

Diagnostico Financiero de la Empresa Servicio de Vigilancia Serviboy Limitada.

Laura María Rodríguez

Edna Catalina Sánchez

Jessica Paola Penagos

Universidad Cooperativa De Colombia

Contaduría Pública

Espinal – Tolima

2019

Diagnostico Financiero de la Empresa Servicio de Vigilancia Serviboy Limitada.

Trabajo de grado para optar al título de Contador Público

Laura María Rodríguez

Edna Catalina Sánchez

Jessica Paola Penagos

Asesor Temático

Mg. Wilson Callejas Gómez

Asesor Metodológico

Mg. Julián Ricardo Rodríguez Soto

Universidad Cooperativa De Colombia

Contaduría Pública

Espinal – Tolima

2019



Esta obra está bajo una [licencia de Creative Commons Reconocimiento-NoComercial-CompartirIgual 4.0 Internacional](https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/).

TABLA DE CONTENIDO

Resumen	v
1. Introducción.....	1
2. Formulación del problema	3
3. Justificación	4
4. Objetivos	5
4.1. Objetivo general	5
4.2. Objetivos específicos.....	5
5. Fundamentación teórica.....	6
5.1. Marco conceptual	10
5.2. Sistema de variables e indicadores.....	12
6. Antecedentes.....	14
7. Metodología de investigación.....	15
7.1. Área de estudio.....	16
7.2. Población de estudio.....	16
7.3. Muestra	16
8. Planeación estratégica.....	17
8.1. Fuentes de información	17
❖ Presentación de la empresa.....	18
Razón social.....	18
Sede Social	18
No. De empleados.....	18
Sector de la empresa	18
❖ Información Financiera de la empresa SERVIBOY	20
8.2. Diagnostico financiero.....	21
❖ Coaf	21
❖ Networking	22
❖ Capital de trabajo	24
❖ Indicadores financieros	24
❖ Indicadores estado de resultados	29
8.3. Márgenes.....	29

❖ Estructura financiera	31
9. Resultados del diagnostico	33
BIBLIOGRAFÍA.....	34

Resumen

El diagnóstico financiero es visto como un método de evaluación de la gestión y funcionamiento de una empresa, el cual presenta la realidad económica frente a los indicadores, con la finalidad de tomar decisiones oportunas de la inversión y/o financiación de nuevos proyectos que permitan asegurar la utilidad básica para lograr su funcionamiento, evaluando el riesgo y dando a conocer las fortalezas que presenta en el desarrollo de su objeto social, para lograr usarlas de manera estratégica y asertiva que prolonguen la vida útil de la compañía.

Palabras Clave: gestión, indicadores, utilidad, riesgo, objeto social.

Abstract

The financial diagnosis is seen as a method of evaluating the management and operation of a company, which presents the economic reality against the indicators, with the decision to make timely investment decisions and / or financing of new projects that affect with certainty the Basic utility to achieve its operation, evaluate the risk and publicize the strengths that it presents in the development of its corporate purpose, to be able to use them in a strategic and assertive way that prolongs the useful life of the company.

Key Words: management, indicators, utility, risk, corporate purpose.

1. Introducción

El análisis financiero es fundamental para evaluar la situación y el desempeño económico y financiero real de una empresa, detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas. El objetivo de este estudio es analizar la importancia del análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente. Es un estudio analítico con diseño documental basado en los fundamentos teóricos.

El diagnóstico financiero se desarrollará por medio del estudio crítico, estadístico, matemático y financiero que será la guía para los directivos de la empresa Servicios de Vigilancia Boyacá Limitada, puesto que este análisis se dirigirá a evaluar, analizar e interpretar el comportamiento económico de la empresa. Suministrándole al gerente un informe de los diferentes indicadores económicos, que logran evidenciar las fortalezas y debilidades de la razón social.

El presente trabajo tiene como propósito principal el estudio financiero de la información contable de la empresa, brindo cifras confiables que faciliten la toma de decisiones y la mejora continua. De igual forma es una herramienta para el análisis y calificación subjetiva de la gestión administrativa que se ha realizado.

Por esta razón se toma como una herramienta financiera puesto que es visto como un sistema o proceso que sustenta las directrices adecuadas para la dirección de una empresa de manera asertiva y controlada, sin dejar de lado el nivel de riesgo que puede presentar el manejo inadecuado de la información o manipulación de ésta a favor de terceros.

Por otra parte, es de resaltar, que el análisis a realizar no solo es una herramienta de evaluación, sino que también se presenta como un proceso de informe para los entes externos o autoridades

competentes que podrán consultar de manera formal el comportamiento financiero de la empresa para el periodo 2018.

2. Formulación del problema

Los estados de situación financiera de una empresa suministran información de registros contables de determinado periodo, los cuales facilitan el estudio de las predicciones de flujos de capital, manejo de finanzas y toma de decisiones a nivel financiero, por lo cual un Diagnostico financiero es un mecanismo y herramienta para diagnosticar la situación económica en un determinado periodo.

No obstante, un diagnostico financiero se debe efectuar de manera periódica para tener un control aceptable de la liquidez y solvencia de la empresa, ya que, al medir su operatividad, eficiencia en el uso de recursos, su capacidad de endeudamiento y el cumplimiento oportuno de las obligaciones lograra tener un estimado asertivo del comportamiento presente y futuro de la empresa.

Así mismo un Diagnostico financiero determina la posición económica de una empresa frente a al mercado, evaluando las directrices administrativas de gestión y control de riesgos contables, dando como resultado un informe basado en las posibles fortalezas y debilidades de los estados de situación financiera.

Por lo anterior es de vital importancia realizar un Diagnostico financiero para la empresa Servicios De Vigilancia Boyacá Ltda., puesto que desde su creación no se ha realizado ningún estudio administrativo y contable, solo se ha basado su inversión y crecimiento económico a los informes realizados por el Contador y Revisor fiscal.

En vista de la necesidad y posible problemática se plantea la repuesta a la siguiente inquietud

¿Cuál es el estado de situación financiera de la empresa Serviboy Ltda.?

