COMERCIAVSA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIERO DEL EJERCICIO ECONOMICO 2012.

Liquidez y Solvencia a corto plazo.- Las razones de liquidez y solvencia a corto plazo nos ayudan a juzgar la capacidad de la empresa para cumplir con obligaciones tales como sus cuentas por pagar. Interpretando estas razones se puede determinar en qué grado los activos convertibles rápidamente en efectivo exceden al pasivo que requiere pago casi inmediato.

ACTIVO CORRIENTE	386.153,75	1,34
PASIVO ORRIENTE	287.796,47	

La razón del circulante de 1.34 a 1 de Comerciavasa Cía. Ltda. , implica que tiene actualmente una reserva de 1.34 veces el activo sobre el pasivo para afrontar sus obligaciones a corto plazo. Entre más alto sea esta razón, mayor es la garantía de cumplimiento con las obligaciones a corto plazo.

Por lo general el Índice de Liquidez Total debe ser mayor que 1. Un valor entre 1.5 y 1.9 es aceptable. Puede llegar hasta en el orden de 2,(pero su aceptabilidad depende del sector en que opere la empresa y de sus características.)

Cuanto mayor sea su resultado menor será el riesgo de la empresa y mayor será su solidez de pago en el corto plazo.

Por otra parte *un valor muy alto de este índice prácticamente mayor que 2, supone como es lógica una solución de holgura financiera que puede verse unida a un exceso de capitales inaplicados que influyen negativamente sobre la rentabilidad total de la empresa.*

Un valor de este índice menor que 1 indica que la empresa puede declararse en suspensión de pagos y deberá hacer frente a sus deudas a corto plazo teniendo que tomar parte del Activo Fijo.

La razón de la prueba de ácido.- Esta razón mide la capacidad para pagar todas las obligaciones a corto plazo inmediatamente. Su fórmula:

ACTIVO CIRCULANTE menos INVENTARIO	161.941,98	,=	0,56
PASIVO CORRIENTES	287.796,47		

La razón entre el activo disponible y el pasivo a corto plazo de Comerciavsa Cía. Ltda., de 0.56, revela que, sin el inventario, no tendrá recursos suficientes para hacer frente a su pasivo a corto plazo. También nos indica que puede cubrir el 56% del pasivo a corto plazo.

Un resultado igual a 1 puede considerarse aceptable. Si fuese menor que 1 puede existir el peligro de caer en insuficiencia de recursos para hacerle frente a los pagos. De ser mayor que 1 la empresa puede llegar a tener exceso de Tesorería.

Razón del periodo de cobro promedio.- esta razón nos indica en cuántos días se tarda en cobrar la cuenta promedio. Un largo periodo de cobro indica poca liquidez.

VENTAS A CREDITO	565.116,22	3,52 veces	102,39 días
CUENTAS POR COBRAR	160.729,32		
total de cuentas por cobrar			

Como vemos el cálculo, la rotación de las cuentas por cobrar de Comerciavsa Cía. Ltda., durante el ejercicio fue alrededor de 4 (redondeando 3.52) lo que significa que el saldo promedio de sus cuentas por cobrar se convirtió en efectivo 4 veces durante el año. O para mejor entender transformamos las veces en días, dividiendo 360 por 3.52 obteniendo una respuesta de 102 días, esto significa que la compañía está llevando un promedio de 102 días de ventas a crédito en cuentas por cobrar.

Si la política es dar a nuestros clientes crédito por un máximo de 90 días en el curso normal de las operaciones. y la rotación es superior a 90 días, entonces Comerciavsa Cía. Ltda., se ve obligada a reconocer que sus cobros se están quedando rezagados y se debe tomar la acción necesaria para corregir esto.

.....

Edgar Avila Sacoto
GERENTE