

OMNIFERR S.A.

De acuerdo con la información del ejercicio económico 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 =	180,912.62	/	108,938.41
RC =	1.66		

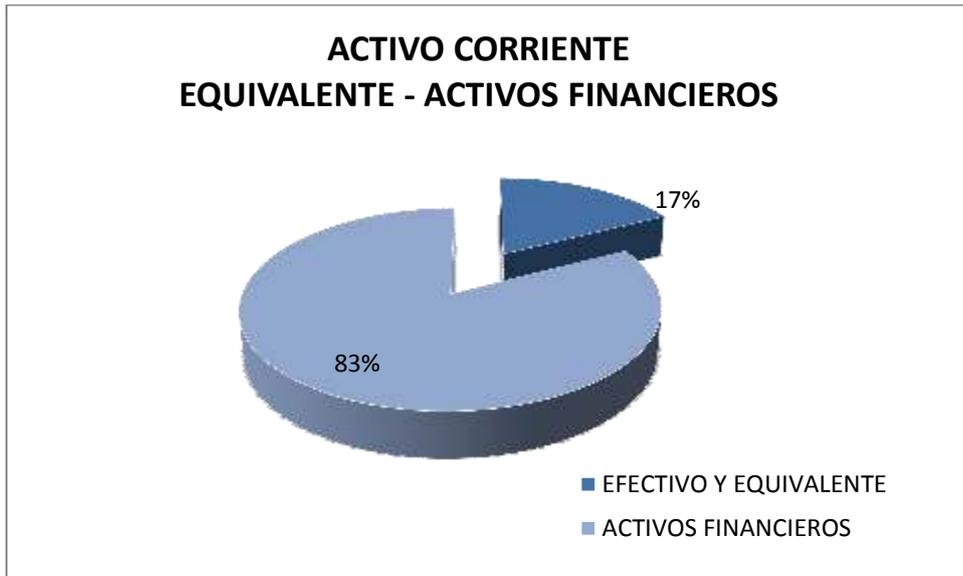
La empresa dispone de USD\$ 1.66 para pagar cada dólar que adeuda en el corto plazo, es decir que tienen la capacidad de cubrir el pasivo efectivizando el activo corriente que dispone.



PRUEBA ACIDA

PA=	(ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIO) / PASIVO CORRIENTE			
PA=	180,912.62	-	140,374.64	/ 108,938.41
PA=	0.37			

La empresa puede pagar por cada dólar que adeuda en el corto plazo USD\$0.37 con su activo corriente, sin tomar en cuenta los inventarios.



CAPITAL DE TRABAJO

CT =	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE			
CT=	180,912.62	-	108,938.41	
CT=	71,974.21			

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

RAT=	VENTAS TOTALES / ACTIVOS TOTALES			
RAT=	174,503.90	/	252,689.52	
RAT=	0.69			

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=	7,969.15 * 365 / 176,113.89
PCC=	16.52

En este año el tiempo en que se tarda en hacerse efectivo las ventas a crédito es de aproximadamente 16 días.

ROTACIÓN DE INVENTARIOS

RI=	COSTO VENTAS / PROMEDIO INV.
RI=	148,122.34 / 107,961.02
RI=	1.37

La rotación de los inventarios es de 1.37 veces en el año, en promedio.

ROTACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

RAF=	VENTAS TOTALES / ACTIVO FIJO BRUTO
RAF=	176,254.89 / 71,376.88
RAF=	2.47

La capacidad de los activos fijos de la empresa para generar fondos es de USD\$ 2.47, concluyéndose que la inversión de cada dólar le ha significado a la empresa ingresos de USD\$ 2.47.

ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES

RAT=	VENTAS TOTALES / ACTIVOS TOTALES
RAT=	176,254.89 / 252,689.52
RAT=	0.70

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

INDICE DE ENDEUDAMIENTO:

ENDEUDAMIENTO

ET=	TOTAL PASIVO	/	ACTIVO TOTAL	*	100
ET=	210,955.20	/	252,689.52	*	100
ET=	83.48				

Por cada dólar invertido en activos de la empresa, USD\$ 83.48 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=	108,938.41	/	210,955.20	*	100
ET=	51.64				

Por cada dólar invertido en activos de la empresa USD\$ 51.64 es financiado en el corto plazo por terceros.

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

AUTONOMIA

A=	PASIVO TOTAL	/	PATRIMONIO
A=	210,955.20	/	41,734.32
A=	5.05		

Del total de pasivos, la empresa podría cubrir con recursos propios el 5.05%, es decir que el pasivo total representa 10.89 veces el patrimonio.

CONCLUSIONES:

- La empresa al 31 de diciembre de 2013, mantiene un nivel de liquidez razonable, sin embargo sin considerar los inventarios podría cubrir el 35% de sus pasivos a corto plazo. y el 65% lo cubriría los inventarios.

- El total del pasivo representa el 87% 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 RENTABILIDAD:

MARGEN BRUTO

MB=	UTILIDAD BRUTA / VENTAS NETAS *100				
MB=	28,132.55	/	176,254.89	*	100
MB=	15.96				

Por cada dólar vendido se genera USD\$ 15.96 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.

Por ser que la Empresa empezó sus actividades este año se obtuvo perdida y su Gastos absorbieron tota su Utilidad Bruta.

PRODUCTIVIDAD:

EFICIENCIA ADMINISTRATIVA

EA=	GASTOS ADMINISTT. Y VENTAS / ACTIVO TOTAL *100				
EA=	34,990.60	/	252,689.52	*	100
EA=	13.85				

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



- Los Gastos Administrativos representan el 51% de las Gastos Deducibles; las cuentas de mayor representatividad son: Gastos de personal.
- De los gastos de Ventas representan el 48% de los Gastos Deducibles; los más significativos son: Gastos de Personal
- Los gastos financieros de mayor significación.

CONCLUSIONES:

- Siendo nuestro primer año en el mercado se ha logrado en mayor parte con lo propuesto para el año 2014 se espera lograr con los objetivos en un 100% y obtener un resultado positivo.
- La pérdida del Ejercicio se espera recuperarla en el año siguiente.


Ing. Galo Ocampos
COMISARIO REVISOR