NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PERIODO ECONÓMICO 2014

1.- INFORMACIÓN GENERAL:

Acrisolar Servicios y Desarrollo Asociados Cía. Ltda., está constituida en Ecuador y desde hace 20 años ha incursionado en los servicios de consultoría con el propósito de ser el soporte para el desarrollo empresarial de la ciudad y la región.

El domicilio principal de Acrisolar se encuentra en la calle Nuñez de Bonilla 3-66 y España (Edificio España – Ofc. 104), Cuenca – Ecuador.

2.- BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros se presentan en miles de Dólares de E.U.A, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

3.- ANÁLISIS DE CUENTAS CONTABLES

El análisis del Balance General es una información clave para los socios y accionistas pues se demuestra la dinámica de sus cuentas y la solidez del negocio. Está compuesto por los tres grandes grupos de cuentas de una empresa, como son:

Los Activos que representan todo lo que tiene una empresa para el desarrollo normal de las actividades para la cual fue creada.

El Pasivo que corresponde a todas las deudas contraídas durante la existencia de la empresa relacionada a nuevas compras de equipo, mobiliario, mantenimiento y otros que la empresa requiere para mantener y mejorar los servicios que presta.

El Patrimonio que corresponde a la diferencia entre los activos y los pasivos, constituidos por las aportaciones de los socios y la acumulación de las utilidades generadas por la empresa durante su existencia.

3.1.- ACTIVOS

En los cuatro años de análisis las cuentas del activo se incrementaron en un 87,82%, los mismos pasaron de $35.356,76 que se registró en el 2011 a 66.405,95 registrada en el 2014. Este incremento sostenido de los cuatro años se debe básicamente a los cambios de la cuenta clientes que normalmente a finales de año quedan pendientes los cobros de las facturas sobre todo del sector público que en muchos casos sobrepasan los tres meses una vez presentada la factura, por ello esta cuenta se incrementó en un 80% con relación a lo declarado en el 2011, conociendo inclusive que de esta cuenta casi el 69% esto es $37.500,00 es la deuda que el Consorcio tenía al 31 de diciembre del 2014 con Acrisolar y de estos $20,000,00 están considerados como incobrables porque el Consorcio acumuló una pérdida de $14.500,00 del contrato que firmó con Celec y no estará en capacidad alguna de pagar. A inicios de 2015 cobraremos una buena parte de esta deuda y la cuenta se reducirá ostensiblemente.

El activo fijo ha tenido un incremento importante en el 2014 que pasó del 6,91% del total de los activos declarados en el 2013 al 14%, pues se adquirió y actualizó los equipos de computación así como adquisiciones de muebles para mejorar la presentación de la empresa.

3.2.- PASIVOS

Una característica básica de los pasivos es que, todo incremento en cualquiera de sus cuentas afecta directamente al activo, por ser cuentas que financian el activo, debido a que ningún incremento del activo ha sido financiado con nuevas aportaciones, ni con los saldos que generan las utilidades, en el 2014 el pasivo se incrementó con relación al 2013 en un 26% casi en menos de la tercera parte que lo que creció el pasivo, pues la diferencia fue absorbida por las cuentas que conforman el capital.

El Pasivo Corriente lo integran entre otros los proveedores de servicios que son los profesionales contratados para la asesoría y capacitación y los proveedores varios a los que se les compra insumos de oficina y material que sirve de apoyo para capacitación y presentación de propuestas representando el 20,70% del patrimonio, esto es el pasivo sumado con las cuentas del capital un 14% corresponden a las cuentas de anticipos por contratos firmados y que se descuentan mensualmente de las facturas que se emiten por los servicios mensuales que realiza la empresa.

La cuenta Impuestos por Pagar se elevó ostensiblemente con relación al año anterior debido a la facturación de última hora al Consorcio Consultor por lo que los valores correspondientes al IVA se pagarán el mes de enero del 2015 y aunque representa el 7,65% del Pasivo y Patrimonio este incremento se reducirá luego del pago que se efectué al SRI.

