

CASO NO.2

Caracterización de Empresa Tecno Caribe Consultores Retos

La Empresa Tecno Caribe Consultores Retos pertenece al Grupo Empresarial del Ministerio del Transporte cuya misión es brindar servicios de consultoría para el desarrollo Organizacional, Consultorías Generales, Integrales, Económicas Financieras, para el perfeccionamiento empresarial, promoción de relaciones de negocios inter-empresariales y entrenamiento en Dirección y Gerencia Empresarial.

A continuación se muestran el Estado de Rendimiento Financiero y el Estado de Situación comparativo de la empresa Tecno Caribe Consultores Retos de los periodos 31 de diciembre del 2000 y 2001 respectivamente.

Asuma el papel de analista y de acuerdo con la teoría ya conocida en el presente capítulo:

- a) Determine los Orígenes y Aplicaciones.
- b) Realice el estado de Variación del Capital de Trabajo.
- c) Confecciones el Estado de Origen y Aplicación de Fondos.
- d) Realice el análisis financiero del estado.
- e) Ya conociendo la situación económica de la Empresa y partiendo de las reglas que fundamentan dicho estado. ¿Qué cambios usted realizaría para un mejor desarrollo, eficiencia y aprovechamiento de los recursos de esta Entidad?

| MINISTERIO DEL TRANSPORTE | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Empresa Tecno Caribe Consultores-Retos | | |
| Estados de Rendimientos Financieros | | |
| Períodos terminados en diciembre 31 del 2000 y 2001 (Pesos) | | |
| PARTIDAS | Año 2000 | Año 2001 |
| VENTAS NETAS | 552.631,00 | 518.379,00 |
| Menos(-) Costo de Ventas | 237.894,00 | 305.852,00 |
| UTILIDAD BRUTA EN OPERACIONES | 314.737,00 | 212.527,00 |
| Menos(-) Gastos Operacionales | 112.484,00 | 5.645,00 |
| UTILIDAD NETA EN OPERACIONES | 202.253,00 | 206.882,00 |

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| (+/-) Resultados Extraordinario | 3.509,00 | -2.018,00 |
| UTILIDAD ANTE DE INTERESES E IMPUESTOS | 205.762,00 | 204.864,00 |
| Menos(-) Intereses | | |
| UTILIDAD ANTES DE MPUESTOS | 205.762,00 | 204.864,00 |
| Menos (-) Impuestos sobre utilidades | 68.988,00 | 71.777,00 |
| UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS | 136.774,00 | 133.087,00 |
| Menos(-) Dividendos | 1.536,00 | 27.298,00 |
| UTILIDAD NETA | 135.238,00 | 105.789,00 |
| Menos(-) Reservas patrimoniales | | 15.991,00 |
| UTILIDADES RETENIDAS | 135.238,00 | 89.798,00 |

MINISTERIO DEL TRANSPORTE

*Empresa Tecno Caribe Consultores-Retos
Estados de Situación Comparativos
diciembre 31 del 2000 y 2001 (Pesos)*

