

01/04/2014



Informe Financiero 2014

Notas y Memorias



Cristina Villalba A.

Informe Financiero 2014

Notas y Memorias

El presente informe explica las técnicas de comparación del Ejercicio 2014 con el año 2013, 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 2013 y 2014.

Cuenta	Año 2013		Año 2014		Variación absoluta	
	Valor (\$)	Porcentaje (%)	Valor (\$)	Porcentaje (%)	Valor (\$)	Porcentaje (%)
Ventas tarifa 12%	1.634.492,14	99,5	1.326.421,01	99,4	(308.071,13)	(18,7)
Ventas tarifa 0%	1.408,00	0,1	1.184,00	0,1	(224,00)	(0,0)
Otros Ingresos	7.563,22	0,5	7.035,29	0,5	(527,93)	(0,0)
TOTAL INGRESOS	1.643.463,36	100,0	1.334.640,30	100,0	(308.823,06)	(18,8)

En el Año 2014 los Ingresos totales decrecieron en 308.823,06 [\$] representando una disminución del 18,8 [%] comparado con el año 2013, siendo las ventas con tarifa 12[%] las de mayor incidencia con un valor de 308.071,13 [\$] que representa el 18,7 [%].

Las ventas con tarifa 0[%] se han visto disminuidas en el 2014 con respecto al año anterior debido a que se realizaron descuentos con la empresa con la que se mantiene un contrato a fin de mantener dicho contrato.

Existe un ingreso por intereses financieros debido a que la empresa mantuvo una inversión financiera durante el 2014, 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 2013 y 2014.

Cuenta	Año 2013		Año 2014		Variación absoluta	
	Valor	Porcentaje	Valor	Porcentaje	Valor	Porcentaje
	(\$)	(%)	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Costos	405.195,88	29,6	392.030,28	32,6	(13.165,60)	(1,0)
Gastos	798.974,01	58,4	754.620,80	62,7	(44.353,21)	(3,2)
Gastos ND	164.197,55	12,0	57.449,54	4,8	(106.748,01)	(7,8)
TOTAL EGRESOS	1.368.367,44	100,0	1.204.100,62	100,0	(164.266,82)	(12,0)

En el Año 2014 los Egresos totales se disminuyeron en 164.266,82 [\$] representando un decremento del 12,0 [%] comparado con el año 2013, siendo los Gastos No Deducibles los de mayor incidencia con un valor de 106.748,01 [\$] que representa el 7,8 [%], en este rubro se debe resaltar ya que por la gestión de la administración se ha canalizado la obtención de documentos validos para la empresa pese a que los proyectos se siguen desarrollando en zonas de difícil acceso.

Hay que resaltar que en el Año 2014 los costos han disminuido en un 1,0 [%] comparados con el año anterior pese a que la carga de trabajo se ha mantenido 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 2014 emprendió una campaña de concientización de recursos lo que se ve reflejado en la disminución de sus gastos.

Pese a la cultura de optimización de recursos impuesta por la administración y debido a la difícil situación que atraviesa el país el costo por dólar de venta se ha visto incrementado en 0,03 [\$] con relación al año 2013, llegando en el 2014 a costar cada dólar de venta 0,32 [\$] quedando 0,68 [\$] 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.

Resultado

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

Cuenta	Año 2013		Año 2014		Variación absoluta	
	Valor	Porcentaje	Valor	Porcentaje	Valor	Porcentaje
	(\$)	(%)	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Utilidad	275.095,92	16,7	130.539,68	9,8	(144.556,24)	(52,5)

En el año 2013 por cada dólar [\$] que Havoc recibía de ingreso quedaba de Utilidad 0,16 [\$] y para el año 2014 por cada dólar [\$] recibido, queda de utilidad 0,09 [\$] lo que evidencia una disminución de un 52,5 [%] con una variación absoluta de 144.556,24 [\$].

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 2013		Año 2014		Variación absoluta	
	Valor	Porcentaje	Valor	Porcentaje	Valor	Porcentaje
	[\$]	[%]	[\$]	[%]	[\$]	[%]
Activo Corriente	464.203,39	58,6	381.374,08	57,6	(82.829,31)	(17,8)
Activo Fijo	327.829,93	41,4	281.242,72	42,4	(46.587,21)	(14,2)
Activo Largo Plazo	-	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVO	792.033,32	100,0	662.616,80	100,0	(129.416,52)	(16,3)
Pasivo Corriente	460.302,84	58,1	343.172,17	51,8	(117.130,67)	(25,4)
Pasivo Largo Plazo	55.420,0	7,0	207.652,80	31,3	152.232,75	-
TOTAL PASIVO	515.722,87	65,1	550.824,95	83,1	35.102,08	6,8
Capital	1.000,00	0,1	1.000,00	0,2	-	-
Resultados	275.095,92	34,7	110.578,32	16,7	(164.517,60)	(59,8)
Reservas	214,53	0,0	214,53	0,0	-	-
TOTAL PATRIMONIO	276.310,45	34,9	111.792,85	16,9	(164.517,60)	(59,5)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	792.033,32	100,0	662.617,80	100,00	(129.415,52)	(16,3)

