

01/03/2013

---

---

# Informe Financiero 2012

*Notas y Memorias*

---

---

Cristina Villalba A.

# Informe Financiero 2012

## *Notas y Memorias*

El presente informe explica las técnicas de comparación del Ejercicio 2012 con el año 2011, analizando las variaciones absolutas y porcentuales, la variación porcentual se hará con un número decimal, y me apoyaré en explicaciones graficas, para lograr un mejor entendimiento de los accionistas.

Primero realizaré un análisis de los resultados, desglosando los ingresos y egresos, para determinar el rendimiento de nuestros activos, y posteriormente examinaré la posición financiera de la empresa, desglosando el balance de situación, y determinado índices financieros para la mejor observación del movimiento de efectivo de la empresa.

## NIC - NIIF

El proceso de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), se realizó en los plazos establecidos por la Superintendencia de Compañías. Como parte de este proceso se puntualizaron las diferencias entre las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y las NIIF's, se aclararon algunos conceptos como son:

- Propiedad, Planta y Equipo (Activo Fijo)
- Deterioro del Valor de los Activos
- Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones y Errores
- Reconocimiento de Activos y Pasivos
- Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Se revisaron los valores de las cuentas, en especial las cuentas de propiedad, Planta y Equipo teniendo como base la NIC 16 y sus procesos de valuación; una vez que estos procesos fueron aprobados por la Junta General de Accionistas se establecieron en el balance de situación las cuentas a valores razonables.

Se establecieron políticas para el manejo de Cuentas por Cobrar y por Pagar de la empresa, estableciendo cronogramas de Cobro y Pago que permitan mantener la liquidez de Havoc Cía. Ltda.

Havoc desarrolló sus procesos contables y estos se han puesto en marcha, y el personal está capacitado y comprometido para enfrentar las nuevas tareas y políticas contables de Havoc.

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

## Ingresos

Realizaré un cuadro comparativo de las ventas de los ejercicios económicos 2011 y 2012.

Cuenta	Año 2011		Año 2012		Variación absoluta	
	Valor (\$)	Porcentaje (%)	Valor (\$)	Porcentaje (%)	Valor (\$)	Porcentaje (%)
<b>Ventas tarifa 12%</b>	847.904,26	99,9	1.514.293,42	99,8	666.389,16	78,5
<b>Ventas tarifa 0%</b>	940,81	0,1	691,53	0,0	(249,28)	(0,0)
<b>Otros Ingresos</b>	132,48	0,0	2.997,78	0,2	2.865,30	0,3
<b>TOTAL INGRESOS</b>	848.977,55	100,0	1.517.982,73	100,0	669.005,18	78,8

En el Año 2012 los Ingresos totales se incrementaron en 669.005,18 [\$] representando un aumento del 78,8 [%] comparado con el año 2011, siendo las ventas con tarifa 12[%] las de mayor incidencia con un valor de 666.389,19 [\$] que representa el 78,5 [%].

Las ventas con tarifa 0[%] se han visto disminuidas en el 2012 con respecto al año anterior debido a que las empresas a quienes antes se facturaba con tarifa 0 [%], ahora se las factura con tarifa 12 [%] y no porque se haya dejado de vender a estas empresas.

En el año 2012 existieron otros ingresos producto de la venta de Activos Fijos que representa el 0.3 [%] de los ingresos, pero no se lo toma en cuenta debido a que es una actividad aislada en la empresa ya que no es parte del giro del negocio.

## Egresos

Al igual que los ingresos para poder analizar haré un cuadro comparativo de los Ejercicios económicos 2011 y 2012.

Cuenta	Año 2011		Año 2012		Variación absoluta	
	Valor (\$)	Porcentaje (%)	Valor (\$)	Porcentaje (%)	Valor (\$)	Porcentaje (%)
<b>Costos</b>	191.365,04	27,3	502.479,85	51,2	311.114,81	44,4
<b>Gastos</b>	506.425,79	72,2	477.427,07	48,7	(28.998,72)	(4,1)
<b>Gastos ND</b>	3.318,96	0,5	849,45	0,1	(2.469,51)	(0,4)
<b>TOTAL EGRESOS</b>	701.109,79	100,0	980.756,37	100,0	279.646,58	39,9

En el Año 2012 los Egresos totales se incrementaron en 279.646,58 [\$] representando un aumento del 39,9 [%] comparado con el año 2011, siendo los costos los de mayor incidencia con un valor de 311.114,81 [\$] que representa el 44,4 [%].

