

Análisis de los Estados Financieros Año 2012

Se realizará el respectivo análisis al Balance General y al Estado de Resultados al 2012.

Balance General

BALANCE GENERAL TACTICASOLUC INTEGRALES CIA LTDA Al 31 de diciembre del 2012 Cifras en U.S \$			
ACTIVOS	2012	PASIVOS	2012
ACTIVOS CORRIENTES	16.345,28	CORRIENTES	24.116,59
Caja-Bancos	1.258	Prestamos y Sobregiros	12.281
Inversiones	-	Obligaciones Laborales	7.159
Cuentas y Documentos por Cobrar	14.361	Impuestos fiscales	3.586
Otros activos corrientes	726	Provisiones sociales	1.092
ACTIVOS FIJOS	12.038	LARGO PLAZO	
Propiedad, Mobiliario y Eq. Neto	12.036	Prestamos y Oblig a Largo Plazo	-
OTROS ACTIVOS	1.428,16	TOTAL PASIVOS	24.117
Otros Activos	1.428	PATRIMONIO	5.693
Diferidos		Capital social	400
		Utilidad Ejercicio Anterior	2.549
		Utilidad del Ejercicio	2.159
		Reserva Legal	585
TOTAL DE ACTIVOS	29.809,13	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	29.809,13

Estado de Resultados

ESTADO DE RESULTADOS TACTICASOLUC INTEGRALES CIA LTDA Al 31 de diciembre del 2012	
CUENTAS	2012
INGRESOS	105.706,10
Consultorias empresariales	41.000,00
Capacitaciones empresariales	64.706,10
COSTOS DE SERVICIOS	20.131,31
RESULTADO BRUTO	85.574,79
GASTOS DE OPERACIÓN	82.276,69
SUPERAVIT/DEFICIT EN OPERACIÓN	3.298,10
15% TRABAJADORES	494,72
23% IMPUESTO A LA RENTA	644,78
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	2.168,61

ÍNDICES FINANCIEROS

RESUMEN DE INDICADORES FINANCIEROS TACTICASOLUC INTEGRALES CIA LTDA BALANCES 2012		
INDICADOR	FORMULA DE CALCULO	2012
LIQUIDEZ		
1. Capital de Trabajo	Act. corriente - Pasivo corriente	-7.771 dólares
2. Liquidez corriente	Act. corriente / Pasivo Corriente	0,68 veces
3. Liquidez Inmediata	Caja Bancos + Inv. Temp / P.C.	0,05 veces
ACTIVIDAD		
1. Rotación Ctas por Cobrar	Ingresos / Ctas por cobrar	7,36 veces
2. Periodo promedio cobro	360/Rotación Ctas por cobrar	49 días
3. Rotación activo fijo	Ingresos / Total Activo fijo	8,78 veces
4. Rotación activo total	Ingresos / Activo total	3,55 veces
ENDEUDAMIENTO		
1. Apalancamiento Financiero	Pasivo Total / Patrimonio	4,24 veces
2. Endeudamiento Total	Pasivo total / Activo total	80,90% porcentaje
3. Financiamiento Propio	Patrimonio / Activo total	19,10% porcentaje
4. Endeudamiento corto plazo	Pasivo circulante / Activo total	80,90% porcentaje
4. Endeudamiento largo plazo	Pasivo largo plazo / Activo total	0,00% porcentaje
RENTABILIDAD		
1. Rendimiento Activo Total	Resultado Neto / Activo Total	7,24% porcentaje
2. Rendimiento del Patrimonio	Resultado Neto / Patrimonio	37,32% porcentaje
3. Margen Utilidad Bruta	Ingresos - Cost de Servicios / Ingre	80,96% porcentaje
4. Margen Utilidad neta.	Resultado Neto / Ingresos	2,04% porcentaje
5. EVA		1.077 dólares

Entre los principales indicadores financieros podemos mencionar los siguientes:

INDICADORES DE LIQUIDEZ

Las razones de liquidez se utilizan con el fin de determinar la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Comparan este tipo de obligaciones con los recursos disponibles a corto plazo (o corrientes) con los que se cuenta para cumplirlas. A partir de dichas razones se puede obtener bastante información acerca de la solvencia de las empresas y de su capacidad para seguir siendo solventes en caso de una adversidad.¹

Capital de Trabajo

El capital de trabajo es el valor que resulta de la diferencia entre el activo circulante y el pasivo circulante, es el dinero que cuenta la institución para el giro del negocio. En este caso se puede observar que en el año 2012, el capital de trabajo es negativo de (7.771).

Liquidez Corriente

Mide la capacidad para cubrir las deudas con activo circulante. En general la liquidez fue 0,68 veces, es decir en fue muy bajo, ya que por cada dólar de deuda que tenía a corto plazo, la institución podía pagar 0,68 dólares de la deuda.

