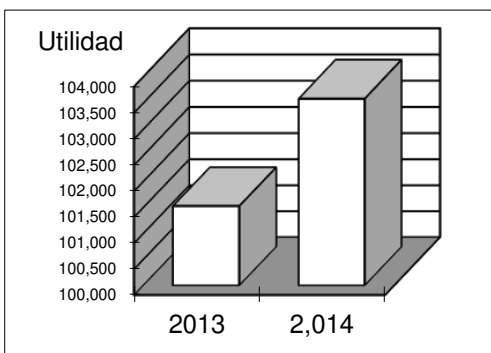
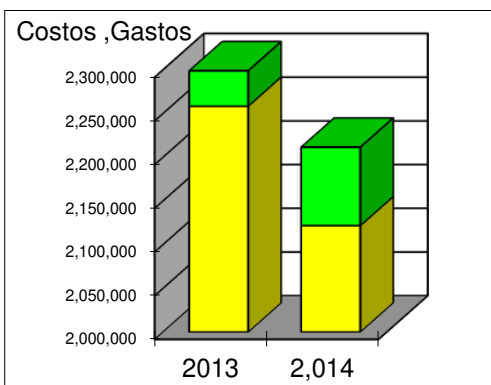
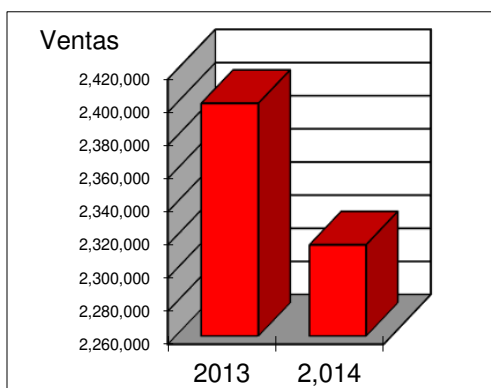


## Balance Resultados

CAMOBO S.A.

por: Ing Jeannette Gavilanes V.



|                                                 | <u>Año Ant.</u> | <u>Año Pres.</u> | <u>Cambios</u> |
|-------------------------------------------------|-----------------|------------------|----------------|
|                                                 | 2013            | 2,014            |                |
| <b>Ventas</b>                                   |                 |                  |                |
| Ventas cortes cosidos                           | 2,381,493.57    | 2,264,537.25     | -4.9%          |
| otros Ingresos                                  | 18,973.45       | 50,534.76        | 166.3%         |
| <b>Total ventas</b>                             | 2,400,467.02    | 2,315,072.01     | 0.0%           |
| <b>Costo Operacional:</b>                       |                 |                  |                |
| Costo materiales                                | 1,812,048.70    | 1,703,609.65     | -6.0%          |
| Costo mano de obra                              | 434,232.71      | 397,211.38       | -8.5%          |
| Costo Serv.T.Fab/Ot.Ben.Soc.                    | 7,845.87        | 18,542.24        | 136.3%         |
| Costo seguros                                   | 437.07          | -                | -100.0%        |
| Costo Dep.MaQ.y Eq.                             | 3,917.84        | 2,396.05         | -38.8%         |
| <b>Total costos</b>                             | 2,258,482.19    | 2,121,759.32     | -6.1%          |
| <b>Utilidad Bruta</b>                           | 141,984.83      | 193,312.69       | 36.2%          |
| <b>Gasto Operacional:</b>                       |                 |                  |                |
| SSA.Admon y Control                             | 18,165.72       | 54,540.36        | 200.2%         |
| G.Serv.Public.                                  | 2,760.85        | 3,087.13         | 11.8%          |
| G.Arriendos                                     | 5,875.00        | 6,528.00         | 11.1%          |
| G.Gestión                                       | 4,284.69        | 5,759.42         | 34.4%          |
| G.Imptos./Contr./C.Chica                        | 1,225.51        | 3,073.18         | 150.8%         |
| G.Financieros (Int.Crédit)                      | 4,093.50        | 7,117.87         | 73.9%          |
| G.Deprec.Amor.                                  | 127.38          | 35.72            | -72.0%         |
| G.Grl.NO Deducibles                             | 3,925.75        | 9,589.08         | 144.3%         |
| <b>Total gastos</b>                             | 40,458.40       | 89,730.76        | 121.8%         |
| <b>UTILIDAD</b> (antes de impuesto y part.lab.) | 101,526.43      | 103,581.93       | 2.0%           |

# TABLA DE INDICADORES FINANCIEROS

EMPRESA: CAMOBO S.A.