3. Justificación

La empresa Servicios de Vigilancia de Boyacá, es una empresa que tiene como objeto social la seguridad privada de bienes muebles e inmuebles, desempeñándose en las diferentes formas de prestar servicio tanto en seguridad humana como seguridad electrónica y videovigilancia, logrando un bienestar integral a sus clientes y actores involucrados en el desarrollo de esta actividad.

El diagnostico financiero busca evaluar la gestión administrativa y financiera de la empresa, logrando evaluar, mejorar, optimizar y maximizar los recursos que garantizan el cumplimiento de los objetivo y metas planteadas por la gerencia. Por lo anterior esta herramienta de análisis brinda a la empresa información sobre la viabilidad, proyección y futuro económico.

Sin embargo, en su larga experiencia que tiene con presencia de más de veinticinco años en el mercado boyacense, nunca ha sido garantía ante su posicionamiento, ya que se está presentando con la nueva era de la globalización tecnológica la reducción de la prestación de sus servicios, es por este motivo que el diagnostico financiero evaluara el nivel de endeudamiento frente al flujo de caja presente y futuro, garantizando la solvencia.

Por lo anterior se considera necesario el análisis financiero por medio del diagnóstico que ofrecerá resultados contables de periodos determinados, basándose en el estudio estadístico de las tendencias de liquidez, endeudamiento, rentabilidad.

4. Objetivos

4.1. Objetivo general

Realizar un diagnóstico financiero a la empresa Servicios de Vigilancia Serviboy Limitada, durante el periodo 2018.

4.2. Objetivos específicos

- Realizar un diagnóstico de la realidad económica y financiera de la empresa y su capacidad para asumir las diferentes obligaciones que se derivan del desarrollo de su objeto social.
- Verificar la coherencia de los datos informados en los Estados Financieros con la realidad económica y las políticas contables.
- Aplicar los indicadores o razones financieras para establecer si la compañía es líquida y rentable, así como determinar su capacidad para generar recursos y su nivel de endeudamiento.
- Presentar los resultados del diagnóstico financiero realizado a la compañía durante el periodo objeto de análisis.

5. Fundamentación teórica

El diagnóstico financiero se puede definir como un análisis que consiste en observar la situación real de la compañía en un tiempo determinado, permitiendo revelar dificultades, proyectar soluciones e idear estrategias orientadas a maximizar los aspectos positivos.

Para iniciar, debemos determinar que la estructura organizacional implica tener de referencia, entre otros, tres elementos:

- Indica que las estructuras organizacionales tienen la intención de alcanzar objetivos y fines organizacionales a partir del impulso ciertos servicios.
- Las estructuras se diseñan para minimizar, o por lo menos regular, la influencia de las variaciones individuales sobre la organización. En otras palabras, las estructuras se imponen para asegurarse de que los individuos se ajustan a los requisitos de las organizaciones y no al contrario.
- Las estructuras son escenarios donde se ejerce poder, autoridad y liderazgo; donde se toman decisiones; donde se articulan las tareas y las personas, y donde se desarrollan las actividades de la organización. (Hall & Perrow , 1998)

Luego debemos determinar que el diagnóstico financiero o análisis financiero consiste en el estudio o examen por medio de técnicas adecuadas de la información que contienen, y su posterior interpretación, con objeto de emitir un juicio sobre la posición económico-financiera de la empresa, su evolución pasada y sus perspectivas de futuro, que resulte útil para la toma de decisiones.

Además de esto podemos distinguir cuatro etapas en el análisis de la información contable:

1. Observación de la unidad económica en cuestión y de su entorno.
2. Análisis y estudio de la información.
3. Interpretación de la información a fin de emitir un juicio sobre la situación actual, evolución pasada y perspectivas de futuro de la entidad estudiada.
4. Toma de decisiones.

El análisis financiero no es un frío cálculo de indicadores o una interpretación de cifras, aislada de la realidad. Por el contrario, éste debe estar enmarcado dentro del conjunto de hechos y situaciones que forman el medio en el cual se ubica y opera la empresa, integrándose tanto de tal manera que se constituya en un análisis integral que considera información cuantitativa y cualitativa, histórica y proyectada.

Básicamente, los estados financieros periódicos, como son el Balance General, el Estado de Resultados, El estado de flujo de efectivo, junto con las notas a los estados financieros, y los principales anexos que nos permitan entender el contenido de las cuentas más importantes, son la información adecuada, para iniciar el proceso de análisis financiero, orientado hacia el diagnóstico. Continuando con esta idea se puede intuir que la correcta realización de los estados financieros traerá consigo unos resultados del análisis financiero, más acertados (Franco Bonfante , 2012).

Por otro lado, El análisis de estados financieros se puede clasificar en distintas categorías:

1. Desde el punto de vista del ámbito espacial del estudio, el análisis puede ser:
 - a) Interno. Se basa exclusivamente en datos derivados de la vida de la empresa, ya sean pasados, presentes o futuros.

b) Externo. Utiliza, además de los datos de la empresa estudiada, información de otras empresas con el fin de efectuar comparaciones.

2. Desde el punto de vista del ámbito temporal del análisis, éste puede ser:

a) Estático. Estudia la situación de la empresa en un momento determinado.

b) Dinámico. Analiza la evolución de la empresa a lo largo del tiempo, lo que le permite estimar tendencias y efectuar en base a ellas proyecciones futuras. (Ortega J. A., 2001)

A continuación, se describen las principales funciones de cada una de las personas que se apoyan en el análisis financiero para la toma de decisiones:

-Administrador: es el responsable por la eficiencia operativa, la rentabilidad a corto y largo plazo y la asignación eficiente del capital, recursos humanos y otros activos. En un contexto de estrategias prudentes y bien orientadas.

