

01/04/2014

---

---

---

# Informe Financiero 2013

*Notas y Memorias*

---

---

---

Cristina Villalba A.

# Informe Financiero 2013

## Notas y Memorias

El presente informe explica las técnicas de comparación del Ejercicio 2013 con el año 2012, 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.

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

### Ingresos

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

Cuenta	Año 2012		Año 2013		Variación absoluta	
	Valor (\$)	Porcentaje (%)	Valor (\$)	Porcentaje (%)	Valor (\$)	Porcentaje (%)
Ventas tarifa 12%	1.514.293,42	99,8	1.634.492,14	99,5	120.198,72	7,9
Ventas tarifa 0%	691,53	0,0	1.408,00	0,1	716,47	0,0
Otros Ingresos	2.997,78	0,2	7.563,22	0,5	4.565,44	0,3
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>1.517.982,73</b>	<b>100,0</b>	<b>1.643.463,36</b>	<b>100,0</b>	<b>125.480,63</b>	<b>8,3</b>

En el Año 2013 los Ingresos totales se incrementaron en 125.480.,63 [\$] representando un aumento del 8,3 [%] comparado con el año 2012, siendo las ventas con tarifa 12[%] las de mayor incidencia con un valor de 120.198,72 [\$] que representa el 7,9 [%].

Las ventas con tarifa 0[%] se han visto incrementadas en el 2013 con respecto al año anterior debido se obtuvo un contrato con una empresa dedicada a la prestación de servicios de salud.

Existe un ingreso por intereses financieros altos debido a que la empresa mantuvo varias inversiones financieras durante el 2013, pero al no ser el giro del negocio no se lo toma en cuenta para el análisis.

### Egresos

Al igual que los ingresos para poder analizar haré un cuadro comparativo de los Ejercicios económicos 2012 y 2013.

Cuenta	Año 2012		Año 2013		Variación absoluta	
	Valor	Porcentaje	Valor	Porcentaje	Valor	Porcentaje
	(\$)	(%)	(\$)	(%)	(\$)	(%)
<b>Costos</b>	502.479,85	51,2	405.195,88	29,6	(97.283,97)	(9,9)
<b>Gastos</b>	77.427,07	48,7	798.974,01	58,4	321.546,94	32,8
<b>Gastos ND</b>	849,45	0,1	164.197,55	12,0	163.348,10	16,7
<b>TOTAL EGRESOS</b>	980.756,37	100,0	1.368.367,44	100,0	387.611,07	39,5

En el Año 2013 los Egresos totales se incrementaron en 387.611,074 [\$] representando un aumento del 39,5 [%] comparado con el año 2012, siendo los gastos los de mayor incidencia con un valor de 321.546,94 [\$] que representa el 32.8 [%], en este rubro se debe considerar que el porcentaje mayor representan los sueldos de personal.

Hay que resaltar que en el Año 2013 los costos han disminuido en un 9,9 [%] 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 2013 incremento considerablemente sus gastos no deducibles debido a que los proyectos se realizaron en zonas de difícil acceso y donde fue imposible conseguir sustento para los gastos incurridos.

Dada la cultura de optimización de recursos impuesta por la administración; el costo por dólar de venta se ha visto disminuido en 0,22 [\$] con relación al año 2012, llegando en el 2013 a costar cada dólar de venta 0,29 [\$] quedando 0,71 [\$] 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 2012		Año 2013		Variación absoluta	
	Valor	Porcentaje	Valor	Porcentaje	Valor	Porcentaje
	(\$)	(%)	(\$)	(%)	(\$)	(%)
<b>Utilidad</b>	537.226,36	35,4	275.095,92	16,7	262.130,44)	(48,8)

En el año 2012 por cada dólar [\$] que Havoc recibía de ingreso quedaba de Utilidad 0,35 [\$] y para el año 2013 por cada dólar [\$] recibido, queda de utilidad 0,16 [\$] lo que evidencia una disminución de un 48,8 [%] con una variación absoluta de 262.130,44 [\$].

## 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 2012		Año 2013		Variación absoluta	
	Valor [\$]	Porcentaje [%]	Valor [\$]	Porcentaje [%]	Valor [\$]	Porcentaje [%]
<b>Activo Corriente</b>	568.769,93	66,7	464.203,39	58,6	(104.566,54)	(18,4)
<b>Activo Fijo</b>	258.332,31	30,3	327.829,93	41,4	69.497,62	26,9
<b>Activo Largo Plazo</b>	25.000,00	2,9	-	-	(25.000,00)	(100,0)
<b>TOTAL ACTIVO</b>	852.102,24	100,0	792.033,32	100,0	(60.068,92)	(7,0)
<b>Pasivo Corriente</b>	499.468,43	58,6	460.302,84	58,1	(39.165,59)	(7,8)
<b>Pasivo Largo Plazo</b>	-	-	55.420,0	11,1	55.420,03	-
<b>TOTAL PASIVO</b>	499.468,43	58,6	515.722,87	69,2	16.254,44	3,3
<b>Capital</b>	1.000,00	0,1	1.000,00	0,1	-	-
<b>Resultados</b>	351.419,28	41,2	275.095,92	34,7	(76.323,36)	(21,7)
<b>Reservas</b>	214,53	0,0	214,53	0,0	-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	352.633,81	41,4	276.310,45	34,9	(76.323,36)	(21,6)
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	852.102,24	100,0	792.033,32	104,1	(60.068,92)	(7,0)