| PARTIDAS | Año 2001 | Año 2000 |
|---|-------------------|-------------------|
| ACTIVOS | | |
| ACTIVOS CIRCULANTES | | |
| Efectivo Caja y Banco | 30.194,00 | 117.207,00 |
| Cuentas por Cobrar a Corto Plazo | 165036,00 | 100710,00 |
| Pagos Anticipados | 68,00 | 1239,00 |
| Inventario | 4154,00 | 4285,00 |
| Otros activos Circulantes | 1953,00 | 1538,00 |
| TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES | 201.405,00 | 224.979,00 |
| ACTIVO FIJOS | | |
| Activos fijos Tangibles Brutos | 47.766,00 | 34.875,00 |
| Menos(-) Depreciación Activos fijos Tangibles | 23.754,00 | 8.673,00 |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| TOTAL ACTIVOS FIJOS TANGIBLES NETOS | 24.012,00 | 26.202,00 |
| ACTIVOS FICTICIOS | | 498,00 |
| OTROS ACTIVOS | | |
| Cuentas por Cobrar Diversas | 3.494,00 | 10.000,00 |
| Cuentas y efectos por Cobrar en Litigio | 2.471,00 | |
| Depósitos y Fianzas | 358,00 | 266,00 |
| TOTAL DE OTROS ACTIVOS | 6.323,00 | 10.266,00 |
| TOTAL ACTIVOS | 231.740,00 | 261.447,00 |
| PASIVO Y CAPITAL | | |
| PASIVOS CIRCULANTES | | |
| Cuentas por Pagar a Corto Plazo | 34.992,00 | 17.168,00 |
| Obligaciones con el Presupuesto del estado | 68.423,00 | 2.492,00 |
| Préstamos recibidos a Corto Plazo | 6.866,00 | 5.408,00 |
| OTROS PASIVOS CIRCULANTES | 16.237,00 | 30.457,00 |
| TOTAL PASIVOS CIRCULANTES | 126.518,00 | 55.525,00 |
| DEUDAS A LARGO PLAZO | | |
| Efectos por Pagar a largo Plazo | | 6.050,00 |
| Intereses por Pagar a largo Plazo | | 201,00 |
| Préstamos Recibidos a largo Plazo | | 4.035,00 |
| TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO | 0,00 | 10.286,00 |
| OTROS PASIVOS | | |
| Cuentas por Pagar Diversas | 5.891,00 | 6.370,00 |
| TOTAL DE OTROS PASIVOS | 5.891,00 | 6.370,00 |
| TOTAL DE PASIVOS | 132.409,00 | 72.181,00 |
| CAPITAL | | |
| Inversión Estatal | -22.449,00 | 189.764,00 |
| Utilidades Retenidas | 105.789,00 | |
| Reservas Patrimoniales | 15.991,00 | |
| TOTAL DE CAPITAL | 99.331,00 | 189.764,00 |
| TOTAL DE PASIVO CAPITAL | 231.740,00 | 261.945,00 |
| TOTAL DE ORÍGENES Y APLICACIONES | | |

Caso 2 Resuelto

MINISTERIO DEL TRANSPORTE

Empresa Tecno Caribe Consultores-Retos
Estados de Situación Comparativos
diciembre 31 del 2000 y 2001 (Pesos)

| PARTIDAS | Año 2001 | Año 2000 | ORIGEN | APLICACIÓN |
|---|-------------------|-------------------|---------------|-------------------|
| ACTIVOS | | | | |
| ACTIVOS CIRCULANTES | | | | |
| Efectivo Caja y Banco | 30.194,00 | 117.207,00 | 87.013,00 | |
| Cuentas por Cobrar a Corto Plazo | 165036,00 | 100710,00 | | 64326,00 |
| Pagos Anticipados | 68,00 | 1239,00 | 1171,00 | |
| Inventario | 4154,00 | 4285,00 | 131,00 | |
| Otros activos Circulantes | 1953,00 | 1538,00 | | 415,00 |
| TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES | 201.405,00 | 224.979,00 | | |
| ACTIVO FIJOS O INMOBILIZADOS | | | | |
| Activos fijos Tangibles Brutos | 47.766,00 | 34.875,00 | | 12.891,00 |
| Menos(-) Depreciación Activos fijos Tangibles | 23.754,00 | 8.673,00 | 15.081,00 | |
| TOTAL ACTIVOS FIJOS TANGIBLES NETOS | 24.012,00 | 26.202,00 | | |
| ACTIVOS FICTICIOS | | 498,00 | 498,00 | |
| OTROS ACTIVOS | | | | |
| Cuentas por Cobrar Diversas | 3.494,00 | 10.000,00 | 6.506,00 | |
| Cuentas y efectos por Cobrar en Litigio | 2.471,00 | | | 2.471,00 |
| Depósitos y Fianzas | 358,00 | 266,00 | | 92,00 |
| TOTAL DE OTROS ACTIVOS | 6.323,00 | 10.266,00 | | |
| TOTAL ACTIVOS | 231.740,00 | 261.447,00 | | |
| PASIVO Y CAPITAL | | | | |
| PASIVOS CIRCULANTES | | | | |
| Cuentas por Pagar a Corto Plazo | 34.992,00 | 17.168,00 | 17.824,00 | |
| Obligaciones con el Presupuesto del estado | 68.423,00 | 2.492,00 | 65.931,00 | |
| Préstamos recibidos a Corto Plazo | 6.866,00 | 5.408,00 | 1.458,00 | |
| OTROS PASIVOS CIRCULANTES | 16.237,00 | 30.457,00 | | 14.220,00 |
| TOTAL PASIVOS CIRCULANTES | 126.518,00 | 55.525,00 | | |
| DEUDAS A LARGO PLAZO | | | | |
| Efectos por Pagar a largo Plazo | | 6.050,00 | | 6.050,00 |
| Intereses por Pagar a largo Plazo | | 201,00 | | 201,00 |
| Préstamos Recibidos a largo Plazo | | 4.035,00 | | 4.035,00 |

| | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO | 0,00 | 10.286,00 | | |
| OTROS PASIVOS | | | | |
| Cuentas por Pagar Diversas | 5.891,00 | 6.370,00 | | 479,00 |
| TOTAL DE OTROS PASIVOS | 5.891,00 | 6.370,00 | | |
| TOTAL DE PASIVOS | 132.409,00 | 72.181,00 | | |
| CAPITAL | | | | |
| Inversión Estatal | -22.449,00 | 189.764,00 | | 212.213,00 |
| Utilidades Retenidas | 105.789,00 | | 105.789,00 | |
| Reservas Patrimoniales | 15.991,00 | | 15.991,00 | |
| TOTAL DE CAPITAL | 99.331,00 | 189.764,00 | | |
| TOTAL DE PASIVO CAPITAL | 231.740,00 | 261.945,00 | | |
| TOTAL DE ORÍGENES Y APLICACIONES | | | 317.393,00 | 317.393,00 |

| | | | |
|---|-------------------|---|------------------|
| MINISTERIO DEL TRANSPORTE | | | |
| Empresa Tecno Caribe Consultores-Retos | | | |
| VARIACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO | | | |
| diciembre 31 del 2000 y 2001 (Pesos) | | | |
| AUMENTO DE CAPITAL DE TRABAJO | | DISMINUCIÓN DE CAPITAL DE TRABAJO | |
| AUMENTOS DE ACTIVOS CIRCULANTES | | DISMINUCIÓN DE ACTIVOS CIRCULANTES | |
| Caja y banco | | | 87.013,00 |
| Cuentas Por cobrar | 64.326,00 | | |
| Pagos anticipados a suministradores | | | 1.171,00 |
| Inventarios | | | 131,00 |
| Otros activos circulantes | 415,00 | | |
| | | | |
| DISMINUCION DEL PASIVO CIRCULANTE | | AUMENTO DE PASIVO CIRCULANTE | |
| Cuentas por pagar a corto plazo | | | 17.824,00 |
| Obligaciones con el Presupuesto del estado | | | 65.931,00 |
| Préstamos recibidos | | | 1.458,00 |
| Otros pasivos circulantes | 14.220,00 | | |
| TOTAL DE ACTIVOS CIRCULANTES | -23.574,00 | TOTAL DE PASIVOS CIRCULANTES | 70.993,00 |
| AUMENTO O (DISMINUCIÓN) DEL CAPITAL DE TRABAJO | | DEL -94.567,00 | |