Hay que resaltar que en el Año 2012 los gastos han disminuido en un 4,1 [%] comparados con el año anterior pese a que la carga de trabajo se incremento en relación al mismo año, esto se debe a la gestión realizada en la empresa acerca de la correcta utilización de los recursos.

Havoc durante el año 2012 redujo considerablemente sus gastos no deducibles debido a la gestión realizada por la administración.

Sin embargo de que la administración ha trabajado con el personal para crear una cultura de optimización de recursos; el costo por dólar de venta se ha visto incrementado en 0,11 [\$] con relación al año 2011, llegando en el 2012 a costar cada dólar de venta 0,51 [\$] quedando 0,49 [\$] para cubrir los gastos administrativos y de venta.

Uno de los factores importantes para este incremento es el incremento de precio en los productos adquiridos.

Además es necesario resaltar que es aceptable el incremento del costo en un 44,4 [%] con respecto al incremento en ventas del 78,5 [%], puesto que esto ha significado para HAVOC un incremento en su planilla de personal técnico incrementando considerablemente los costos de personal.

## Resultado

Para realizar esta comparación compararé la utilidad con los ingresos de HAVOC en cada año

Cuenta	Año 2011		Año 2012		Variación absoluta	
	Valor (\$)	Porcentaje (%)	Valor (\$)	Porcentaje (%)	Valor (\$)	Porcentaje (%)
<b>Utilidad</b>	147.867,76	17,4	537.226,36	35,4	389.358,60	263,3

En el año 2011 por cada dólar [\$] que Havoc recibía de ingreso quedaba de Utilidad 0,17 [\$] y para el año 2012 por cada dólar [\$] recibido, queda de utilidad 0,35 [\$] lo que evidencia un incremento de un 263,3 [%] con una variación absoluta de 389.358,60 [\$].

## BALANCE DE SITUACIÓN

Para realizar este análisis compararé los balances de situación de los Años 2011 y 2012 mediante un cuadro, de la siguiente manera:

Cuenta	Año 2011		Año 2012		Variación absoluta	
	Valor [\$]	Porcentaje [%]	Valor [\$]	Porcentaje [%]	Valor [\$]	Porcentaje [%]
<b>Activo Corriente</b>	284.369,90	62,1	568.769,93	66,7	284.400,03	100,0
<b>Activo Fijo</b>	172.843,88	37,7	258.332,31	30,3	85.488,43	49,5
<b>Activo Largo Plazo</b>	1.000,00	0,2	25.000,00	2,9	24.000,00	2.400,0
<b>TOTAL ACTIVO</b>	458.213,78	100,0	852.102,24	100,0	393.888,46	86,0
<b>Pasivo Corriente</b>	358.895,33	78,3	499.468,43	58,6	140.573,10	39,2
<b>Pasivo Largo Plazo</b>	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL PASIVO</b>	358.895,33	78,3	499.468,43	58,6	140.573,10	39,2
<b>Capital</b>	1.000,00	0,2	1.000,00	0,1	-	-
<b>Resultados</b>	98.103,92	21,4	351.419,28	41,2	253.315,36	258,2
<b>Reservas</b>	214,53	0,0	214,53	0,0	-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	99.318,45	21,7	352.633,81	41,4	253.315,36	255,1
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	458.213,78	100,0	852.102,24	100,0	393.888,46	86,0

Con respecto al año 2011 vemos un incremento significativo en las cuentas de activos siendo el Activo Corriente el más significativo con un 100 [%] de incremento y esto se debe al incremento de las cuentas por cobrar. En el 2011 representaban el 62,1 [%] del total de Activos y para el 2012 estos representan un 66,7 [%]

Para el año 2012 el Activo a largo plazo que incrementa su valor en un 2400% pero su valor no es tan significativo para el total de Activos como lo son el Activo Corriente y el Activo Fijo; es un valor que hay que resaltar puesto que la Empresa ha incrementado el valor de sus inversiones a Largo Plazo, mientras en el Año 2011, el valor de estas representaba el 0,2 [%] del total de activos, en el año 2012 representa el 2,9 [%] de los Activos.

Los Activos fijos se han incrementado en un 49,9 [%] con respecto al 2011, pero con respecto al total de Activos han disminuido su representación en el balance, siendo el 37,7 [%] en el 2011 y el 30,3 [%] en el 2012, esto se debe al incremento del valor de los activos corrientes y de Largo Plazo.