-Accionistas: son los dueños de la empresa y van a estar enfocados en los siguientes aspectos:

1. Rentabilidad del capital invertido por los accionistas.

2. Destino de las utilidades generadas por la empresa.

-Acreedores: están principalmente interesados sobre la capacidad de la empresa para cubrir el servicio de su deuda (intereses y amortizaciones) y de la disponibilidad de los activos de la compañía como margen de protección ante el riesgo de una quiebra. (Lavallo Burguete , 2017, pág. 27).

La importancia de un diagnóstico financiero: La realización de un correcto diagnóstico financiero en la empresa es clave para una correcta gestión. Permitirá a la empresa atender correctamente sus

compromisos financieros, financiar adecuadamente las inversiones, así como mejorar ventas y beneficios, aumentando el valor de la empresa. Para que el diagnóstico sea útil, debe realizarse de forma continuada en el tiempo sobre la base de datos fiables, y debe ir acompañado de medidas correctivas para solucionar las desviaciones que se vayan detectando.

En tal sentido (Benitez , 1997) afirma que: “La medición de la eficiencia económica operativa con que se explota una entidad se realiza básicamente mediante el análisis financiero y económico operativo de sus actividades, lo que permitirá llegar a conclusiones acerca de las causas de las desviaciones y, por lo tanto, en las medidas correctivas a aplicar. Los análisis de los índices e indicadores de una actividad indican en sentido general la existencia o no de una desviación con una normativa o valor de comparación conocido, es decir, que señala que existe un problema y probablemente donde, pero no indica en modo alguno las causas del mismo por lo que el análisis de los índices e indicadores y la evaluación de sus valores absolutos o relativos constituyen solamente el proceso inicial de medición de la eficiencia que se completa con el análisis profundo de los factores involucrados, investigaciones, estudios especiales, etcétera, que permiten llegar a conclusiones acerca de las causas de las desviaciones y, por tanto, de las medidas correctivas a aplicar”.

Por último, para hacer un correcto diagnóstico financiero debemos tener en cuenta las diferentes razones financieras estos son utilizados en el mundo de las finanzas para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada, y su capacidad para asumir las diferentes obligaciones a que se haga cargo para poder desarrollar su objeto social.

Las razones financieras permiten hacer comparativas entre los diferentes periodos contables o económicos de la empresa para conocer cuál ha sido el comportamiento de esta durante el tiempo y así poder hacer por ejemplo proyecciones a corto, mediano y largo plazo, simplemente hacer

evaluaciones sobre resultados pasados para tomar correctivos si a ello hubiere lugar; estas se pueden clasificar en:

-Razones de liquidez. Las razones de liquidez permiten identificar el grado o índice de liquidez con que cuenta la empresa y para ello se utilizan los siguientes indicadores.

-Razones de endeudamiento. Las razones de endeudamiento permiten identificar el grado de endeudamiento que tiene la empresa y su capacidad para asumir sus pasivos.

-Razones de rentabilidad. Con estas razones se pretende medir el nivel o grado de rentabilidad que obtiene la empresa ya sea con respecto a las ventas, con respecto al monto de los activos de la empresa o respecto al capital aportado por los socios.

-Razones de cobertura. Las razones de cobertura miden la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones o determinados cargos que pueden comprometer la salud financiera de la empresa. (Razones financieras, 2019)

5.1. Marco conceptual

Análisis financiero. constituye la herramienta más efectiva para evaluar el desempeño económico y financiero de una empresa a lo largo de un ejercicio específico y para comparar sus resultados con los de otras empresas del mismo ramo que estén bien gerenciadas y que presenten características similares; pues, sus fundamentos y objetivos se centran en la obtención de relaciones cuantitativas propias del proceso de toma de decisiones, mediante la aplicación de técnicas sobre datos aportados por la contabilidad que, a su vez, son transformados para ser analizados e interpretados. (Nava Rosillon , 2009)

Balance general o estado de situación financiera. Documento contable que refleja la situación patrimonial de una empresa en un momento del tiempo. Consta de dos partes, activo y pasivo. El activo muestra los elementos patrimoniales de la empresa, mientras que el pasivo detalla su origen financiero. La legislación exige que este sea imagen fiel del estado patrimonial de la empresa. (Moreno de leon , 2009)

Estado de resultados Documento contable que muestra el resultado de las operaciones (utilidad, pérdida remanente y excedente) de una entidad durante un periodo determinado. Presenta la situación financiera de una empresa a una fecha determinada, tomando como parámetro los ingresos y gastos efectuados; proporciona la utilidad neta de la empresa. Generalmente acompaña a la hoja del Balance General. (Moreno de leon , 2009)

Análisis vertical. consiste en expresar en porcentajes las cifras de un estado financiero. Este tipo de análisis se aplica generalmente al balance general y al estado de resultados, y se le conoce también como análisis de porcentajes integrales. Sin embargo, la aplicación de este método se puede hacer también en otros estados financieros. (Lavalle Burguete , 2017)

Análisis horizontal. Consiste en comparar estados financieros homogéneos en periodos consecutivos. Con éste podemos observar si los resultados financieros de una empresa han sido positivos o negativos y también a identificar si los cambios que se han presentado merecen o no importancia para poder darles la atención pertinente. (Lavalle Burguete , 2017, pág. 13)

5.2. Sistema de variables e indicadores

Indicadores de liquidez

Los indicadores de liquidez surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para atender sus obligaciones y demás compromisos que impliquen desembolso de efectivo a corto plazo. Sirven además para establecer la facilidad o dificultad que tiene una empresa para generar efectivo que le permita pagar sus pasivos corrientes con el efectivo producido por sus activos corrientes. Dicho indicador permite describir aproximadamente la situación de una empresa respecto a sus pasivos más inmediatos, analizando si con el producto normal de las operaciones de la compañía, mediante el uso del efectivo, el cobro de cartera, la conversión y realización de los inventarios, esta puede atender adecuada y oportunamente sus obligaciones. (Ortiz Anaya , Finanzas Básicas Para No Financieros., 2003, pág. 218)

