No. 15**

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

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

**FECHA:** Quito, 25 de Abril de 2016

Pongo en consideración el presente informe anual de actividades correspondiente al ejercicio económico 2015.

1. Durante el período 2015, se trabajó fuertemente en la depuración del Software Focus Financiero alcanzando un 90%, con la proyección de mayores ventas para el próximo año y las implementaciones de Focus Risk Management pendientes a dos clientes, se obtuvo en un caso un avance del 50%, debido al retraso por parte de los clientes en la entrega de bases de datos.
2. En este año la empresa se ha sostenido a través de la generación de ingresos en un mayor porcentaje a las ventas de seminarios, los ingresos correspondientes a Software Información Gerencial se generaron en mayor medida por renovaciones de Focus Financiero, existieron ventas menores por licencias de software.
3. La situación económica del país al igual que en el año 2014, para este año se refleja en un incremento en los costos de ventas, para nuestro caso la prestación de servicios tiene un costo alto frente a los ingresos al igual que los costos por remuneraciones de la fuerza de ventas.
4. En este año persiste la presencia de una competencia agresiva, del Software Focus Financiero, los precios de licencias están por debajo de los nuestros, pero en lo que corresponde a servicio de mantenimiento los precios de la competencia están muy por debajo de los nuestros.
5. La participación en los Ingresos por ventas de Seminarios y Ventas de Software se reflejan en porcentajes de 42% y 58% respectivamente, el rubro que mayor aporta a los ingresos es el de seminarios, pero los costos ligados a estos ingresos son altos, por lo que para este año no se ha conseguido generar utilidades.
6. A continuación se presentan los indicadores financieros que se desprenden de los Estados Financieros del período 2015.



INDICES FINANCIEROS DE CAEFYC CIA. LTDA.  
AÑO 2011 AL 2015

GRUPO	INDICADOR	RELACION	2011	2012	2013	2014	2015
LIQUIDEZ	CAPITAL DE TRABAJO	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	9342.93	33034.83	13001.03	640.53	878.93
	INDICE DE LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	0.3	0.65	0.80	1.01	1.03
	INDICE DE LIQUIDEZ INMEJORADA	(CAJA + INVERSIONES TEMP.) / PASIVO CORRIENTE	0.7	0.63	0.61	0.76	0.63
ACTIVIDAD	ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR	360/(VENTAS CUENTAS POR COBRAR)	2.21	6.62	13.15	11.37	14.63
	ROTACION DE CUENTAS POR PAGAR	360/(COMPRAS/CUENTAS POR PAGAR)	17.54	6.73	31.72	8.61	23.45
	ROTACION DEL ACTIVO TOTAL	VENTAS/ACTIVOS TOTALES	1.34	1.43	1.33	1.55	1.33
ENDEUDAMIENTO	APALANAMIENTO	DEUDA TOTAL/PATRIMONIO	2.83	2.11	1.99	1.54	1.73
	SOLVENCIA	PASIVO/ACTIVO	74%	66%	67%	61%	70%
	RAZON DE PATRIMONIO	PATRIMONIO/ACTIVO	26%	32%	33%	36%	42%
RENTABILIDAD	RENTABILIDAD GLOBAL	UTILIDAD NETA + INTERESES / ACTIVO TOTAL	14%	17%	-0.9%	1.4%	-10.5%
	RENTABILIDAD SOBRE VENTAS	UTILIDAD ANTES DE PART. EMP. E IMPUESTOS / VENTAS	25%	17%	-0.8%	0.3%	7.9%
	RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS	UTILIDAD ANTES DE PART. EMP. E IMPUESTOS / ACTIVOS	19%	23%	-0.9%	1.4%	-10.5%
	RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO	UTILIDAD ANTES DE PART. EMP. E IMPUESTOS / PATRIMONIO	73%	73%	-0.8%	3.5%	-14.9%

Atentamente,

  
Econ. José Luis Almeida  
GERENTE GENERAL  
CAEFYC CIA. LTDA.