

OCIPSA S.A.

De acuerdo con la información de los ejercicios económicos 2012 y 2013, se pone en conocimiento de la administración la situación económica- financiera:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO:

RAZONES DE LIQUIDEZ:

RAZON CORRIENTE

RC =	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE		
RC =	110,978.38	/	70,399.90
RC =	1.58		

La empresa dispone de USD\$ 1.58 para pagar cada dólar que adeuda en el corto plazo, es decir que tienen la capacidad de cubrir el pasivo efectivizando el activo corriente que dispone.



PRUEBA ACIDA

PA=	(ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIO) / PASIVO CORRIENTE				
PA=	110.978,38	-	39.151,57	/	70.399,90
PA=	1,02				

La empresa puede pagar por cada dólar que adeuda en el corto plazo USD\$1.02 con su activo corriente, sin tomar en cuenta los inventarios (materia prima, materiales y producto terminado).



CAPITAL DE TRABAJO

CT =	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE			
CT=	110.978,38	-	70.399,90	
CT=	40.578,48			

Si la empresa puede cubrir el 100% de sus pasivos a corto plazo según la Razón Corriente, este indicador señala el valor que tendría como excedente una vez que se han cancelado los pasivos a corto plazo, efectivizando las cuentas por cobrar clientes.

RAZONES DE EFICIENCIA:

ROTACIÓN DE CARTERA

RC=	VTA A CREDITO / C. X COBRAR PROMEDIO		
RC=	477.024,92	/	49.444,74
RC=	9,65		

La rotación en el presente ejercicio económico de las cuentas por cobrar guarda relación con la política de plazo que otorga la empresa que es de máximo de sesenta días.

PERIODO DE COBRO DE CARTERA

PCC=	CTAS COBRAR PROMEDIO * 365 DIAS / VTAS CREDITO				
PCC=	49.444,74	*	365	/	477.024,92
PCC=	37,83				

En este año el tiempo en que se tarda en hacerse efectivo las ventas a crédito es de aproximadamente 37 días.

ROTACIÓN DE INVENTARIOS

RI=	COSTO VENTAS / PROMEDIO INV.		
RI=	345,090.47	/	57,349.49
RI=	6.02		

La rotación de los inventarios es de 6.02 veces en el año, en promedio.

ROTACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

RAF=	VENTAS TOTALES / ACTIVO FIJO BRUTO		
RAF=	477.024,92	/	124.629,34
RAF=	3,83		

La capacidad de los activos fijos de la empresa para generar fondos es de USD\$ 3.83, concluyéndose que la inversión de cada dólar le ha significado a la empresa ingresos de USD\$ 3.83.

ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES

RAT=	VENTAS TOTALES / ACTIVOS TOTALES		
RAT=	477,173.17	/	179,787.06
RAT=	2.65		

Con los activos que mantiene la empresa ha generado un monto de ventas conduciéndole a la compañía a obtener mayor productividad.

El análisis horizontal permite observar las variaciones en valores y porcentajes de cada una de las cuentas contables que integran el Estado de Situación Financiera, para lo cual se presenta a continuación:

A N A L I S I S H O R I Z O N T A L
Estado de Situación Financiera

CUENTA	2012	2013	VARIACION	%
ACTIVO	237,569.68	179,787.06	- 57,782.62	- 24.32
CORRIENTE	154,918.84	110,978.38	- 43,940.46	- 28.36
DISPONIBLE	8,841.51	21,814.77	12,973.26	146.73
Caja	7,147.43	13,450.13	6,302.70	88.18
Bancos	1,694.08	8,364.64	6,670.56	393.76
EXIGIBLE	66,188.63	50,012.04	- 16,176.59	- 24.44
Clientes	59,783.45	38,518.99	- 21,264.46	- 35.57
Cuentas por Cobrar Accionistas	1,067.54	2,256.41	1,188.87	-
Cuentas por Cobrar Empleados	93.73	531.22	437.49	466.76
Cuentas por Cobrar Varias	156.51	400.00	243.49	155.57
Anticipo Proveedores	320.00	200.00	- 120.00	-
Anticipo Impuestos Tributarios	3,439.32	7,822.32	4,383.00	127.44
Pagos Anticipados	1,328.08	283.10	- 1,044.98	- 78.68
REALIZABLE	79,888.70	39,151.57	- 40,737.13	- 50.99
Materia Prima	36,474.75	18,222.79	- 18,251.96	- 50.04
Materiales	13,780.47	8,286.96	- 5,493.51	- 39.86
Producto Terminado	29,633.48	12,641.82	- 16,991.66	- 57.34
FIJO	82,650.84	68,808.68	- 13,842.16	- 16.75
DEPRECIABLE	82,650.84	68,808.68	- 13,842.16	- 16.75
Activos Depreciables	124,629.34	124,629.34	-	-
(-) Dep. Acum. Activos Fijos	- 41,978.50	- 55,820.66	- 13,842.16	32.97
TOTAL ACTIVO	237,569.68	179,787.06	- 57,782.62	- 24.32