Indicadores de Rentabilidad

Los indicadores de rentabilidad, denominados también de rendimiento sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa en el control de los costos y gastos, tratando de esta manera de transformar las ventas en utilidades. Igualmente, con la aplicación de estos indicadores, los inversionistas pueden analizar la manera como se produce el retorno de los valores invertidos en la empresa, en particular la rentabilidad del patrimonio y del activo total. (Ortiz Anaya , Finanzas Básicas Para No Financieros, 2003, pág. 90)

Indicadores de Endeudamiento

Los indicadores de endeudamiento tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. De la misma manera, se trata de establecer el riesgo que corren tanto los acreedores como los dueños y la conveniencia o inconveniencia de un determinado nivel de endeudamiento. (Ortiz Anaya , Finanzas Básicas Para No Financieros, 2003)

6. Antecedentes

El estudio empírico para determinar el nivel de solvencia con el fin de predecir o evitar una posible quiebra en una empresa a través de la utilización de ratios, métodos estadísticos y el análisis financiero sobre los componentes de la solvencia, la liquidez, la rentabilidad, entre otros factores, ha sido explorado en numerosos estudios a partir de 1932 cuando Fitzpatrick llevó a cabo los primeros trabajos que dieron origen a la denominada etapa descriptiva. (Mares, Desarrollo del análisis factorial multivariable aplicado al análisis financiero actual, 2009)

7. Metodología de investigación

La investigación descriptiva sirve para analizar cómo es y cómo se manifiesta un fenómeno y sus componentes. Permiten detallar el fenómeno estudiado básicamente a través de la medición de uno o más de sus atributos además reseña las características de un fenómeno existente, describe la situación de las cosas en el presente, describe características de un grupo antes de poder abordar la significatividad de cualquier diferencia observada

El enfoque que utilizaremos es Descriptivo, por que describe la situación de la empresa en la que se encuentra actualmente, evalúa y critica positiva o negativamente varios aspectos importantes de la empresa Serviboy Ltda.

Por otro lado, el tipo de investigación es mixto este Consiste en la integración de los métodos cuantitativo y cualitativo a partir de los elementos que integran la investigación.

- Método cuantitativo que es Parte del estudio del análisis de datos numéricos
- Métodos cualitativos que es Parte del estudio de métodos de recolección de datos de tipo descriptivo y de observaciones para descubrir de manera discursiva categorías conceptuales,

Por último el corte transversal Es un tipo de estudio observacional y descriptivo, que mide a la vez la prevalencia de la exposición y del efecto en una muestra poblacional en un solo momento temporal; es decir, permite estimar la magnitud y distribución de una enfermedad en un momento dado

Según nuestro estudio Es de carácter y corte transversal, ya que se estudian los períodos contables correspondiente a los 2017 y 2018, es decir una parte de todo un proceso contable.

7.1. Área de estudio

Empresa Serviboy Ltda.

7.2. Población de estudio

Área Contable y financiera de la empresa serviboy Ltda.

7.3. Muestra

Gerencia contable y financiera de la empresa serviboy Ltda.

8. Planeación estratégica



8.1. Fuentes de información

Las fuentes de información de esta investigación están basadas en la información documental obtenida por parte de la contadora pública de la empresa objeto de estudio, siendo así facilitados los estados financieros como lo son el estado de situación financiera y estado de resultados del año 2017 y 2018.

Con esto obtuvimos la siguiente información:

❖ Presentación de la empresa

Razón social: SERVICIOS DE VIGILANCIA DE BOYACÀ LTDA

Sigla: SERVIBOY LTDA

Sede Social: Sed. Principal Cra. 7 N° 29 27 B. Maldonado/ Tunja- Sed Bogotá calle 148 N° 19 -
33

Tel: 0387444137

No. De empleados: 580

Registro Cámara de C. de Tunja: Constitución y Representación legal. No. 08277
26/octubre/2004

Identificación Tributaria: NIT. 900.036.961-2

Representante Legal: CARLOS ALBERTO WAKED CEBALLOS

Sector de la empresa: pertenece al sector privado de servicios

Misión

Serviboy Ltda., busca satisfacer las necesidades, expectativas y requerimientos del cliente externo en materia de seguridad en el ofrecimiento en sus servicios de vigilancia fija y escoltas con armas; basados en el principio de honestidad, responsabilidad y compromiso, ejerciendo procesos de mejoramiento continuo en todas sus áreas garantizando excelente calidad en el servicio.

Visión

Serviboy Ltda. Se proyecta para el año 2020, como una empresa de seguridad líder en el servicio de vigilancia y seguridad, empleando para ello, la optimización de su recurso humano, utilizando la tecnología necesaria para el desarrollo de nuestra actividad y el cumplimiento de nuestros objetivos; ofreciendo a nuestros clientes la mejor calidad y cumplimiento.

❖ **Información Financiera de la empresa SERVIBOY**

Tabla 1: estado de situación financiera comparativo años 2017-2018

Estado de Situación Financiera	2018	2017	ABSOLUTA	RELATIVA
ACTIVO				
Disponible	\$ 765.565.349	\$ 552.587.662	\$ 212.977.687	27,82%
Deudores	\$ 1.552.199.449	\$ 1.246.047.794	\$ 306.151.655	19,72%
TOTAL, ACTIVO CORRIENTE	\$ 2.317.764.798	\$ 1.798.635.456	\$ 519.129.342	22,40%
			\$ -	
Propiedades, planta y equipo	\$ 731.878.728	\$ 452.241.227	\$ 279.637.501	38,21%
TOTAL, PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	\$ 731.878.728	\$ 452.241.227	\$ 279.637.501	38,21%
Otros activos inversiones	\$ 24.084.294	\$ -	\$ 24.084.294	100,00%
TOTAL, ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 755.963.022	\$ 452.241.227	\$ 303.721.795	40,18%
TOTAL, ACTIVO	\$ 3.073.727.820	\$ 2.250.876.683	\$ 822.851.137	26,77%
PASIVO			\$ -	
Cuentas y gastos por pagar	\$ 580.403.077	\$ 359.509.290	\$ 220.893.787	38,06%
Impuestos, gravámenes y tasa	\$ 181.097.117	\$ 151.010.012	\$ 30.087.105	16,61%
Obligaciones laborales	\$ 652.320.468	\$ 534.376.146	\$ 117.944.322	18,08%
Otros pasivos CP	\$ 3.149.174	\$ 7.741.033	\$ (4.591.859)	-145,81%
TOTAL, PASIVO CORRIENTE	\$ 1.416.969.836	\$ 1.052.636.481	\$ 364.333.355	25,71%
			\$ -	
Obligaciones financieras	\$ 451.498.196	\$ 249.404.480	\$ 202.093.716	44,76%
TOTAL, PASIVO NO CORRIENTE	\$ 451.498.196	\$ 249.404.480	\$ 202.093.716	44,76%
			\$ -	
TOTAL, PASIVO	\$ 1.868.468.032	\$ 1.302.040.961	\$ 566.427.071	30,32%
			\$ -	
PATRIMONIO			\$ -	