Liquidez Inmediata

En cuanto a la liquidez inmediata podemos ver que en el 2012 fue de 0.05, lo que nos indica que fue muy bajo, es difícil determinar límites adecuados para este índice sin embargo un 0.30, se puede considerar aceptable.

INDICADORES DE ACTIVIDAD

También conocidas como razones de eficiencia o de rotación, sirven para determinar la eficiencia de las empresas en el uso de sus activos.

¹ James C. Van Horne, Administración Financiera Undécima Edición, pag.134

Rotación De Cuentas por Cobrar

Mide el número de veces que las cuentas por cobrar se han convertido en efectivo a lo largo del año; ofrece información con respecto a la calidad de las cuentas por cobrar.

Durante el año 2.012, la rotación de cuentas por cobrar se mantuvo en un valor de 7,36 veces, lo que indica que hubo una buena gestión de cobro, es decir es buena la calidad de las cuentas por cobrar de la institución.

Plazo promedio de cobro

Expresa el número de días promedio que tardan los clientes en cancelar sus cuentas. A través de este índice se puede evaluar la política de créditos de la empresa y el comportamiento de su gestión de cobros, para este año fueron 49 días promedio de cobro.

Rotación de Activo Fijo

Determina la eficiencia relativa de los activos fijos para generar ingresos en la institución.

Durante el año 2012 mantuvo en promedios de 8,78 veces, que es una rotación bastante adecuada para el giro del negocio, lo que quiere decir que los activos fijos fueron eficientes.

Rotación de Activo Total

Determina la eficiencia relativa de los activos totales para generar ingresos en la institución.

Para el año 2.012 la rotación de los activos totales alcanza a cubrir más de 3 veces, llega 3,55 veces, el promedio que se mantienen en rotación es aceptable.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

Determinan como las fuentes de financiamiento externas (pasivos) e internas (patrimonio) han contribuido en la adquisición de los recursos de la empresa.

Apalancamiento Financiero

Sirve para medir la solvencia de la empresa. Demuestra la relación entre el patrimonio de la empresa y el total de obligaciones por pagar.

Para el año 2.012 fue de 4.24 veces, lo que quiere decir que la institución necesitó 4.24 veces el patrimonio para cubrir todas sus obligaciones en el año.

Endeudamiento Total

Refleja el porcentaje de fondos totales que se obtuvieron de los acreedores; también significa que porción del activo ha sido financiada con fondos ajenos.

Este índice indica que los activos totales en el año 2.012 fueron financiados en un 80,90% con fondos ajenos.

Financiamiento Propio

Establece el grado relativo en que una empresa utiliza recursos propios.

Para el año 2012, se reflejan valores de 19,10%, lo que indica que para este año se ha financiado el 19,10% de los activos con recursos propios.

Endeudamiento Largo Plazo

Indica la proporción de los activos que han sido financiados con fuentes externas de largo plazo.

En el año 2012 no existe financiamiento a largo plazo, lo que quiere decir que el financiamiento de los activos se lo hace con recursos a corto plazo.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

Son razones que relacionan las utilidades con las ventas y la inversión, permiten conocer la eficacia de la empresa.

Rendimiento Activo Total

Mide el rendimiento sobre la inversión total de la empresa. Determina la eficacia de la gerencia para obtener utilidades con sus activos disponibles.

En relación al rendimiento que tienen los activos de la institución, se puede mencionar que el año 2012 el rendimiento fue de 7,24%.

Rendimiento sobre el patrimonio

Mide el porcentaje de rendimiento de la inversión de los dueños de la empresa, que en este caso fue de 37,92%.

Margen de Resultado Bruto

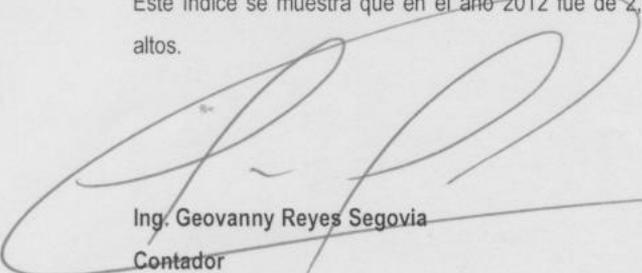
Este índice muestra la utilidad generada por las ventas, después de deducir los costos de servicios.

El margen de la utilidad bruta se mantiene en un promedio del 80,96% durante este año que se analizan en este informe el cual es bastante alto.

Margen de Resultado Neto

Indica la eficiencia de la empresa, después de cubrir los costos y gastos de la empresa. Es el porcentaje que le queda a la empresa por cada dólar que vende

Este índice se muestra que en el año 2012 fue de 2,04%, lo cual refleja los gastos administrativos son bastante altos.



Ing. Geovanny Reyes Segovia

Contador

Registro # 17-03528