Con respecto al Activo, se presentan las siguientes observaciones:

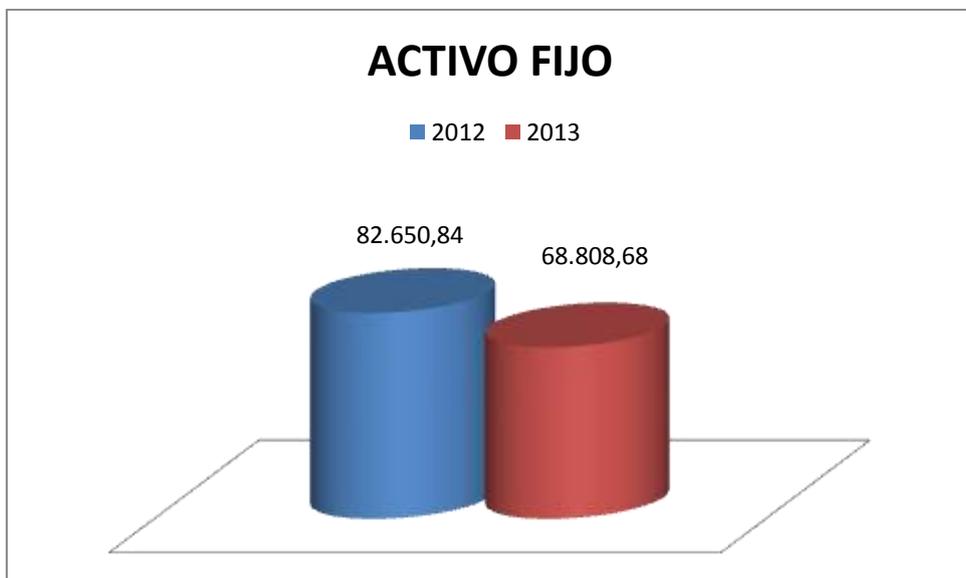
- El Activo Total ha decrecido en un 24.32% con respecto del año 2012.



- El Activo Corriente ha decrecido en 28.36%, dentro de este grupo las cuentas que más han bajado son las de clientes e inventarios y en un bajo porcentaje la de anticipos a proveedores y pagos anticipados, mientras que las que cuentas que mas se han incrementado son las de caja, bancos, impuestos tributarios.
- El activo corriente representa el 61.72% del total del Activo, porcentaje menor que en el 2012, en el cual tenía una representatividad del 65.20%.
- Las cuentas de mayor representatividad del activo a corto plazo son: Clientes 34.70% e Inventario de Materia Prima el 16.42%
- Dentro del Exigible la cuenta más significativa es clientes con 77.02%



- El Activo Fijo ha decrecido en 16.75% respecto del 2012, es decir que no se ha realizado inversiones en bienes para la empresa durante el 2013.
- Dentro del Activo Fijo, las cuentas de mayor representatividad son: Maquinaria y Equipo, Vehículos y Edificios -Adecuaciones.