Capital social	\$ 250.000.000	\$ 153.734.896	\$ 96.265.104	38,51%
Reservas	\$ 80.729.718	\$ 61.183.235	\$ 19.546.483	24,21%
Revalorización del Patrimonio	\$ 8.978.259	\$ 8.978.259	\$ -	0,00%
Resultados del ejercicio	\$ 256.424.065	\$ 195.464.825	\$ 60.959.240	23,77%
Resultados de ejercicios anteriores	\$ 609.127.745	\$ 529.474.506	\$ 79.653.239	13,08%
TOTAL, PATRIMONIO	\$ 1.205.259.787	\$ 948.835.721	\$ 256.424.066	21,28%
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 3.073.727.819	\$ 2.250.876.682	\$ 822.851.137	26,77%

8.2. Diagnostico financiero

Tabla 2: método de igualdad de recursos generados y aplicados

❖ Coaf

COAF METODO DE IGUALDAD			
RECURSOS GENERADOS		RECURSOS APLICADOS	
Cuentas y gastos por pagar	\$ 220.893.787	Disponible	\$ 212.977.687
Impuestos, gravámenes y tasa	\$ 30.087.105	Deudores	\$ 306.151.655
Obligaciones laborales	\$ 117.944.322	Otros activos inversiones	\$ 24.084.294
Obligaciones financieras	\$ 202.093.716	Propiedades, planta y equipo	\$ 279.637.501
Capital social	\$ 96.265.104	Otros pasivos	\$ 4.591.859
Reservas	\$ 19.546.483		
Resultados del ejercicio	\$ 60.959.240		
Resultados de ejercicios anteriores	\$ 79.653.239		
TOTAL, RECURSOS GENERADOS	\$ 827.442.996	TOTAL, RECURSOS APLICADOS	\$ 827.442.996

Tabla 3:

COAF METODO DE FLUJO DE CAJA			
RECURSOS GENERADOS		RECURSOS APLICADOS	
Cuentas y gastos por pagar	\$ 220.893.787	Deudores	\$ 306.151.655
Impuestos, gravámenes y tasa	\$ 30.087.105	Otros activos inversiones	\$ 24.084.294
Obligaciones laborales	\$ 117.944.322	Propiedades, planta y equipo	\$ 279.637.501
Obligaciones financieras	\$ 202.093.716	Otros pasivos	\$ 4.591.859
Capital social	\$ 96.265.104		
Reservas	\$ 19.546.483		
Resultados del ejercicio	\$ 60.959.240		
Resultados de ejercicios anteriores	\$ 79.653.239		
TOTAL, RECURSOS GENERADOS	\$ 827.442.996	TOTAL, RECURSOS APLICADOS	\$ 614.465.309

Análisis: Se generaron \$827.442.996 y se utilizaron \$614.465.309 sin recurrir al disponible

❖ **Networking**

Tabla 4: análisis de Networking capital, teniendo en cuenta los indicadores de disminución y aumento.

NETWORKING CAPITAL		
CUENTAS	DISMINUCION	AUMENTO
ACTIVO NO CTE	+	-
PASIVO NO CTE	-	+
PATRIMONIO	-	+

Tabla 5: diagnóstico de rubros significativos de la Networking capital, basado en la información financiera de los años 2017 y 2018.

NETWORKING CAPITAL			
AUMENTOS		DISMINUCIONES	
Obligaciones financieras	\$ 202.093.716	Propiedades, planta y equipo	\$ 279.637.501
Capital social	\$ 96.265.104	Otros activos inversiones	\$ 24.084.294
Reservas	\$ 19.546.483		
Resultados del ejercicio	\$ 60.959.240		
Resultados de ejercicios anteriores	\$ 79.653.239		
TOTAL, AUMENTOS	\$ 458.517.782	TOTAL, DISMINUCION	\$ 303.721.795

TOTAL, DE AUMENTOS - TOTAL DISMINUCION **\$ 154.795.987**

Obligaciones Financieras + Capital Social / Total aumentos **65,07%**

El aumento del NETWORKING CAPITAL está dado en un 65,07% por las obligaciones financieras y el capital social

Propiedades, planta y equipo + Inversiones largo plazo/ Total disminución 100,00%

La disminución del NETWORKING CAPITAL está dado en un 100% por propiedad, Planta y Equipo y otros activos no corrientes inversiones

❖ Capital de trabajo

Tabla 6: análisis contable para obtener el capital bruto de trabajo para cada año estimado.

CAPITAL DE TRABAJO		2018	2017
Capital Bruto de trabajo	Activo Corriente	\$ 2.317.764.798	\$ 1.798.635.456
Capital neto de trabajo	Activo Cte. - Pasivo Cte.	\$ 900.794.962	\$ 745.998.975

CAPITAL BRUTO DE TRABAJO Para el año 2018 el capital bruto de trabajo es de \$2.317.764.798 y para el año 2017 es de \$1.798.635.456

CAPITAL NETO DE TRABAJO: la empresa luego de pagar sus obligaciones financieras, le quedan \$900.794.962 a diferencia del año 2017 donde al pagar sus obligaciones financieras le quedaba un saldo de capital de trabajo neto \$745.998.975 esto se debe principalmente a que la variable deudores obtuvo un crecimiento de \$306.151.655 equivalente a 19,72%

❖ Indicadores financieros

Tabla 7: análisis de indicadores de actividad según los rubros representativos ante el desarrollo del objeto social.