BASE DE DATOS: BALANCE SITUACIÓN Y RESULTADOS del 01 de Enero, al 31 de Diciembre 2014

|                                                      |                                                          |                                          |             |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| CAPITAL DE TRABAJO                                   | ACTIVO CORRIENTE<br>\$556,131.53                         | - PASIVO CORRIENTE<br>\$475,307.30       | \$80,824.23 |                              | El capital de trabajo <b>\$ 80,824.23</b> no es una razón. Permite determinar la disponibilidad de dinero para adelantar las operaciones del negocio en los meses siguientes, además que muestra la capacidad para enfrentar los pasivos corrientes clasificados así en el balance.<br>EN RELACIÓN AL PERIODO ANTERIOR DISMINUYE EN 55 %                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| ÍNDICE FINANC                                        | FORMULA                                                  |                                          | Resultado   | ESTÁNDAR                     | INTERPRETACIÓN                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| ÍNDICES DE LIQUEDEZ (FLUIDEZ)                        |                                                          |                                          |             |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| ÍNDICE CORRIENTE (LIQUEDEZ)                          | ACTIVO CORRIENTE<br>\$556,131.53                         | / PASIVO CORRIENTE<br>\$475,307.30       | 1.1700      | 1.0 – 2.5                    | El índice Corriente o de Liquidez fue de <b>1.17</b> El factor mínimo de este índice es de 1.0, y el óptimo de 2.5, y muestra la capacidad de las empresas para: cubrir con sus Activos corrientes (de fácil conversión en dinero circulante), las obligaciones o deudas corrientes en un plazo no mayor a un año. El caso de la compañía, refleja un valor ubicado entre los estándares óptimos, los usuarios de la información financiera deben considerar aspectos como el tipo de actividad, proveedores y criterios de crédito. La administración para cumplir con las deudas, contará adicionalmente con Activos Fijos.<br>EN RELACIÓN AL PERIODO ANTERIOR DISMINUYE EN 9 % |
| DISPONIBILIDAD ÁCIDA (LIQUEDEZ SECA)                 | ACT.CTE. - INV (DISP+EXIG+P.ANT+OT.A.CT)<br>\$546,858.60 | / PASIVO CORRIENTE<br>\$475,307.30       | 1.1505      | 0.3 - 1                      | La Disponibilidad que mantiene la compañía en los saldos de Caja, Bancos, Exigibles cumple con los estándares óptimos. Este índice que se denomina también razón ácida, prueba de fuego o Liquidez Seca, mide la capacidad inmediata que tienen los activos corrientes más líquidos o de fácil convertibilidad en dinero en efectivo para cubrir los pasivos en el corto plazo. Por cada dólar que se debe podemos pagar inmediatamente <b>\$ 1,15</b><br>EN RELACIÓN AL PERIODO ANTERIOR DISMINUYE EN 8 %                                                                                                                                                                        |
| ÍNDICES DE ACTIVIDAD (EFICIENCIA)                    |                                                          |                                          |             |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| ROTACIÓN DE INV REALIZABLE                           | VENTAS<br>\$2,315,072.01                                 | / INV.REALIZ.<br>\$9,272.93              | 249.6592    | 9 veces                      | La Rotación de los inventarios evalúa la velocidad con que circulan los artículos, midiendo el nivel de eficiencia de su manejo. En el presente caso se refleja en <b>250 veces</b> que durante el año los "inventarios" fueron renovados.<br>EN RELACIÓN AL AÑO ANTERIOR AUMENTA EN 175.5 % (175.5 VECES MAS)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| ROTACIÓN DE CLIENTES                                 | VENTAS<br>\$2,315,072.01                                 | / CLIENTES<br>\$342,034.45               | 6.7685      | Mayor posible                | La Rotación de clientes, es decir los pagos que realizaron, en promedio fueron de <b>7 veces</b> durante el periodo analizado.<br>EN RELACIÓN AL PERIODO ANTERIOR AUMENTA EN 45 %                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| PROMEDIO COBRANZAS                                   | CLIENTES x DÍAS AÑO<br>\$342,034.45                      | / VENTAS<br>\$2,315,072.01               | 53.1873     | <30 DÍAS                     | El Promedio de Cobranzas, permite apreciar el tiempo en número de días que tarda una empresa en recuperar sus cuentas por cobrar incluyen saldo de IVA, es decir aquellas originadas por las ventas. En el caso analizado esta recuperación se la realiza a los <b>53 días</b><br>EN RELACIÓN AL PERIODO ANTERIOR DISMINUYE EN 31 % DE 77 DIAS A 53 DIAS                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| ROTACIÓN DEL ACTIVO FIJO (Dep+Amr)                   | VENTAS<br>\$2,315,072.01                                 | / ACTIVO FIJO<br>\$9,929.16              | 233.1589    | 3-10 veces                   | La Rotación del Activo Fijo es de <b>233 veces</b> . Los Activos Fijos por la vida útil que registran y por la renovación dada son excepcionalmente explotados; se debe considerar las nuevas adquisiciones, así como la antigüedad de activos fijos, que regulan el resultado de este índice. Cada dólar del valor residual de los activos fijos, permite vender \$ <b>233</b> dólares a finalizar el periodo contable.<br>EN RELACIÓN AL PERIODO ANTERIOR AUMENTA EN 20 %                                                                                                                                                                                                       |