PASIVO:

ANÁLISIS HORIZONTAL
Estado de Situación Financiera

CUENTA	2012	2013	VARIACION	%
PASIVO	224,815.26	164,662.26	- 60,153.00	- 26.76
CORTO PLAZO	128,001.57	70,399.90	- 57,601.67	- 45.00
CUENTAS POR PAGAR	128,001.57	70,399.90	- 57,601.67	- 45.00
Proveedores	75,184.87	26,343.08	- 48,841.79	- 64.96
Obligaciones Sociales	6,640.18	7,434.99	794.81	11.97
Obligaciones Tributarias	31,884.08	35,219.70	3,335.62	10.46
Obligaciones Bancarias	10,457.79	-	- 10,457.79	-
Obligaciones Varias	3,834.65	1,402.13	- 2,432.52	- 63.44
LARGO PLAZO	96,813.69	94,262.36	- 2,551.33	- 2.64
Préstamos Accionistas	14,487.16	45,048.32	30,561.16	210.95
Préstamos Bancarios	17,201.46	-	- 17,201.46	- 100.00
Obligaciones Varias	5,790.00	8,000.00	2,210.00	38.17
Prov. Beneficios Empleados	59,335.07	41,214.04	- 18,121.03	-
TOTAL PASIVO	224,815.26	164,662.26	- 60,153.00	- 26.76

Con respecto al Pasivo, se presentan las siguientes observaciones:

INDICE DE ENDEUDAMIENTO:

ENDEUDAMIENTO

ET=	TOTAL PASIVO	/	ACTIVO TOTAL	*	100
ET=	164,662.26	/	179,787.06	*	100
ET=	91.59				

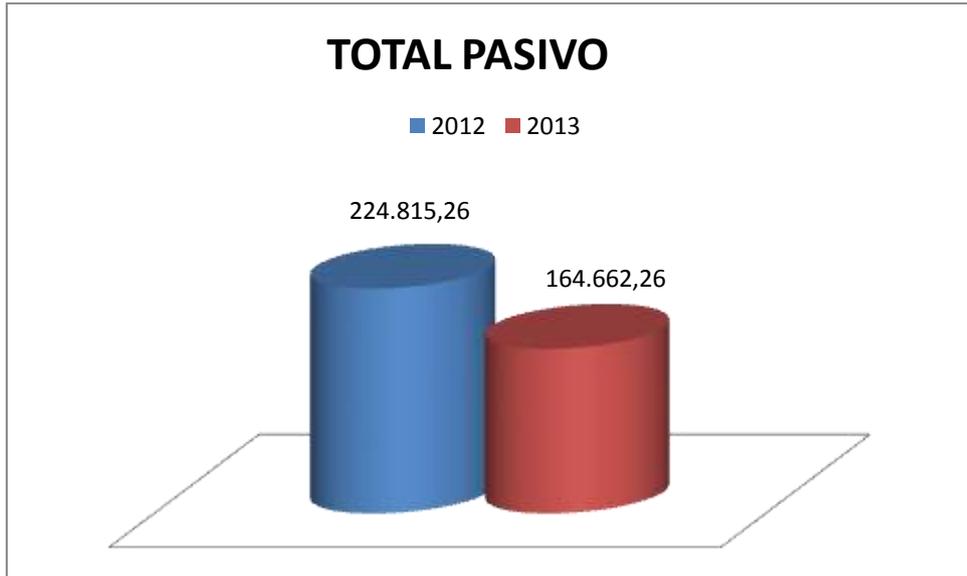
Por cada dólar invertido en activos de la empresa, USD\$ 91.59 es financiado por terceras personas que para el 2013 lo conforman terceros y proveedores.