Con respecto al año 2014 vemos un decremento significativo en las cuentas de activos siendo el Activo Corriente el más significativo con un 17,8 [%] 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 2013 representaban el 58,6 [%] del total de Activos y para el 2014 estos representan un 57,6 [%]

Los Activos fijos se han disminuido en un 14,2 [%] con respecto al 2013, con respecto al total de Activos han aumentado su representación en el balance, siendo el 41,4 [%] en el 2013 y el 42,4 [%] en el 2014, esto se debe a la disminución del valor de los activos corrientes.

Como podemos observar los pasivos corrientes de la empresa han disminuido su representación en el Balance siendo el 51,8 [%] mientras que en el año anterior fueron el 58,1 [%], pese a la gestión administrativa Havoc no ha podido bajar el nivel de endeudamiento que mantuvo en el 2013, en el 2014 se incremento el pasivo a largo plazo con una representación del 31,3 [%] lo que deja un endeudamiento que compromete el 83,1 [%] de las propiedades de la empresa.

Este año la empresa ha sufrido un endeudamiento importante ya que con el afán de buscar nuevos proyectos a financiado las etapas de investigación en nuevas áreas de servicio.

El patrimonio de los accionistas para el 2014 se ha visto disminuido en 59,8 [%] con respecto al año 2013.

Es importante mencionar que en el año 2014 se realizó el cálculo actuarial correspondiente a beneficios sociales por jubilación patronal de acuerdo a las normas Internacionales de Información Financiera para todo el personal corrigiendo un error que la empresa acarrea año a año. Al ser un error de ejercicios anteriores la porción correspondiente a los años anteriores al 2014 se disminuyó del patrimonio de Havoc lo cual ha influido considerablemente en la disminución del patrimonio de los accionistas. El valor de esta disminución asciende a la suma de 19.952,36 [\\$]

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.

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

$$Liquidez = \frac{Año\ 2013}{464.203,39}{460.302,84} = 1,01$$

$$Liquidez = \frac{Año\ 2014}{381.384,08}{343.172,17} = 1,11$$

Al cierre del año 2013 la liquidez es 1,01 veces lo que quiere decir que por cada dólar de deuda a corto plazo la empresa cuenta con 1,01 dólar de activos disponibles o realizables, en el año 2014 esta razón aumenta en 1,10 veces alcanzando un valor de 1,11 veces; significando esto que por cada dólar de deuda la empresa cuenta con 1,11 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:

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

$$Solvencia = \frac{Año\ 2013}{792.033,32}{515.722,87} = 1,54$$

$$Solvencia = \frac{Año\ 2014}{662.626,80}{550.824,95} = 1,20$$

Al cierre del año 2013 los activos totales cubren 1,54 veces todas las obligaciones o por cada dólar de financiamiento ajeno la empresa posee 1,54 [\$] de activos totales para solventar todas las deudas.

En el cierre del 2014 la razón disminuyó en 0,33 [\$] con respecto al 2013, esto es desfavorable para la empresa puesto que la empresa posee 1,20 [\$] 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:

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

<i>Año 2013</i>	<i>Año 2014</i>
$\text{Endeudamiento} = \frac{515.722,87}{276.310,45} = 1,87$	$\text{Endeudamiento} = \frac{550.824,95}{111.801,85} = 4,93$

Al concluir el periodo 2013 los financiamientos ajenos o pasivos sobrepasan 1,87 veces los financiamientos propios o patrimonio, es decir, que por cada dólar de financiamiento propio la empresa utiliza 1,87 [\$] de financiamiento ajeno.

Al comparar el cierre del año 2014, el nivel de endeudamiento se ha visto incrementado fuertemente al llegar a 4,93 veces lo que significa que por cada dólar de capital propio usado para su financiamiento la empresa utiliza 4,93 [\$] de capital ajeno.

Esto significa que en el 2013 los activos financiados producían una menor rentabilidad que en el 2014, puesto que el valor de su indicador es menor.

Elaborado por:



Cristina Villalba A.

Aprobado Por:



Ing. Fausto Moreano V