ANALISIS FINANCIERO DISMEDICFARMA CIA.LTDA
CORRESPONDIENTE AL AÑO 2009

DIRIGIDO A:
JUNTA GENERAL DE SOCIOS
DISMEDICFARMA CIA. LTDA.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
05 SET. 2011
OPERADOR 16
QUITO

ANTECEDENTES:

La relación de estos análisis es una herramienta valiosa para las operaciones de una empresa también es una aliado efectivo para la decisiones de control, planeación y estudios de proyectos.

Realizamos nuestro análisis de la empresa Dismedicfarma Cía. Ltda., del periodo que abarca del año 2009. En el que tomamos en cuenta que su periodo contable da comienzo de 1 de enero de cada año y culmina el 31 de diciembre de dicho año.

Para el análisis se tomo en cuenta los siguientes componentes:

- Balance General.
- Estado de Resultado.

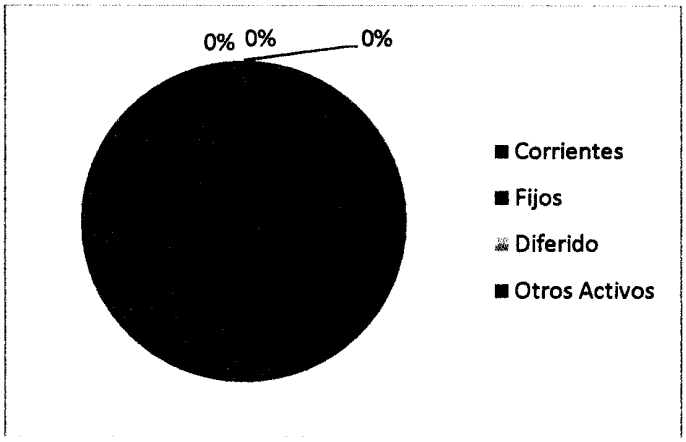
Se considera los Estados: De Situación Financiera y de Resultados correspondientes al año 2009 legítimos, con los cuales se procederá a realizar el análisis financiero correspondiente al año antes mencionado, mismo que permitirá conocer el estado actual de la empresa.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
05 SET. 2011
OPERADOR 16
QUITO

ANÁLISIS GENERAL 2009

Composición de la inversión:

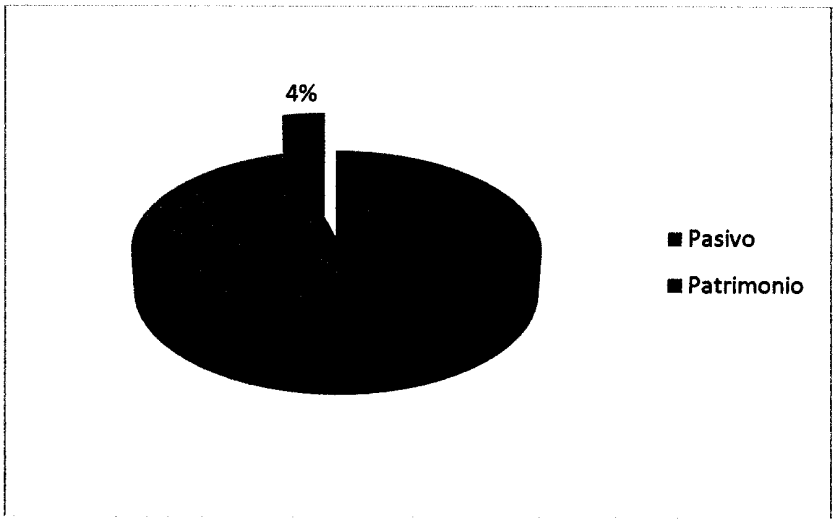
Como podemos observar en el año 2009 la empresa Dismedicfarma Cía. Ltda., ha realizado una inversión consistente en el 100% en Activos Corrientes.



En relación al 2008 la empresa incremento en un 16% la inversión en Activos Corrientes, lo que se recomienda es invertir en Activo Fijos.

Composición del financiamiento:

Para el año 2009 Dismedicfarma Cía. Ltda., se ha utilizado un financiamiento correspondiente al 100% con capitales externos, es decir con sus proveedores y el 9% corresponde a una pérdida del ejercicio 2009.



Esta tendencia del incremento del financiamiento se debe a que la empresa registra pérdidas en el culminado ejercicio contable.El porcentaje de financiamiento interno no es aceptable ya que no está dentro del rango (30% - 60%) para que la empresa se encuentre en equilibrio y pueda seguir creciendo, pero es necesario disminuir este

total de financiamiento externo y reemplazarlo por financiamiento interno preferentemente a largo plazo para que la rentabilidad y el capital de los accionistas no se vean afectados. Se recomienda una capitalización de los socios.

