

Análisis de los Estados Financieros Año 2014

Se realizará el respectivo análisis al Balance General y al Estado de Resultados al 2014.

Balance General

BALANCE GENERAL TACTICASOLUC INTEGRALES CIA LTDA Al 31 de diciembre del 2014 Cifras en U.S.\$			
ACTIVOS	2014	PASIVOS	2014
ACTIVOS CORRIENTES	3,254,681	CORRIENTES	5,954,221
Caja y Efectivo	774	Préstamos y Sobrecuentas	7,291.40
Inventarios	-	Deudas por pagar	2,551.25
Cuentas y Cuentas por cobrar	475	Impuestos por pagar	467.49
Otros activos corrientes	2,405	Otros activos corrientes	655.07
ACTIVOS FIJOS	7,283	LARGO PLAZO	-
Propiedad, Equipo y Vehículos	7,283	Préstamos y Deudas a Largo Plazo	-
Depreciación	-		
OTROS ACTIVOS	1,055.57	OTROS PASIVOS	5,954,221
Otros Activos	1,055	PATRIMONIO	2,013.06
Diferentes amortización	1.14	Capital Social	200,000
		Utilidad (Pérdida) Acumulada	675,490
		Utilidad del Ejercicio	625.12
		Participación en IRR	257.57
TOTAL DE ACTIVOS	11,567.50	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	11,567.50

Estado de Resultados

ESTADO DE RESULTADOS TACTICASOLUC INTEGRALES CIA LTDA Al 31 de diciembre del 2014	
CUENTAS	2014
INGRESOS	48,211.25
Costos de ventas empresariales	-
Capital de trabajo empresarial	48,211.25
COSTOS DE SERVICIOS	14,862.71
RESULTADO BRUTO	34,429.15
COSTOS DE OPERACION	33,406.20
SUPERAVIT-DEFICIT EN OPERACION	942.88
18% TRABAJADORES	141.40
22% IMPUESTO A LA RENTA	176.32
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	625.12

ÍNDICES FINANCIEROS

RESUMEN DE INDICADORES FINANCIEROS TACTICAS SUCUC INTEGRALES CIA LTDA BALANCES 2014			
INDICADOR	FORMULA DE CALCULO	2013	
LIQUIDEZ			
1 Capital de Trabajo	$\text{Act corriente} - \text{Pasivo corriente}$	6.300	dólares
2 Liquidez corriente	$\text{Act corriente} / \text{Pasivo Corriente}$	0,37	veces
3 Liquidez inmediata	$\text{Caja Bancos} + \text{Inv. Temp P/C}$	0,08	veces
ACTIVIDAD			
1 Rotación Ctas por Cobrar	$\text{Ingresos} / \text{Ctas por cobrar}$	103,77	veces
2 Período promedio cobro	$360 / \text{Rotación Ctas por cobrar}$	3	días
3 Rotación activo fijo	$\text{Ingresos} / \text{Total Activo fijo}$	6,77	veces
4 Rotación activo total	$\text{Ingresos} / \text{Activo total}$	4,12	veces
ENDEUDAMIENTO			
1 Apalancamiento financiero	$\text{Pasivo Total} / \text{Patrimonio}$	4,34	veces
2 Endeudamiento Total	$\text{Pasivo total} / \text{Activo total}$	83,85%	porcentaje
3 Endeudamiento Estruct.	$\text{Patrimonio} / \text{Activo total}$	16,14%	porcentaje
4 Endeudamiento corto plazo	$\text{Pasivo circulante} / \text{Activo total}$	83,85%	porcentaje
4 Endeudamiento largo plazo	$\text{Pasivo largo plazo} / \text{Activo total}$	0,00%	porcentaje
RENTABILIDAD			
1 Rendimiento Activo Total	$\text{Resultado Neto} / \text{Activo Total}$	5,22%	porcentaje
2 Rendimiento del Patrimonio	$\text{Resultado Neto} / \text{Patrimonio}$	31,05%	porcentaje
3 Margen Utilidad Bruta	$\text{Ingresos} - \text{Costo de Servicios Ingres}$	69,85%	porcentaje
4 Margen Utilidad neta	$\text{Resultado Neto} / \text{Ingresos}$	1,27%	porcentaje
5 EVA		243	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 2014, el capital de trabajo es negativo de (6.300).

Liquidez Corriente

Mide la capacidad para cubrir las deudas con activo circulante. En general la liquidez fue 0,37 veces, es decir en fue muy bajo, ya que por cada dólar de deuda que tenía a corto plazo, la institución podía pagar 0,37 dólares de la deuda.

Liquidez Inmediata

En cuanto a la liquidez inmediata podemos ver que en el 2014 fue de 0,08, lo que nos indica que fue nulo, es difícil determinar límites adecuados para este índice sin embargo un 0,30, se puede considerar aceptable.

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

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.

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 2014, la rotación de cuentas por cobrar se mantuvo en un valor de 103,77 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 3 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 2014 mantuvo en promedios de 6,77 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 2014 la rotación de los activos totales alcanza a cubrir más de 4 veces, llega 4,12 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 2014 fue de 4,94 veces. lo que quiere decir que la institución necesitó 4,94 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 2014 fueron financiados en un 83,18% con fondos ajenos.

Financiamiento Propio

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

Para el año 2014, se reflejan valores de 16.82%, lo que indica que para este año se ha financiado el 16,82% 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 2014 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 2014 el rendimiento fue de 5.22%.

Rendimiento sobre el patrimonio

Mide el porcentaje de rendimiento de la inversión de los dueños de la empresa, que en este caso fue de 31,05%.

Margen de Resultado Bruto

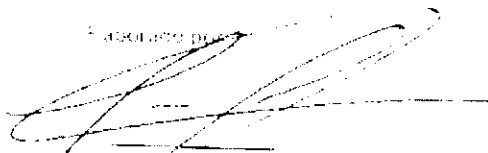
Este índice muestra la utilidad generada por las ventas, después de deducir los costos de servicios.

El margen de la utilidad bruta se mantiene en un promedio del 69,85% 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 2014 fue de 1.27%, lo cual refleja los gastos administrativos son bastante



F. J. Rodríguez Reyes, MBA,
CONTADOR GENERAL
Registro # 17 62528