CONCENTRACIÓN DEL ENDEUDAMIENTO EN EL CORTO PLAZO

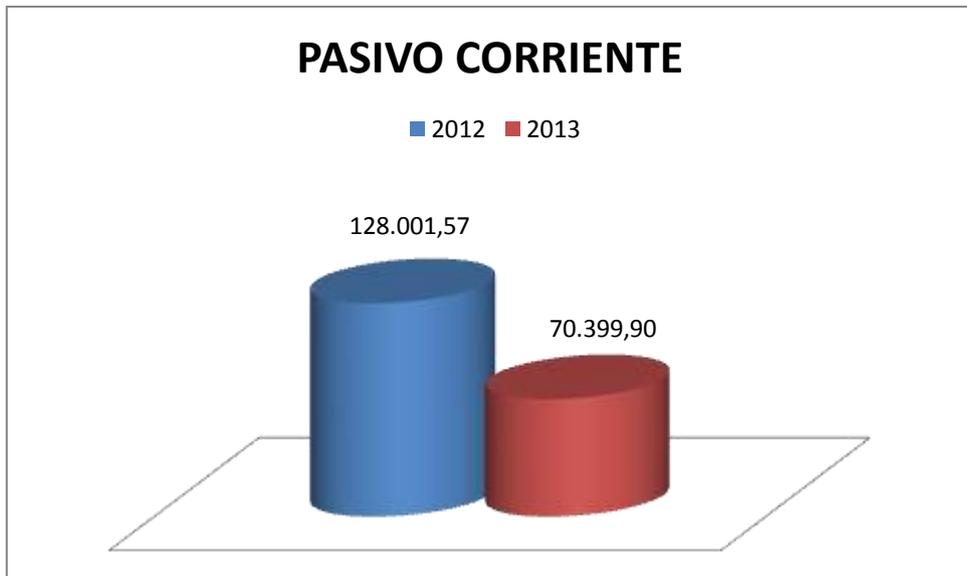
ET=	PASIVO CORTO PLAZO	/	TOTAL PASIVO	*	100
ET=	70,399.90	/	164,662.26	*	100
ET=	42.75				

Por cada dólar invertido en activos de la empresa USD\$ 42.75 es financiado en el corto plazo por terceros.

■ El Pasivo Total ha decrecido en un 26.76% con respecto del año 2012.



- El Pasivo Corto Plazo ha decrecido en un 45%, dentro de este grupo las cuentas por pagar que más han decrecido son: provisiones, obligaciones bancarias.
- El pasivo corto plazo representa el 42.75% del total pasivo, dentro de este grupo las cuentas más significativas son: Proveedores y Obligaciones Tributarias.



- El pasivo largo plazo ha decrecido en 2.64% que se encuentra integrado por la cuenta Préstamos Accionistas, Obligaciones Varias y Provisiones Beneficios Empleados.



PATRIMONIO:

ANÁLISIS HORIZONTAL
Estado de Situación Financiera

CUENTA	2012	2013	VARIACION	%
PATRIMONIO	12,754.41	15,124.80	2,370.39	18.58
CAPITAL SOCIAL	4,000.00	4,000.00	-	-
Suscrito y Pagado	4,000.00	4,000.00	-	-
Aportes Futuras Capitalizaciones	-	-	-	-
RESERVAS Y RESULTADOS	8,754.41	11,124.80	2,370.39	27.08
Reservas	22,044.18	22,162.70	118.52	0.54
Resultados	- 13,289.77	- 11,037.90	2,251.87	- 16.94
TOTAL PATRIMONIO	12,754.41	15,124.80	2,370.39	18.58

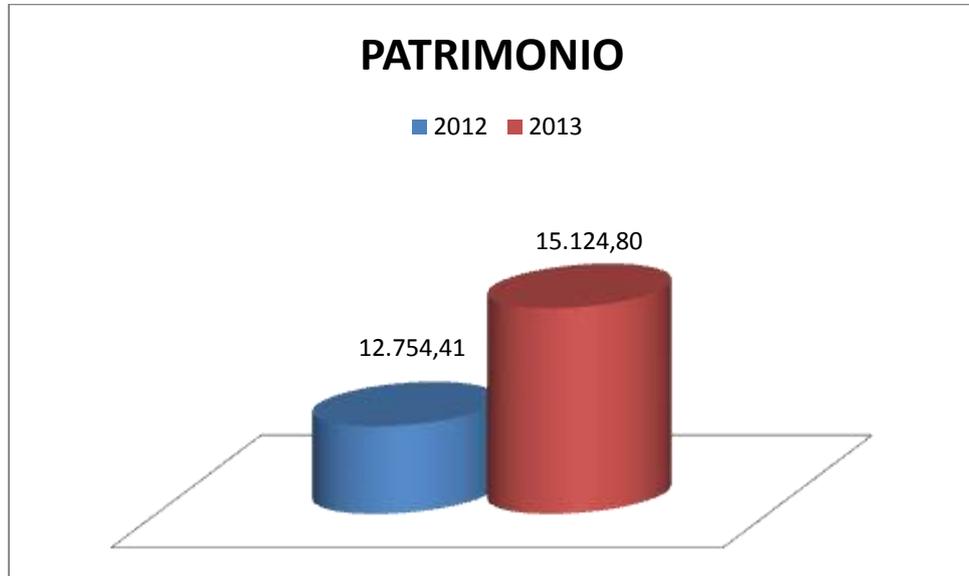
Con respecto al Patrimonio, se exponen las observaciones que se detallan a continuación:

AUTONOMIA

A= PASIVO TOTAL / PATRIMONIO		
A=	164,662.26	/ 15,124.80
A=	10.89	

Del total de pasivos, la empresa podría cubrir con recursos propios el 10.89%, es decir que el pasivo total representa 10.89 veces el patrimonio.

- El patrimonio se incremento en un 18.58%, por cuanto las reserva y resultados se incrementaron significativamente.



CONCLUSIONES:

- Según consta en el gráfico tanto el activo, el pasivo han decrecido y el patrimonio de la empresa se ha incrementado.



- Tanto el Activo corriente representa el 61.72% mientras que el activo fijo el 38.28% respecto del total del activo.
- La empresa al 31 de diciembre de 2013, mantiene un nivel de liquidez razonable, sin embargo sin considerar los inventarios podría cubrir el 69% de sus pasivos a corto plazo, por lo que hay que tener cuidado, ya que las cuentas de mayor representatividad dentro del activo son las cuentas por cobrar clientes que en determinado momento deberían efectivizarse.
- El total del pasivo representa el 91.59% respecto de los Activos, es decir que la empresa debe mantener un control adecuado de las deudas que tiene con terceros (plazos, tasa de interés), ya que el Activo de la empresa se financia con recursos propios.

ESTADO DE RESULTADOS

INDICES DE DESEMPEÑO:

INDICE DE CRECIMIENTO EN VENTAS

CV=	VENTAS 2012 / VENTAS 2013 * 100				
CV=	438,012.71	/	477,173.17	*	100.00
CV=	91.79				

Las ventas del 2013 se han incrementado con respecto al 2012, índice que nos permite seguir mejorando la captación y conservación de clientes en el mercado objetivo.

INDICES DE RENTABILIDAD:

MARGEN BRUTO

MB=	UTILIDAD BRUTA / VENTAS NETAS *100				
MB=	131,934.45	/	477,024.92	*	100
MB=	27.66				

Por cada dólar vendido se genera USD\$ 27.66 de utilidad bruta en ventas, es decir antes de considerar gastos, por lo que este margen de utilidad permite cubrir los gastos operacionales y no operacionales.

MARGEN OPERACIONAL

MO=	UTILIDAD OPERACIONAL / VENTAS NETAS			
MO=	15,661.61	/	477,024.92	
MO=	0.033			

Cada dólar vendido cubre el costo del bien y los gastos operacionales y no operacionales quedando un remanente de USD\$ 0.033

RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO

RSV=	UTILIDAD NETA / PATRIMONIO *100			
RSV=	6,726.47	/	15,124.80	* 100
RSV=	44.47			

El aporte de los socios así como los resultados acumulados y las reservas efectuadas permiten tener una visión de la tasa de oportunidad que tiene cada socio para evaluar la inversión efectuada en la empresa la cual asciende a 44.47

PRODUCTIVIDAD:

EFICIENCIA ADMINISTRATIVA

EA=	GASTOS ADMINISTT. Y VENTAS / ACTIVO TOTAL *100			
EA=	116,272.84	/	179,787.06	* 100
EA=	64.67			

Con este índice el manejo y la administración de los activos de la empresa demuestran eficiencia de la inversión efectuada