ANALISIS DE INDICADORES DE ACTIVIDAD		
CUENTAS	2018	2017
Ventas	\$ 6.770.895.273	\$ 5.652.925.734
Costo de Ventas	\$ 5.885.544.204	\$ 4.882.418.390
Cuentas por cobrar	\$ 202.530.620	\$ 201.520.340
Inventarios	\$ 902.000.000	\$ 800.403.000
Deudores	\$ 1.552.199.449	\$ 1.246.047.794
Pasivo corriente	\$ 1.416.969.836	\$ 1.052.636.481
Activo Corriente	\$ 2.317.764.798	\$ 1.798.635.456
Proveedores	\$ -	\$ -

Nombre del indicador	formula	2018	2017
1. Rotación de cartera	Ventas	33,4	28,1
	CXC		

Para el año 2018 la cartera roto en el año 33,4 veces y para el año 2017 28,1 veces

Rotación de cartera Antigüedad	360	11	13
	Rotación cartera		

Para el año 2018 la cartera roto en el año 11 días y para el año 2017 13 días

2. Rotación de Inventario	Costo de Ventas	6,5	6,1
	Inventarios		

Para el año 2018 rotan los inventarios 6,52 veces y para el año 2017 6,1 veces

Rotación de Inventario antigüedad	360	55	59
	Rotación Inventario		

Para el año 2018 rotan los inventarios 55 días y para el año 2017 59 días

3. Ciclo Operacional	Rotación inventario +Rotación de cartera	66	72
----------------------	---	----	----

El ciclo operacional de la empresa es de 66 días en el 2018 y en el 2017 es de 72

4. Capacidad de pago a corto plazo monetaria	360	5	5
	Ciclo operacional		

La capacidad de pago durante el ciclo operacional no se presentó ninguna variación

5.Capacidad de pago	c.p.c.p x cxc + Inventarios	\$ 2.007.704.811	\$ 1.810.101.728
---------------------	-----------------------------	---------------------	---------------------

Para el año 2018 la empresa tiene una capacidad de pago de \$2.007.704.811 para cubrir sus pasivos corrientes y para el 2017 fue de \$1.810.101.728

Tabla 8: promedio de la maduración de las acreencias a corto plazo.

6.Maduración promedio ponderado de las acreencias a corto plazo				
PASIVO CORRIENTE	2018	MADURACION	DURACION	MPPA
Cuentas y gastos por pagar	\$ 580.403.077	40,96%	45	18,43
Impuestos, gravámenes y tasa	\$ 181.097.117	12,78%	60	7,67

Obligaciones laborales	\$ 652.320.468	46,04%	90	41,43
Otros pasivos CP	\$ 3.149.174	0,22%	30	0,07
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 1.416.969.836	100,00%		67,60

La empresa respondió en el 2018 por sus acreencias en 68 días

Tabla 9: promedio de maduración del ponderado de las acreencias a corto plazo.

Maduración promedio ponderado de las acreencias a corto plazo				
PASIVO CORRIENTE	2017	MADURACION	DURACION	MPPA
Cuentas y gastos por pagar	\$ 359.509.290	34,15%	45	15,37
Impuestos, gravámenes y tasa	\$ 151.010.012	14,35%	60	8,61
Obligaciones laborales	\$ 534.376.146	50,77%	90	45,69
Otros pasivos CP	\$ 7.741.033	0,74%	30	0,22
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 1.052.636.481	100,00%		69,89

La empresa respondió en el 2018 por sus acreencias en 70 días

7. Capacidad estructural de pago a corto plazo	Ciclo operacional- Maduración	-2	2
---	----------------------------------	----	---

En el 2018 el ciclo operacional es menor a la maduración la compañía si tiene capacidad estructural en cambio en el 2017 el ciclo operacional es mayor al ciclo de maduración a corto plazo podemos decir que la empresa no tuvo capacidad estructural de pago pero si hay capacidad monetaria

8. Rotación de KT		2018	2017
Margen capital bruto	ventas	\$	\$
	total activo cte.	2,92	3,14

Para el año 2018, por cada peso de capital bruto la empresa logro un volumen de ventas de \$2,92 y para el año 2017 es de \$3,14

Margen capital Neto	ventas	\$	\$
	total activo cte. - total pasivo corriente	7,52	7,58

Para el año 2018, por cada peso de capital Neto la empresa logro ventas por \$7,52 y para el 2017 es de \$7,58

Margen KTO	Ventas	\$	\$
	deudores-Inventarios	10,41	12,68

La empresa serviboy Ltda. por cada peso de capital de trabajo operacional logro ventas por \$10,41 para el año 2017 y para el 2017 fue de \$12,68

KTO	deudores-Inventarios	\$ 650.199.449	\$ 445.644.794
------------	----------------------	-------------------	-------------------

Margen KTNO	ventas	\$	\$
	KTO - proveedores	10,41	12,68

Para el año 2018, por cada peso de capital de trabajo neto operativo la empresa cuenta con \$10,41 por ventas totales y en 2017 fue de \$12,68 esto quiere decir que el capital de trabajo si está siendo óptimo para generar ventas

CUENTAS PARA LAVERAGUE

CUENTAS	2018	2017
Pasivo corriente	\$ 1.416.969.836	\$ 1.052.636.481
Pasivo no corriente	\$ 451.498.196	\$ 249.404.480
Total pasivo	\$ 1.868.468.032	\$ 1.302.040.961
Obligaciones Bancarias todas	\$ 451.498.196	\$ 249.404.480
Patrimonio	\$ 1.205.259.787	\$ 948.835.721

9.Laverague (Apalancamiento)		2018	2017
Laverague Corto plazo	pasivo cte	\$	\$
	Patrimonio	1,18	1,11