Durante estos últimos tres años la cuenta del pasivo se ha ido regulando y ajustando pues existían cuentas de proveedores que estaban constando en el activo como préstamos como es el caso de socios y empleados, como anticipos en el caso de proveedores por lo que para proceder al cierre del ejercicio se regularon estas cuentas mediante la compensación de créditos y débitos.

3.3.- PATRIMONIO

El patrimonio de la empresa está representado por los aportes de los socios más las utilidades acumuladas tanto del presente período y de años anteriores y su crecimiento básicamente está determinado por las utilidades que genera el negocio en el periodo económico de estudio, por lo que las utilidades generadas en el presente año determinaron un 28,05% de crecimiento del patrimonio.

En la actualidad el patrimonio representa 13 veces de las aportaciones de los socios y es casi igual al valor total de las cuentas del pasivo, pues el valor del activo de la empresa está constituido por el 52% del pasivo y el 48% como patrimonio, esto es, de cada $100,00 dólares que posee la empresa $52 son de deuda y $48,00 son recursos propios. Estos aspectos se analizan con claridad en el siguiente punto de este informe.

Se espera que en el siguiente período, la empresa inicie un plan de inversiones en los que se incluyan mejoras en instalaciones, mobiliario, actualización de equipo de computación, pues los activos que en la actualidad posee la empresa, se han depreciado casi en un 80% de su valor original.

3.4.- ESTADOS DE RESULTADOS Y REPARTO DE LAS UTILIDADES

Este 2014 es el año de mayor venta en la historia de Acrisolar, se logró vender una cifra récord que ascendió a $167.920,40 esto es un 70,06%% más de lo vendido en el 2013 y un 47.25% con relación a

lo presupuestado para el año que fue de $112.500,00. De estas ventas solo a Celec facturamos el 46% y que consumió más del 60% de los recursos humanos y de infraestructura física de Acrisolar, lo que afecto directamente a los resultados del presente periodo.

Los Gastos de Ventas fueron los que sufrieron un mayor incremento en la estructura de costos y gastos del Estado de Pérdidas y Ganancias por las ampliaciones de los plazos de casi 6 meses en el proyecto con Celec, lo que implicó el pago de horas adicionales a los asesores y personal contratado, este incremento fue de aproximadamente el 10% con relación a lo gastado el año anterior y un 62,14% de las ventas totales, porcentaje muy alto con relación a lo sucedido en los años anteriores que siempre se ubicó por debajo del 55% de las ventas totales, afectando directamente al porcentaje de utilidades que por el volumen de ventas y las estimaciones debieron ser mucho mejores.

Los Gastos Administrativos son considerados como fijos por lo que al incrementarse las ventas su peso relativo en la estructura deberá reducirse, pero durante el año estos gastos no se modifican. Lo expuesto se ratifica porque estos gastos representaron en el Estado de Pérdidas y Ganancias un 32,70% de las ventas del año y un 34,23% del costo de ventas, como es lógico al incrementarse las ventas el peso o porcentaje de este rubro debe reducirse como ha sucedido en el presente año siendo casi un 8% menor al porcentaje que por este mismo concepto representó en el 2013, como se puede apreciar en cuadro adjunto.
Los otros gastos como los financieros, de depreciación y los no identificados agrupados como varios no han superado el 2% de los costos y gastos, lo que demuestra que la empresa no ha incurrido en gastos financieros por la liquidez que ha tenido en el presente año, procurando inclusive pagar a tiempo sus obligaciones para no incurrir en intereses y multas que incrementen estas cuentas y la de gastos no operacionales.