Con respecto al año 2012 vemos un decremento significativo en las cuentas de activos siendo el Activo Corriente el más significativo con un 18,4 [%] de disminución y esto se debe a la falta de liquidez de las empresas con las que trabaja Havoc que han retrasado sus pagos lo que ha generado una disminución del Activo disponible de la empresa. En el 2012 representaban el 66,7 [%] del total de Activos y para el 2013 estos representan un 58,6[%]

Para el año 2013 el Activo a largo plazo disminuye su valor en un 100% pero su valor no es tan significativo para el total de Activos como lo son el Activo Corriente y el Activo Fijo; debo indicar que la empresa se va visto obligada a recurrir a sus inversiones a largo plazo para solventar la falta de liquidez generada por los retrasos en las cuentas por cobrar, mientras en el Año 2012, el valor de estas representaba el 2,9 [%] del total de activos, en el año 2013 representa el 0,0 [%] de los Activos.

Los Activos fijos se han incrementado en un 26,9 [%] con respecto al 2012, con respecto al total de Activos han aumentado su representación en el balance, siendo el 30,3 [%] en el 2012 y el 41,4 [%] en el 2013, esto se debe a la disminución del valor de los activos corrientes y de Largo Plazo.

Como podemos observar los pasivos corrientes de la empresa han mantenido su representación en el Balance siendo el 58,1 [%] mientras que en el año anterior fueron el 58,6 [%], pese a la gestión

administrativa Havoc no ha podido bajar significativamente el endeudamiento que mantuvo en el 2012, en el 2013 se incremento el pasivo a largo plazo con una representación del 11,1 [%] lo que deja un endeudamiento que comprometía el 69,2 [%] de las propiedades de la empresa.

El patrimonio de los accionistas para el 2013 se ha visto disminuida en 21,7 [%] con respecto al año 2012, 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 2014.

## 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.

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

Año 2012

$$\text{Liquidez} = \frac{568.769,93}{499.468,43} = 1,14$$

Año 2013

$$\text{Liquidez} = \frac{464.203,39}{460.302,84} = 1,01$$

Al cierre del año 2012 la liquidez es 1,14 veces lo que quiere decir que por cada dólar de deuda a corto plazo la empresa cuenta con 1,14 dólar de activos disponibles o realizables, en el año 2013 esta razón decrece en 0,89 veces alcanzando un valor de 1,01 veces; significando esto que por cada dólar de deuda la empresa cuenta con 1,01 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:

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

Año 2012

$$\text{Solvencia} = \frac{852.102,24}{499.468,43} = 1,71$$

Año 2013

$$\text{Solvencia} = \frac{792.033,32}{515.722,87} = 1,54$$

Al cierre del año 2012 los activos totales cubren 1.71 veces todas las obligaciones o por cada dólar de financiamiento ajeno la empresa posee 1,71 [\$] de activos totales para solventar todas las deudas.

En el cierre del 2013 la razón disminuyó en 0,17 [\$] con respecto al 2012, esto es desfavorable para la empresa puesto que la empresa posee 1,54 [\$] 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 2012

Año 2013

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

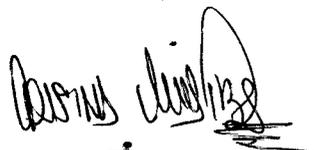
$$\text{Endeudamiento} = \frac{515.722,87}{276.310,45} = 1,87$$

Al concluir el periodo 2012 los financiamientos ajenos o pasivos sobrepasan 1,42 veces los financiamientos propios o patrimonio, es decir, que por cada dólar de financiamiento propio la empresa utiliza 1,42 [\$] de financiamiento ajeno.

Al comparar el cierre del año 2013, el nivel de endeudamiento se ha visto incrementado levemente al llegar a 1,87 veces lo que significa que por cada dólar de capital propio usado para su financiamiento la empresa utiliza 1,87 [\$] de capital ajeno.

Esto significa que en el 2012 los activos financiados producían una menor rentabilidad que en el 2013, puesto que el valor de su indicador es menor.

Atentamente,



Cristina Villalba A.