Por cada peso propio la compañía serviboy Ltda. está financiada con 1 peso y 18 centavos de terceros a corto plazo para el año 2018 y para el 2017 con 1 peso y 11 centavos

Laverague Total	Pasivo total	\$	\$
	patrimonio	1,55	1,37

Por cada peso propio la compañía serviboy Ltda. está financiada con 1 peso y 55 centavos de terceros para el año 2018 y para el 2017 con 1 peso y 37 centavos

Laverague Largo plazo	Pasivo largo plazo	\$	\$
	Patrimonio	0,4	0,3

La compañía se esta financiando con 0,4 centavos a largo plazo en el 2018 y en el 2017 con 0,3 centavos

Laverague con bancos	obligaciones Bancarios	\$	\$
	Patrimonio	0,4	0,3

por cada peso que la compañía tenía le debía a bancos 0,4 centavos en el 2018 y en el 2017 con 0,3 centavos

❖ **Indicadores estado de resultados**

cuenta	2018	2017
Utilidad bruta	\$ 885.351.069	\$ 770.507.344,00
Ventas Totales	\$ 6.770.895.273	\$ 5.652.925.734,00
Utilidad antes de impuestos e intereses	\$ 399.542.250	\$ 364.579.958,00
Utilidad antes de impuestos	\$ 378.127.065	\$ 297.203.825,00
Costos financieros	\$ 38.868.538	\$ 42.171.639,00
utilidad neta	\$ 256.424.065	\$ 195.464.825,00
Amortización	\$ 72.300	\$ 5.000,00
depreciación	\$ 39.732.806	\$ 34.590.056,00

8.3. Márgenes

Margen Bruta			
utilidad bruta	\$ 885.351.069	13,08%	2018
ventas totales	\$ 6.770.895.273		
	<u>\$ 770.507.344</u>	13,63%	2017
	\$ 5.652.925.734		

Análisis: Para el 2018 presento una utilidad bruta \$885.351.069 arrojando un margen bruto de 13,08% y para el 2017 \$770.507.344 arrojando un margen bruto de 13,83%

Margen Operacional			
Utilidad antes de impuestos e intereses	\$ 399.542.250	5,90%	2018
ventas totales	\$ 6.770.895.273		
	<u>\$ 364.579.958</u>	6,45%	2017
	\$ 5.652.925.734		

Análisis: Para el 2018 presento una utilidad operacional de \$399.542.250 con respecto a las ventas se obtuvo un margen operacional de 5,90% y para el 2017 \$364.579.958 arrojando un margen bruto de 6,45%

Margen de cobertura			
Utilidad antes de impuesto	\$ 378.127.065	10	2018
costos financieros	\$ 38.868.538		

\$	<u>297.203.825</u>	7	2017
\$	42.171.639		

Análisis: en el 2018 la utilidad operacional que está obteniendo la compañía puede pagar hasta 10 veces los costos y gastos financieros y en el 2017 hasta 7 veces

Margen Neto			
Utilidad neta	\$	<u>256.424.065</u>	3,79% 2018
Ventas Totales	\$	6.770.895.273	
	\$	<u>195.464.825</u>	3,46% 2017
	\$	5.652.925.734	

Análisis: La rentabilidad de las ventas para el año 2018 genero el 3,79% y en el 2017 de 3,46%

EBITDA			
UAII + Depreciación + amortización	\$	439.347.356	2018
	\$	399.175.014	2017
Margen EBITDA			
EBITDA	\$	<u>439.347.356</u>	6,49% 2018
Ventas totales	\$	6.770.895.273	
	\$	<u>399.175.014</u>	7,06% 2017
	\$	5.652.925.734	

Análisis: La rentabilidad de las ventas para el año 2018 genero con su utilidad en efectivo (EBITDA) un 6,49% y en el 2017 en un 7,06%

Cuentas	2018	2017
utilidad neta	\$ 256.424.065	\$ 195.464.825
Ventas totales	\$ 6.770.895.273	\$ 5.652.925.734
Totales Activos	\$ 3.073.727.820	\$ 2.250.876.683

Total Patrimonio	\$ 1.205.259.787	\$ 948.835.721
------------------	---------------------	-------------------

RENTABILIDAD Y SISTEMA DUPONT

Dupont para los activos

utilidad neta*ventas totales	\$ 256.424.065	\$ 6.770.895.273,00	0,03787152	8,34%
ventas totales * total activo	\$ 6.770.895.273	\$ 3.073.727.820,00	2,20282851	

comprobación Total Activos * ROA \$ 256.424.065

Análisis: el resultado fue jalonado por la rentabilidad de la compañía; la rentabilidad sobre los activos es de 8,34%,El poder de ganar sobre los activos es del 8,34%

Dupont para patrimonio

utilidad neta*ventas totales	\$ 256.424.065	\$ 6.770.895.273,00	0,03787152	21,28%
ventas totales * patrimonio	\$ 6.770.895.273	\$ 1.205.259.787,00	5,61778908	

comparación Total patrimonio*ROE \$ 256.424.065

Análisis: la rentabilidad sobre el patrimonio fue jalonado por el indicador de actividad de la compañía; la rentabilidad sobre el patrimonio es de 21,28%

❖ Estructura financiera

ESTRUCTURA FINANCIERA

CONCEPTO	2017	2018	Participación 2017	Participación 2018	Variación
Capital Ajeno	\$ 1.302.040.961	\$ 1.868.468.032	58%	61%	2,9%
Capital Propio	\$ 948.835.721	\$ 1.205.259.787	42%	39%	-2,9%

Capital Giro	\$ 2.250.876.683	\$ 3.073.727.820	100%	100%	0,0%
--------------	---------------------	---------------------	------	------	------

- **para el año 2017 la empresa se financio con un 58% de capital ajeno y con un 42% de capital propio**
- **para el año 2018 la empresa siguió con una participación mayor en capital ajeno por un 61% y con un 39% de capital propio**

Análisis de la variación

De acuerdo con la variación de capital ajeno se evidencio un aumento en la participación de capital ajeno entre el año 2017 y 2018 en un 2,9%

