

INFORME No. 17

DE : Econ. Jose Luis Almeida- Gerente General

PARA: Socios de CAEFYC CIA. LTDA.

FECHA: Quito, 30 de Marzo de 2018

Pongo en consideración el presente informe anual de actividades correspondiente al ejercicio económico 2017.

1. Durante el período 2017, no se realizó depuración alguna del software Focus Financiero y se concluyó también con la migración del software FRM a versión web, esto permitió finalizar con la implementación del mismo a dos clientes específicos con un retraso considerable de 3 años, se debe indicar que este retraso es consecuencia de la falta de interés y colaboración del cliente más que del mismo desarrollo de software en la nueva versión.
2. Para el caso seminarios el porcentaje de disminución en las ventas fue del 80%, a pesar del esfuerzo por realizarlos con diferentes temas y con la presentación de nuevos facilitadores, se entiende que la situación económica del país llevó a las empresas a suspender o minimizar gastos, entre ellos capacitaciones.
3. Para el caso ingresos por ventas de software Focus Financiero se consiguió apenas dos ventas en modalidad Licencia de Uso y Derecho de Uso, para el caso del Software de Riesgo de Mercado y Liquidez apenas se logró una venta, la diferencia por ingresos de este producto resulta de la cancelación del 30% de las implementaciones pendientes.
4. A pesar de mantener casi en el mismo nivel de las ventas en relación al año 2016 la utilidad se explica por dos razones: Primera, por la disminución de costos y gastos asociados a la generación de ingresos por venta de seminarios; segundo, resulta de la facturación del total de implementación del software de RML, debido a que el 70% del mismo fue registrado como anticipo y no se facturó en el año en que se inició el proceso, generando una ilusión de utilidad.
5. A continuación se presentan los indicadores financieros que se desprenden de los Estados Financieros del período 2017.



**INDICES FINANCIEROS DE CAEFYC CIA. LTDA.
AÑO 2011 AL 2017**

INDICADOR	RELACION	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
CAPITAL DE TRABAJO	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	-9342.33	-33934.83	-18001.93	640.53	878.93	5776.04	18050.34
INDICE DE LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	0.8	0.66	0.80	1.01	1.03	1.29	1.98
INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA	(CAJA + INVERSIONES TEMP) / PASIVO CORRIENTE	0.7	0.60	0.61	0.76	0.63	0.30	0.15
ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR	360/(VENTAS/CUENTAS POR COBRAR)	2.31	6.52	13.15	11.37	14.60	13.20	0.38
ROTACION DE CUENTAS POR PAGAR	360/(COMPRAS/CUENTAS POR PAGAR)	37.54	16.70	31.72	8.41	21.46	11.95	13.92
ROTACION DEL ACTIVO TOTAL	VENTAS/ACTIVOS TOTALES	1.35	1.40	1.13	1.55	1.33	1.49	1.42
APALANCAMIENTO	DEUDA TOTAL /PATRIMONIO	2.88	2.11	1.99	1.54	1.79	0.97	0.25
SOLVENCIA	PASIVO/ACTIVO	74%	68%	67%	61%	76%	91%	20%
RAZON DE PATRIMONIO	PATRIMONIO/ACTIVO	26%	32%	33%	39%	42%	51%	80%
RENTABILIDAD GLOBAL	UTILIDAD NETA + INTERESES / ACTIVO TOTAL	14%	17%	-0.9%	1.4%	-10.5%	-0.05%	31.42%
RENTABILIDAD SOBRE VENTAS	UTILIDAD ANTES DE PART. EMP. E IMPUESTOS /VENTAS	25%	17%	-0.8%	0.9%	-7.9%	1.2%	30.6%
RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS	UTILIDAD ANTES DE PART. EMP. E IMPUESTOS /ACTIVOS	19%	23%	-0.9%	1.4%	-10.5%	1.7%	43.5%
RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO	UTILIDAD ANTES DE PART. EMP. E IMPUESTOS /PATRIMONIO	72%	73%	-2.8%	3.5%	-24.8%	3.4%	54.3%

Atentamente,

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



CAEFYC Cía. Ltda.
Compañía de Asesoramiento Económico Financiero y Contable

José Luis Tamayo N24-283 y Lizardo García, Edif. Matisse 5to. Piso, Of. 13
PBX: (593-2) 2239-495 / 2901-619 / 2547-086 • Casilla 17-21-1956 • QUITO - ECUADOR



José Luis Tamayo N24-283 y Lizardo García, Edif. Matisse 5to. Piso, Of. 13
PBX: (593-2) 2239-495 / 2901-619 / 2547-086 • Casilla 17-21-1956 • QUITO - ECUADOR