4.- INDICES DE GESTION FINACIERA

La situación del presente pasado y futuro de una empresa se la puede conocer a través de los indicadores económicos y financieros a través de ratios o indicadores que se presentan de manera cuantitativa, cualitativas o en porcentajes que definen la real situación económica y de crecimiento de la empresa. A continuación se presentan los más utilizados e importantes:

4.1.- INDICADORES DE LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

$$\textbf{Razon Corriente} = \frac{Activo\ Corriente}{Pasivo\ Corriente} \qquad RC = \frac{57086,64}{24823,03} = 2,30$$

Se puede observar que por cada dólar de deuda que posee la empresa posee 2,30 dólares para cubrirlas

$$\textbf{Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

$$CT = 57086,64 - 24823,03 = 32263,61$$

Una vez que la empresa cancele el total de sus obligaciones corrientes, le quedarán $32.263,61 dólares para obligaciones que surgen en el normal desarrollo de su actividad económica.

4.2.- INDICADORES DE APALANCAMIENTO

$$\textbf{Razon de Endeudamiento} = \frac{Pasivo\ Total}{Activo\ Total} = \frac{35021,89}{66379,03} = 0,53$$

El 53% del de la inversión (activos totales) ha sido financiado con recursos de terceros incluidos los proveedores.

$$\textbf{Razon de Autonomía} = \frac{Patrimonio\ Total}{Activo\ Total} = \frac{31384,06}{66379,03} = 0,47$$

El 47% del total de la inversión (activos totales) ha sido financiado con dinero de los propietarios.

4.3.- INDICADORES DE RENTABILIDAD

$$\textbf{Rentabilidad del patrimonio} = \frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio} = \frac{7603,10}{31384,06} = 24,23\%$$

La rentabilidad de la inversión de los socios es del 24%, muy superior.

$$\textbf{Margen Neto de Utilidad} = \frac{Utilidad\ Neta}{Ventas\ Netas} = \frac{7603,10}{167920,40} = 4,53\ \%$$

Por cada dólar de venta en sus servicios Acrisolar obtiene un 4.53% de utilidad.

4.4.- INDICADORES DE LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

$$\textbf{Razon Corriente} = \frac{Activo\ Corriente}{Pasivo\ Corriente} \qquad RC = \frac{57086,64}{24823,03} = 2,30$$

Se puede observar que por cada dólar de deuda que posee la empresa posee 2,30 dólares para cubrirlas

Capital de Trabajo = Activo Corriente - Pasivo Corriente CT= 57086,64 – 24823,03 =32263,61

Una vez que la empresa cancele el total de las obligaciones corrientes, le quedaran $32263,61 dólares para atender las obligaciones que surgen en el normal desarrollo de su actividad económica.

4.5.- INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

$$\textbf{Endeudamiento} = \frac{Pasivo\ Total}{Patrimonio\ Total} = \frac{35021,89}{31384,06} = 1,12$$

La empresa presenta un nivel de endeudamiento alto con sus acreedores es decir que para el año 2014 el 111,59% de su patrimonio está comprometido con los acreedores.

Concentración a Corto Plazo

$$ECP = \frac{Pasivo\ Corriente}{Total\ Pasivo} = \frac{24823,03}{35021,89} = 0,71$$

Concentración a Largo Plazo

$$ELP = \frac{Pasivo\ No\ Corriente}{Total\ Pasivo} = \frac{10198,86}{35021,89} = 0,29$$

Acrisolar tiene cerca del 71% de sus obligaciones a corto plazo mientras tan solo el 0,29% a largo plazo; lo cual puede ser riesgoso si existiera un problema con el desarrollo de su objeto, pues como todas sus obligaciones son de corto plazo podría ocasionarle problemas financieros.

$$\textbf{Rotación de Cartera} = \frac{Ventas}{Cuentas\ por\ Cobrar} = \frac{167920,40}{27594,67} = 6,09 = \frac{360}{6,09} = 60\ \text{Días}$$

La rotación de cartera para Acrisolar es de 6 veces el valor de ventas al año por lo que, la empresa tarda 60 días en recuperar su cartera, por lo que se deberían tomar mejores estrategias para una recuperación de cartera más efectiva y que no se vea afectada la liquidez de la empresa.

Atentamente

Econ. Homero Patiño Ledesma
GERENTE GENERAL