| ROTACIÓN DEL ACTIVO CORRIENTE                        | VENTAS<br>\$2,315,072.01                                 | / ACTIVO CORRIENTE<br>\$556,131.53       | 4.1628      | Mayor posible                | La Rotación del Activo Corriente es de <b>4</b> veces, es decir que por cada dólar que la empresa posee como activo corriente las ventas lo multiplicarán por <b>4</b> veces<br>EN RELACIÓN AL PERIODO ANTERIOR AUMENTA EN 38 %                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL                            | VENTAS<br>\$2,315,072.01                                 | / ACTIVOS TOTALES<br>\$566,060.69        | 4.0898      | 2 veces                      | La Rotación del Activo Total, representa que las operaciones y negociaciones de la empresa logran multiplicar la inversión en Activos Totales, en <b>4</b> veces respecto de las ventas<br>EN RELACIÓN AL PERIODO ANTERIOR AUMENTA EN 38 %                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| ÍNDICES DE ENDEUDAMIENTO (APALANCAMIENTO FINANCIERO) |                                                          |                                          |             |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| ENDEUDAMIENTO                                        | PASIVOS TOTALES<br>\$475,307.30                          | / ACTIVOS TOTALES<br>\$566,060.69        | 0.8397      | <0.4                         | El índice de Endeudamiento indica que los activos han sido financiados a través de deudas en el <b>84 %</b> , o visto de otra manera los accionistas son propietarios del <b>16 %</b> de la compañía, actualmente este indicador refleja un alto nivel de endeudamiento.<br>EN RELACIÓN AL PERIODO ANTERIOR SE AUMENTA EN 10 %                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| DE INTERESES                                         | UTILIDAD DEL EJERCICIO<br>\$103,581.93                   | / INTERESES (G.FINANCIERO)<br>\$7,117.87 | 14.5524     | 3 – 5                        | El análisis de los Gastos Financieros nos indica que la compañía esta en capacidad de cubrir en <b>14,5 veces</b> los pagos de carga financiera de deudas contraídas, lo que a su vez se retribuye en la capacidad para cubrir los intereses. comisiones y cargos de obligaciones financieras.<br>EN RELACIÓN AL PERIODO ANTERIOR DISMINUYE EN 41 %                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| ÍNDICES DE RENTABILIDAD (RENDIMIENTO)                |                                                          |                                          |             |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| MARGEN BRUTO de UTILIDAD                             | UTILIDAD DEL EJERCICIO<br>\$103,581.93                   | / VENTAS<br>\$2,315,072.01               | 0.0447      | 0.01 servicios Mayor posible | El Margen Bruto de Utilidad de la compañía alcanza el <b>4 %</b> , considérese: El monto de las ventas, el tipo de actividad económica, la competitividad, volumen facturado y la tendencia de los indicadores económicos que reflejan cifras similares en empresas que se desarrollan en países de economías dolarizadas.<br>EN RELACIÓN AL PERIODO ANTERIOR AUMENTA EN 6 %                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| RENDIMIENTO INVERSIÓN (ACTIVOS TOTALES)              | UTILIDAD NETA (Utilidad -% impto -% trab)<br>\$66,565.22 | / ACTIVOS TOTALES<br>\$566,060.69        | 0.1176      | Mayor posible                | La compañía tiene un Rendimiento respecto de sus activos totales de un <b>11.8 %</b> . Se debe considerar aspectos mencionados anteriormente.<br>EN RELACIÓN AL PERIODO ANTERIOR AUMENTA EN 43 %                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| RENTABILIDAD CAPITAL SOCIAL                          | UTILIDAD NETA (Utilidad -% impto -% trab)<br>\$66,565.22 | / CAPITAL SOCIAL<br>\$960.00             | 69.3388     | Mayor posible                | Para el Inversionista, la Rentabilidad del Capital invertido por los socios de la compañía es un índice de importancia; fue <b>6933 %</b> se debe tomar en cuenta que el monto del capital social no es igual al patrimonio y en nuestra legislación, el capital social es: en la mayoría de los casos, montos reglamentarios mínimos, por lo que se sugiere analizar este índice respecto del patrimonio total de la compañía<br>EN RELACIÓN AL PERIODO ANTERIOR SE MANTIENE.                                                                                                                                                                                                    |
| MARGEN NETO de UTILIDAD (RENTABILID.VTAS)            | UTILIDAD NETA (Utilidad -% impto -% trab)<br>\$66,565.22 | / VENTAS NETAS<br>\$2,315,072.01         | 0.0288      | 0.01 Mayor posible           | El Margen Neto de Utilidad, (La Rentabilidad de la empresa en relación a sus Ventas ) con frecuencia es el índice de mayor consulta a la hora de evaluar a la compañía, pero debe considerarse no solo desde el punto matemático de <b>2,88 %</b> sino desde el punto de vista social, es decir que no solo se obtuvieron <b>\$ 0,0288</b> dólares por cada dólar vendido, sino que se genero empleo, riqueza y se dinamizo la economía del país.<br>EN RELACIÓN AL PERIODO ANTERIOR AUMENTA EN 4 %                                                                                                                                                                               |

por: Ing Jeannette Gavilanes V.