INDICADORES GENERALES

- **LIQUIDEZ**
  - **Razón Corriente:** La capacidad de Dismedicfarma Cía. Ltda., para afrontar sus obligaciones en el corto plazo, es de $139670.92 dólares, demostrando así la capacidad de pago favorable que posee la empresa, esto se debe a que la empresa durante el año no realizo compras al corto plazo, sino que las realizo al largo plazo; provocando un incremento de un 158716.95 veces en relación al año 2008, provocando así una exceso de liquidez y haciendo que la empresa posea recursos ociosos de esta manera se recomienda invertir en activos fijos.
  - **Prueba Acida:** Al ser una medida más exigente de liquidez, la empresa Dismedicfarma Cía. Ltda., solamente posee $ 34271.97 dólares por cada dólar que la empresa adeuda al corto plazo, como se puede observar un indicador favorable , esto es ocasionado de igual forma por el motivo expuesto anteriormente.
  - **Solidez:** Esta razón indica que la empresa Dismedicfarma Cía. Ltda., dispone de $0,91 dólares en activos por cada dólar que adeuda así que en la eventualidad de vender todos sus bienes, no podría cubrir sus obligaciones totales que posee la empresa. En relación al año 2008 se registra una disminución del 12.50% en los niveles de solidez para el presente año.
  - **Capital de Trabajo:** Esta razón indica que la empresa Dismedicfarma Cía. Ltda., para el año 2009 dispone de $139669.92 dólares en capital de trabajo con lo que podemos afirmar que la empresa dispone de recursos de forma inmediata frente a las obligaciones de corto plazo. Lo que posemos observar que existe un incremento de 1392372.31 en relación al año 2008, mejorando sustancialmente la disponibilidad de recursos.

- **ENDEUDAMIENTO**
  - **Concentración del endeudamiento a corto plazo:** Como podemos ver Dismedicfarma Cía. Ltda., disminuyo al 0% de endeudamiento de corto plazo en relación al año 2008.
  - **Endeudamiento total:** Para el año 2009 la empresa Dismedicfarma Cía. Ltda. posee un sobreendeudamiento correspondiente al 110.48% del total del activo que posee la empresa. Con este sobreendeudamiento podemos mencionar que la empresa presentaría posibles problemas de liquidez. Registrándose un aumento del 14.42% en el endeudamiento en relación al año 2008

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
05 SET. 2011
OPERADOR 16
QUITO

- **RENTABILIDAD**
  - **Margen bruto de utilidades:** Como podemos ver Dismedicfarma Cía. Ltda., obtuvo para el año 2009 un margen bruto de utilidades correspondiente al 20.21%, registrándose un incremento de un 27.04% en relación al año 2008.
  - **Margen de utilidades de operación:** Para el año 2009 la empresa Dismedicfarma Cía. Ltda. no posee una utilidad pura en operación, registra una perdida correspondiente al - 4.09%, en relación al año 2008 perdidos por la empresa por cada dólar de ventas. Esto se debe a un incremento en los costos y gastos operativos.
  - **Margen neto de utilidades:** Para el año 2009 no se registra utilidad neta debido a que se registra pérdida de 15038.99 dólares. **Rendimiento de los activos totales:** Para el año 2009 la empresa Dismedicfarma Cía. Ltda. no posee rentabilidad en activos debido a la pérdida registrada en el ejercicio culminado.

- **ACTIVIDAD**
  - **Rotación de activos totales:** Como podemos ver Dismedicfarma Cía. Ltda., el rendimiento de la inversión, presenta un incremento en la rotación de activos totales en 2.63 veces de eficiencia total de la empresa en la obtención de utilidades a partir de los activos disponibles.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
05 SET. 2011
OPERADOR 16
QUITO

CONCLUSIÓN

Como se refleja en las razones financieras el análisis de la empresa Dismedicfarma Cía. Ltda., se observa para el año 2009 que la empresa posee problemas de solidez y de una excesiva liquidez provocando que la empresa posea recursos ociosos, esto se justifica debido que la empresa adquirió deuda con proveedores a largo plazo provocando que el empresa incremente el capital de trabajo, la liquidez al no tener pasivo corriente.
También se debe a que la empresa aplico una mejor política de crédito y una mejor estandarización en los precios de sus mercancías provocando un aumento en las ventas.

En relación al endeudamiento Dismedicfarma Cía. Ltda., disminuyo al 0% las deudas al corto plazo, provocando un aumento radical en las deudas a largo plazo en relacióna la año 2008, manteniéndose el financiamiento con recursos externos a través de sus proveedores pero a largo plazo. A nivel general el endeudamiento representa un problema ya que corresponde al 110.48% en relación al año 2008 un sobreendeudamiento de esta manera se espera un problema de liquidez. se recomienda que la empresa capitalice mediante sus socios e invierta gran parte de ella en los activos fijos, eso conllevaría a una mayor eficiencia de sus activos y mayor productividad y evitando así a recurrir a préstamos.

En relación a la rentabilidad podemos observar que la empresa no posee una rentabilidad debido al aumento en los gastos operativos en los que a incurrido la empresa, este comportamiento es normal, pero debe controlarse mediante la aplicación de una política en el control y reducción de los costos y gastos en los que incurre la empresa.

LUIS YUQUILEMA
GERENTE GENERAL
DISMEDICFARMA CIA. LTDA.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
05 SET. 2011
OPERADOR 16
QUITO