Como podemos observar los pasivos de la empresa han disminuido significativamente en cuanto a su representación en el Balance siendo el 58,6 [%] mientras que en el año anterior fueron el 78,3 [%], este

rubro es importante puesto que para el año 2011 Havoc tenía un endeudamiento que comprometía las  $\frac{3}{4}$  partes de su activo y para este año sus obligaciones comprometen el 50 [%] de sus propiedades.

El patrimonio de los accionistas para el 2012 se ha visto incrementado en 258,2 [%] con respecto al año 2011, sin embargo la empresa no ha aumentado su capital social ni sus reservas, siendo este un tema que se debe tomar en cuenta para el 2013.

## Ratios Financieros

Liquidez General:

La liquidez es la razón de activo circulante a pasivo circulante. Nos permite medir la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo, a partir de sus activos corrientes, en un momento determinado.

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\begin{array}{c} \text{Año 2011} \\ \text{Liquidez} = \frac{284.369,90}{358.895,33} = 0,79 \end{array}$$

$$\begin{array}{c} \text{Año 2012} \\ \text{Liquidez} = \frac{568.769,93}{499.468,43} = 1,14 \end{array}$$

Al cierre del año 2011 la liquidez es 0,79 veces lo que quiere decir que por cada dólar de deuda a corto plazo la empresa cuenta con 0,79 dólar de activos disponibles o realizables, en el año 2012 esta razón evoluciona favorablemente en 1,04 veces alcanzando un valor de 1,44 veces; significando esto que por cada dólar de deuda la empresa cuenta con 1,14 dólares para cubrir esta obligación.

Havoc al ser una empresa que presta servicios no cuenta con inventarios por lo que la razón de liquidez General mide también la liquidez inmediata o Prueba Ácida.

Solvencia:

La solvencia mide la capacidad que presenta la empresa para enfrentar todas sus obligaciones tanto a corto como a largo plazo, con sus activos totales (activos corrientes, Fijos y Largo Plazo). Se calcula mediante la relación siguiente:

$$\text{Solvencia} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo Total}}$$

$$\begin{array}{c} \text{Año 2011} \\ \text{Solvencia} = \frac{458.213,78}{358.895,33} = 1,28 \end{array}$$

$$\begin{array}{c} \text{Año 2012} \\ \text{Solvencia} = \frac{852.102,24}{499.468,43} = 1,71 \end{array}$$

Al cierre del año 2011 los activos totales cubren 1.28 veces todas las obligaciones o por cada dólar de financiamiento ajeno la empresa posee 1,28 [\$] de activos totales para solventar todas las deudas.

En el cierre del 2012 la razón aumentó en 0,43 [\$] con respecto al 2011, esto es favorable para la empresa puesto que la empresa posee 1,71 [\$] de activos totales que garantizan el pago de sus obligaciones.

Endeudamiento:

El uso de capitales ajenos en el financiamiento de las inversiones por parte de la empresa, constituye una práctica normal. Sin embargo, el uso excesivo de financiamientos ajenos crea un riesgo grande, de ahí la necesidad de evaluar si los niveles de endeudamiento son adecuados, esto se mide con la siguiente relación:

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Año 2011

Año 2012

$$\text{Endeudamiento} = \frac{358.895,33}{99.318,45} = 3,61$$

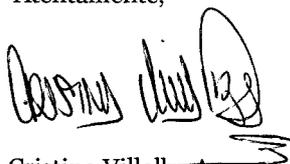
$$\text{Endeudamiento} = \frac{499.468,43}{352.633,81} = 1,42$$

Al concluir el periodo 2011 los financiamientos ajenos o pasivos sobrepasan 3,61 veces los financiamientos propios o patrimonio, es decir, que por cada dólar de financiamiento propio la empresa utiliza 3,61 [\$] de financiamiento ajeno.

Al comparar el cierre del año 2012, el nivel de endeudamiento ha bajado considerablemente al llegar a 1,42 veces lo que significa que por cada dólar de capital propio usado para su financiamiento la empresa utiliza 1,42 [\$] de capital ajeno.

Esto significa que en el 2011 los activos financiados producían una mejor rentabilidad que en el 2012, puesto que el valor de su indicador es mayor.

Atentamente,



Cristina Villalba A.