| MINISTERIO DEL TRANSPORTE | | |
|---|------------------------|-------------------|
| <i>Empresa Tecno Caribe Consultores-Retos</i> | | |
| ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS | | |
| <i>Diciembre 31 del 2001 (Pesos)</i> | | |
| | CIERRE 2001 | |
| FUENTES Y USOS DEL CAPITAL DE TRABAJO | IMPORTE | PORCENTAJE |
| FUENTES | | |
| Utilidad Neta | 105.789,00 | 44,4% |
| Más(+) Gastos no Desembolsables | | |
| Depreciación de activos inmovilizados | 15.081,00 | 6,3% |
| TOTAL DE CASH- FLOW | 120.870,00 | 50,7% |
| <u>Disminución de Partidas de Activos (no circulantes)</u> | | |
| * Gastos diferidos a largo plazo | 498,00 | 0,2% |
| * Cuentas por cobrar diversas | 6.506,00 | 2,7% |
| Disminución Neta del Capital de Trabajo | 94.567,00 | 39,7% |
| <u>Aumento de Reservas Patrimoniales</u> | 15.991,00 | 6,7% |
| | | |
| TOTAL DE FUENTES | 238.432,00 | 100,0% |
| USOS | | |
| <u>Aumento de Partidas de Activo(no circulante)</u> | 15454,00 | 6.5% |
| * Cuentas y efectos por cobrar en litigios | 2.471,00 | 1,0% |
| * Depósitos y fianzas | 92,00 | 0,1% |
| * Activos fijos tangibles brutos | 12.891,00 | 5,4% |
| <u>Disminución de Partidas de Pasivo(no circulante)</u> | 222978,00 | 93.5% |

| | | |
|------------------------------------|-------------------|---------------|
| *Efectos por pagar a largo plazo | 6.050,00 | 2,5% |
| *Interés por pagar a largo plazo | 201,00 | 0,1% |
| *Préstamos recibidos a largo plazo | 4.035,00 | 1,7% |
| * Cuentas por pagar diversas | 479,00 | 0,2% |
| * Inversión estatal | 212.213,00 | 89,0% |
| TOTAL DE USOS | 238.432,00 | 100,0% |

Análisis mediante el Estado de Origen y Aplicación de Fondos

- ✓ La empresa para el 2001 experimentó una disminución del capital del trabajo de \$94567,00 lo que representa el 39% del total de las fuentes.
- ✓ La entidad utilizó fondos en aumentar las partidas del activo (no circulante) en \$15454,00 que representa el 6.5% del total de usos; de ellos \$2471,00 (1.0%) en incremento de cuentas y efectos por cobrar el litigio, \$92,00 (0,1%) en el aumento de los depósitos y fianzas y el incremento de los activo fijos tangibles brutos en \$12891 (5.4%).
- ✓ La entidad empleó fondos en la disminución de partidas del pasivo (no circulante) en \$ 222978,00, el 93.5% del total de usos; de ellos disminuyen como los más significativos \$212213,00 (89.0%) la inversión estatal producto de la descapitalización del período, destina \$6050,00(2.5%) a la reducción de los efectos cuentas y partidas por pagar a largo plazo y amortiza préstamos recibidos a largo plazo por \$ 4035,00(1.7%).
- ✓ Todas las aplicaciones de fondos tienen esencialmente sus orígenes en la disminución en las partidas de activos(no circulantes) para un monto total de \$ 7004,00 por concepto de decrecimiento de cuentas por cobrar diversas(\$6506,00) y gastos diferidos a largo plazo \$498,00 lo que representa el 2.7% y 0.2% de las fuentes respectivamente.
- ✓ Otro de los orígenes de fondos está dado por el aumento de las reservas patrimoniales por un importe de \$ 15991,00 de los cuales \$8471,00 (3.6%) corresponde al incremento de las reservas para estimulación de trabajadores, \$7500,00 (3.1%) a crecimiento de reservas para financiar activos fijos y proceso inversionista y \$20,00 de reserva para el desarrollo.

- ✓ Como conclusión del periodo se puede afirmar que el 44.4% de las fuentes provienen de la utilidad neta, 2.7% de la disminución de las cuentas por cobrar diversas y el 6.7% del aumento de los recursos patrimoniales, para el conjunto constituir el 53.8% de los orígenes de fondos del periodo, los cuales fueron utilizados esencialmente en la disminución de la inversión estatal.