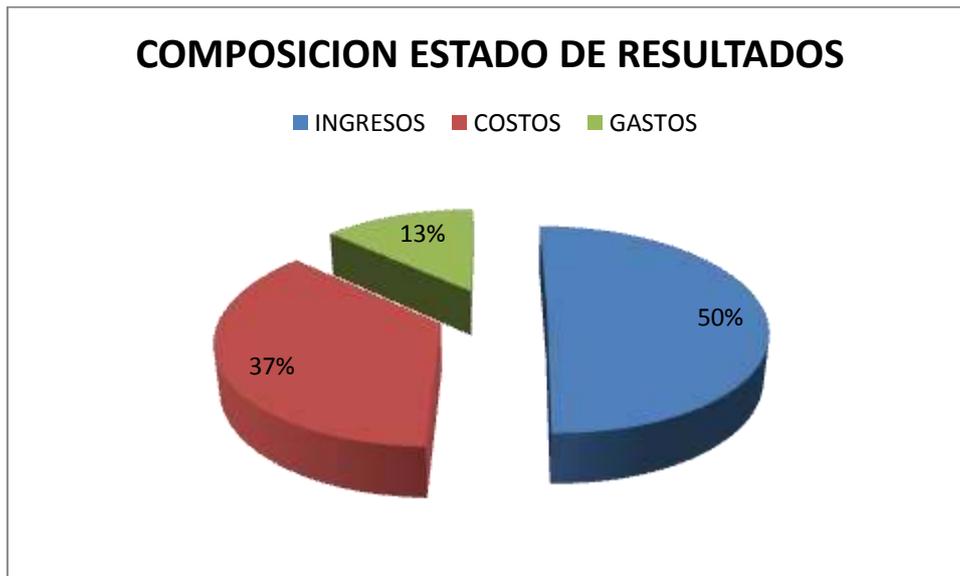
CARGA FINANCIERA

CF=	GTO. FINANCIEROS / UTIL. OPERACIONAL			
CF=	8,306.05	/	15,661.61	
CF=	0.53			

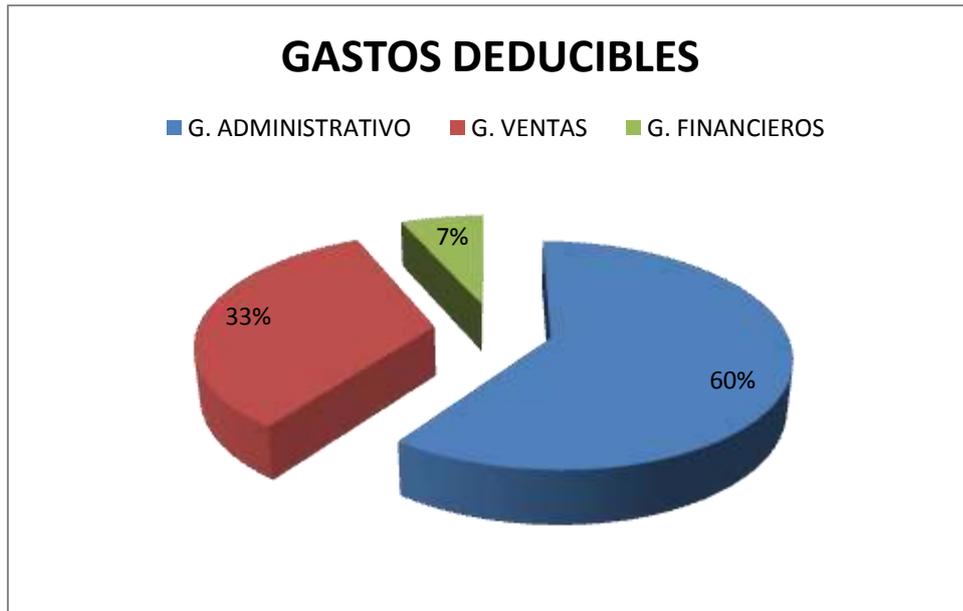
La razón del 0.53 significa un costo de financiamiento a considerar ya que el pasivo represente el 91.59% del activo total

Para analizar el Estado de Resultados de 2013, se ha realizado el análisis horizontal, del cual se desprende las siguientes observaciones:

ANALISIS HORIZONTAL				
ESTADO DE RESULTADOS				
CUENTA	2012	2013	VARIACION	%
INGRESOS	439,486.87	477,173.17	37,686.30	8.58
OPERACIONALES	439,486.87	477,173.17	37,686.30	8.58
Ventas	438,012.71	477,024.92	39,012.21	8.91
Otros Ingresos no Operacionales	1,474.16	148.25	- 1,325.91	- 89.94
COSTO DE VENTAS	315,827.52	345,090.47	29,262.95	9.27
Costo de Ventas	315,827.52	345,090.47	29,262.95	9.27
EGRESOS	134,390.99	125,356.23	- 9,034.76	- 6.72
GASTOS DEDUCIBLES	133,351.58	124,578.89	- 8,772.69	- 6.58
GASTOS ADMINISTRATIVOS	88,251.42	74,687.79	- 13,563.63	- 15.37
Gastos de Personal	53,863.95	36,301.98	- 17,561.97	- 32.60
Gastos de Oficina	4,967.90	3,686.11	- 1,281.79	- 25.80
Gastos de Mantenimiento Equipo	4,809.99	3,147.97	- 1,662.02	- 34.55
Gastos Seguros	93.99	1,303.59	1,209.60	1,286.95
Gasto Servicios Básicos	3,556.77	3,276.21	- 280.56	- 7.89
Gasto Depreciación	1,068.96	886.96	- 182.00	- 17.03
Aportes y Contribuciones	290.08	1,150.89	860.81	296.75
Honorarios Profesionales	13,559.18	18,412.32	4,853.14	35.79
Gastos Varios Administrativos	6,040.60	6,521.76	481.16	7.97
GASTO DE VENTAS	39,523.27	41,585.05	2,061.78	5.22
Gasto de Personal	23,536.95	22,637.95	- 899.00	- 3.82
Gastos de Oficina	2,986.62	3,498.46	511.84	17.14
Gato Combustible	1,440.78	1,619.18	178.40	12.38
Gasto Mantenimiento y Reparación	2,621.93	3,870.58	1,248.65	47.62
Gasto Publicidad y Propaganda	26.78	102.63	75.85	283.23
Gastos Varios De Ventas	4,221.40	5,398.04	1,176.64	27.87
Gasto Depreciación	3,732.12	3,732.12	-	-
Gasto Seguros	956.69	726.09	- 230.60	- 24.10
GASTOS FINANCIEROS	5,576.89	8,306.05	2,729.16	48.94
Gastos Bancarios	-	-	-	-
Gasto Intereses Pagados Bancos	5,576.89	8,306.05	2,729.16	48.94
Gasto Intereses Pagados Terceros	-	-	-	-
GASTOS NO DEDUCIBLES	1,039.41	777.34	- 262.07	- 25.21
Intereses y Multas	1,039.41	777.34	- 262.07	- 25.21
RESULTADO DEL EJERCICIO	- 10,731.64	6,726.47	17,458.11	- 162.68



- Las ventas se han incrementado en un 8.91% y los ingresos no operacionales han decrecido en un 89.94%.
- El costo de ventas se ha incrementado en un 9.27%, porcentaje superior al incremento de las ventas.
- El costo de ventas representa el 72.40% de las ventas totales que obtuvo en el 2013.
- Los egresos han decrecido en un 6.58%, principalmente los gastos administrativos. decrecieron en 15.37% mientras que los gastos de ventas se incrementaron en un 5.22% y los gastos financieros decrecieron en 48.94%.
- Los egresos representan el 27.60% de los ingresos totales, los cuales se encuentran distribuidos de la siguiente manera:



- Los Gastos Administrativos representan el 64.23% de las Gastos Deducibles; las cuentas de mayor representatividad son: Gastos de personal 29.16%, Gastos Honorarios el 14.79%.
- De los gastos de Ventas representan el 35.77% de los Gastos Deducibles; los más significativos son: Gastos de Personal 19.47%, Gasto Mantenimiento 3.33% y Gastos Varios de Ventas 4.64%.
- Los gastos financieros de mayor significación son los intereses pagados a pagados a terceros.

CONCLUSIONES:

- Los ingresos se han incrementado y los costos también, mientras que los gastos decrecieron en el 2013 respecto de 2012, generando una utilidad.



- La pérdida del ejercicio se incrementó respecto del 2011, debido a la disminución del costo de ventas de manera significativa.


C.P.A. Dr. Daniel Cepeda
COMISARIO REVISOR