Para el año 2017 se evidencio una disminución en la participación de capital propio en un -2,9%

9. Resultados del diagnostico

En cuanto al diagnóstico presentado en el estado de situación financiera podemos determinar lo siguiente:

- **Análisis relativo y absoluto:**

1. **Activo.** la cuenta más representativa en este análisis fue Propiedad, planta y equipo esto se debió principalmente a los dos apartamentos obtenidos en el año 2018.
2. **Pasivo.** la cuenta más representativa fue las obligaciones financieras a largo plazo esto se debió principalmente a la cuenta de Bancolombia que tuvo un incremento considerable.
3. **Patrimonio.** La cuenta más representativa fue capital social esto se debió principalmente a que los socios aportaron un porcentaje considerable de un año a otro

- **Coaf**

1. **Cuadro de origen y aplicación de fondos.** Con esto se comprendió la evolución financiera de la empresa, la diferencia entre el balance actual el balance del año anterior.

Se pudo determinar que la evolución de la empresa es buena ya que son más los recursos generados que los aplicados esto quiere decir que se genera más de lo que se gasta y eso es fundamental para el buen funcionamiento de la empresa.

- **Networking**

Este análisis nos sirvió para identificar el capital de trabajo de los activos y pasivos no corrientes incluyendo patrimonio

Pudimos determinar que la empresa en las cuentas no corrientes especialmente la de obligaciones financieras y capital social, es lo requiere fundamentalmente la empresa para poder operar de una manera eficiente.

- **Capital de trabajo**

La empresa para poder operar requiere de recursos para cubrir necesidades de insumos, materia prima, mano de obra, reposición de activos fijos, etc. Estos recursos deben estar disponibles a corto plazo para cubrir las necesidades de la empresa a tiempo.

En nuestro diagnostico pudimos observar que la empresa presenta un buen capital de trabajo ya que cuenta con una disponibilidad recursos representativa para poder cumplir con sus obligaciones y suplir con sus necesidades.

- **Indicadores financieros**

En general la empresa se encuentra en un estado bueno ya que presenta solvencia suficiente para sostenerse financieramente.

Se ha logrado establecer que la empresa posee un buen flujo de caja para cumplir efectivamente con la operatividad de la misma ya que son apalancados principalmente por las deudas a los socios

como se puede evidenciar en la siguiente imagen

<i>CUENTAS POR PAGAR</i>	<i>580.403.077.83</i>	<i>359.509.290.10</i>
<i>Costos y Gastos por pagar</i>	<i>66.104.828.00</i>	<i>58.758.072.27</i>
<i>Deudas con socios y/o accionistas</i>	<i>371.807.639.00</i>	<i>109.776.860.00</i>
<i>Retención en la Fuente</i>	<i>3.877.549.00</i>	<i>1.731.307.00</i>
<i>Impuesto a las ventas retenido</i>	<i>1.614.282.00</i>	<i>615.281.00</i>
<i>Retenciones y aportes de Nomina</i>	<i>51.961.846.00</i>	<i>57.524.574.00</i>
<i>Acreedores Varios</i>	<i>85.036.933.83</i>	<i>131.103.195.83</i>

Por último se pueden evidenciar una pequeña cuantía de inversiones efectuadas en derechos fiduciarios que estos son fidecomisos que le permiten convertirse en propietario de una fracción de un proyecto inmobiliario, esta se puede observar en la siguiente imagen

<i>INVERSIONES</i>	<i>24.084.294.73</i>	<i>0.00</i>
<i>Derechos Fiduciarios</i>	<i>24.084.294.73</i>	<i>0.00</i>

Podemos señalar que la empresa en el 2017 no realizó ningún tipo de inversión, pero en el 2018 incremento sus ingresos y su rentabilidad por lo cual logro realizar una buena inversion

BIBLIOGRAFÍA

- Acosta Altamirano, Jaime A. (2012, 12 de agosto). *Análisis e Interpretación de la Información Financiera I*. Extraído el 10 de marzo de 2014 desde: <http://www.tuguiacountable.com/2012/08/el-analisis-financiero.html>
- F. Philip Rice. (1997). *Desarrollo humano*. México. Editorial Pearson.
- García, Oscar León. (2009, 18 de agosto). *Capítulo Complementario #2. Introducción al Diagnóstico Financiero*. Extraído el 13 de marzo de 2014 desde: <http://www.oscarleongarcia.com/site/documentos/complem02ed4revisiiondelosEEFF.pdf>
- Gil Álvarez, Ana. (2004). *Introducción al Análisis Financiero*. Alicante, España: Editorial Club Universitario.
- Naranjo Acosta, William Guillermo. Rodríguez Soto, Julián Ricardo. (2015, octubre 10) Las estrategias financieras, claves en la consolidación de MiPymes. Colombia. Fuente: <https://www.ucc.edu.co/prensa/2015/Paginas/las-Estrategias-Financieras-claves-en-la-consolidacion-de-las-Mipyme.aspx>
- Ortiz Anaya, Héctor. (2003). *Finanzas Básicas Para No Financieros*. Bogotá, Colombia: Thomson Learning.
- Ortiz Gómez, Alberto. (2005, abril). *Gerencia Financiera y Diagnóstico Estratégico*. Bogotá, Colombia: Mc Graw Hill.
- Vásquez Hidalgo, Isabel. (2005, 18 de diciembre). *Tipos de estudio y métodos de investigación*. <https://www.gestiopolis.com/tipos-estudio-metodos-investigacion/>
- Vélez, Cabrera Luis Guillermo. (2013, septiembre). *Desempeño del Sector de la Infraestructura Años 2008 a 2012*. Páginas 22 -33. Extraído el 26 de Julio de 2014 desde: <http://www.supersociedades.gov.co/asuntos-economicos-y-contables/estudios-y-supervision-por-riesgos/estudios-economicos-y-financieros/Documents/Sectores%20Economicos/Informe-Estudio-Sector-Construccion-Infraestructura>.